

SK Welt

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K755

Halbjahresbericht

31. Dezember 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 22. August 2014 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang	9
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	11
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	12
Ihre Partner	13

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Im zweiten Halbjahr 2025 entwickelte sich die Weltwirtschaft insgesamt stabil, jedoch mit regional unterschiedlichen Wachstumsraten. Die wirtschaftliche Aktivität wurde weiterhin maßgeblich durch den privaten Konsum und den Dienstleistungssektor getragen. Während die Konjunktur in den USA dank eines robusten Arbeitsmarktes und stabiler Konsumausgaben überdurchschnittlich blieb, verlief die wirtschaftliche Erholung in Europa verhaltener. Belastend wirkten insbesondere eine schwache industrielle Nachfrage sowie politische Unsicherheiten. In Asien zeigte sich ein heterogenes Bild: Mehrere Schwellenländer verzeichneten solides Wachstum, während China weiterhin unter strukturellen Herausforderungen litt. Die anhaltende Schwäche des Immobiliensektors und eine zurückhaltende Binnennachfrage begrenzten dort das Wachstumspotenzial.

Die Inflationsraten gingen im Berichtszeitraum weiter zurück. Rückläufige Energiepreise, stabile Lieferketten sowie die Wirkung der zuvor restriktiven Geldpolitik führten in den Industrieländern zu einer weiteren Abschwächung des Preisauftriebs. Vor diesem Hintergrund setzten die wichtigsten Zentralbanken ihren geldpolitischen Lockerungskurs fort. Zuletzt nahm die amerikanische Federal Reserve Bank im zweiten Halbjahr 2025 weitere Zinssenkungen vor, wobei die geldpolitische Ausrichtung weiterhin von Vorsicht geprägt blieb.

Das Kapitalmarktumfeld war im Berichtszeitraum weiterhin von geopolitischen und politischen Unsicherheiten geprägt. Die anhaltenden Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten sowie zunehmende handelspolitische Spannungen zwischen den USA, China und Europa führten zeitweise zu erhöhter Volatilität an den Finanzmärkten. Politische Entwicklungen in den USA und Europa beeinflussten ebenfalls die Marktstimmung. Insgesamt überwogen jedoch die unterstützenden Effekte aus sinkenden Zinsen und einer überwiegend stabilen Gewinnentwicklung der Unternehmen. Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im zweiten Halbjahr 2025 überwiegend Kursgewinne.

Die Unternehmensgewinne zeigten sich im Berichtszeitraum insgesamt robust. Positive Impulse gingen insbesondere vom Dienstleistungssektor sowie von Effizienzsteigerungen durch Digitalisierung und Automatisierung aus. Finanzinstitute profitierten weiterhin von soliden Margen, auch wenn das Zinsniveau im Zuge der geldpolitischen Lockerung rückläufig war. Der Technologiesektor blieb geprägt von anhaltend hohen Investitionen in Anwendungen der Künstlichen Intelligenz. Insbesondere Unternehmen aus

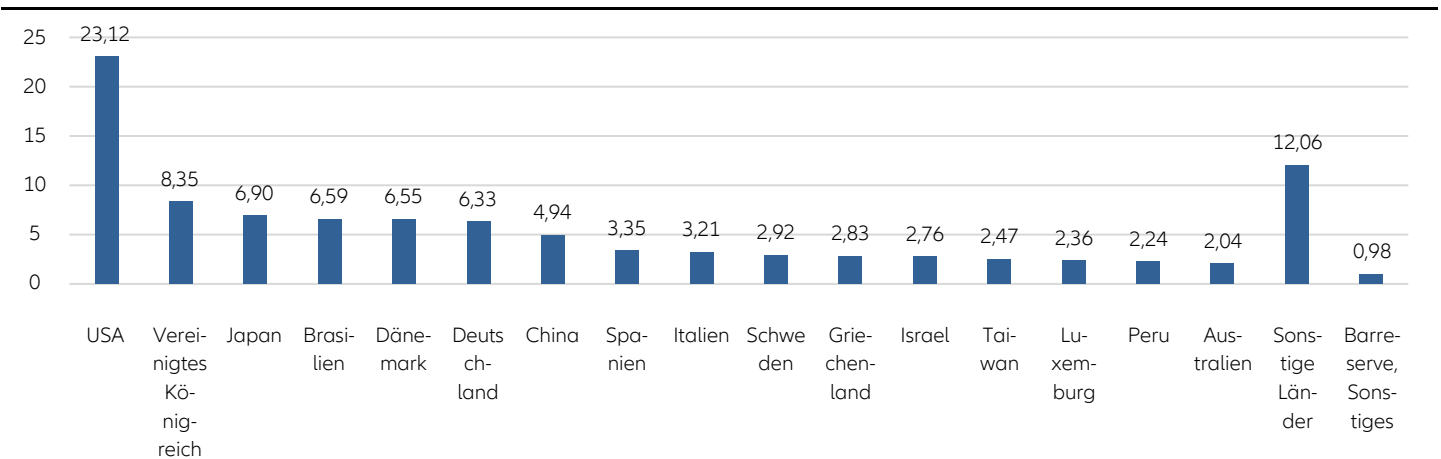
den Bereichen Halbleiter, Software und IT-Infrastruktur konnten von der strukturell hohen Nachfrage profitieren.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv. Die Wertentwicklung wurde insbesondere durch die Allokation in den Sektoren Technologie, Industrie und Finanzen unterstützt.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024
Fondsvermögen in Mio. EUR		165,4	159,3	166,9
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKW/ISIN: LU1103691405	5.738	5.520	5.585
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKX/ISIN: LU1103691587	53.926	62.675	67.084
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKW/ISIN: LU1103691405	2.744,94	2.315,86	2.281,40
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKX/ISIN: LU1103691587	2.774,92	2.338,15	2.297,50

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					163.766.676,50	99,02
Aktien					141.709.847,34	85,68
Australien					3.368.703,44	2,04
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	225.000 AUD	26,280	3.368.703,44	2,04
Brasilien					7.601.322,75	4,60
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participa- coes	STK	500.000 BRL	28,990	2.210.493,68	1,34
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car SA	STK	305.000 BRL	44,980	2.092.138,10	1,27
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro SA	STK	455.000 BRL	47,540	3.298.690,97	1,99
China					4.246.779,81	2,57
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	STK	1.600.000 HKD	9,310	1.626.389,14	0,98
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	40.000 HKD	600,000	2.620.390,67	1,59
Dänemark					10.832.505,66	6,55
DK0010274414	Danske Bank AS	STK	60.000 DKK	317,400	2.549.617,12	1,54
DK0010272202	Genmab AS	STK	13.000 DKK	2.032,000	3.536.582,95	2,14
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	STK	73.000 DKK	325,750	3.183.640,92	1,93
DK0060252690	Pandora AS	STK	16.500 DKK	707,400	1.562.664,67	0,94
Deutschland					8.773.200,00	5,30
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	120.000 EUR	36,630	4.395.600,00	2,66
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	90.000 EUR	48,640	4.377.600,00	2,64
Frankreich					1.886.800,00	1,14
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	8.000 EUR	235,850	1.886.800,00	1,14
Griechenland					4.686.500,00	2,83
GRS830003000	Alpha Bank SA	STK	1.300.000 EUR	3,605	4.686.500,00	2,83
Indien					1.470.892,67	0,89
MU0295500016	MakeMyTrip Ltd.	STK	21.000 USD	82,440	1.470.892,67	0,89
Italien					5.304.750,00	3,21
IT0005239360	UniCredit SpA	STK	75.000 EUR	70,730	5.304.750,00	3,21
Japan					11.411.958,46	6,90
JP3435750009	M3, Inc.	STK	210.000 JPY	2.114,000	2.419.134,88	1,46
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	STK	350.000 JPY	1.301,000	2.481.310,69	1,50
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK	110.000 JPY	4.024,000	2.412.050,87	1,46
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	STK	80.000 JPY	5.041,000	2.197.568,85	1,33
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	STK	60.000 JPY	5.817,000	1.901.893,17	1,15
Kaimaninseln					1.776.041,47	1,07
KYG694511059	Patria Investments Ltd. Class A	STK	130.000 USD	16,080	1.776.041,47	1,07
Kanada					3.251.067,05	1,96
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	STK	2.000 CAD	2.618,190	3.251.067,05	1,96
Luxemburg					3.900.000,00	2,36
LU1598757687	ArcelorMittal SA	STK	100.000 EUR	39,000	3.900.000,00	2,36
Niederlande					1.651.680,00	1,00
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.800 EUR	917,600	1.651.680,00	1,00
Peru					3.709.219,78	2,24
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	STK	15.000 USD	291,050	3.709.219,78	2,24
Schweden					4.824.572,05	2,92
SE0009806607	Munters Group AB	STK	170.000 SEK	171,100	2.691.751,81	1,63
SE0000242455	Swedbank AB Class A	STK	72.000 SEK	320,100	2.132.820,24	1,29
Singapur					2.508.758,88	1,52
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd. Class A	STK	320.000 USD	5,100	1.386.576,58	0,84
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	18.000 HKD	571,000	1.122.182,30	0,68
Spanien					5.542.900,00	3,35
ES0113900J37	Banco Santander SA	STK	550.000 EUR	10,078	5.542.900,00	3,35
Uruguay					2.910.323,13	1,76
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	STK	1.700 USD	2.014,970	2.910.323,13	1,76
USA					38.232.324,01	23,12
US00724F1012	Adobe, Inc.	STK	8.000 USD	353,160	2.400.408,74	1,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	STK	24.000 USD	313,560	6.393.749,28	3,87
US0382221051	Applied Materials, Inc.	STK	15.000 USD	263,050	3.352.380,22	2,03
US11135F1012	Broadcom, Inc.	STK	15.000 USD	349,390	4.452.720,49	2,69
US24703L2025	Dell Technologies, Inc. Class C	STK	30.000 USD	127,460	3.248.769,31	1,96
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	4.000 USD	1.078,730	3.666.033,70	2,22
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	STK	5.200 USD	658,690	2.910.101,38	1,76
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	55.000 USD	188,220	8.795.330,50	5,32
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	STK	10.000 USD	354,610	3.012.830,39	1,82
Vereinigtes Königreich					13.819.548,18	8,35
GB00BTK05J60	Anglo American PLC	STK	105.688 GBP	30,620	3.716.230,77	2,24
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti UK Ltd.	STK	140.000 USD	84,940	10.103.317,41	6,11
Partizipationsscheine					22.056.829,16	13,34
Brasilien					3.293.119,37	1,99
US91912E1055	Vale SA (ADR's)	STK	300.000 USD	12,920	3.293.119,37	1,99
China					3.928.786,56	2,37
US0567521085	Baidu, Inc. (ADR's)	STK	18.000 USD	126,810	1.939.321,05	1,17
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	STK	80.000 USD	29,270	1.989.465,51	1,20
Deutschland					1.698.556,31	1,03
US09075V1026	BioNTech SE (ADR's)	STK	21.000 USD	95,200	1.698.556,31	1,03
Hongkong					2.838.594,98	1,72
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	STK	22.500 USD	148,490	2.838.594,98	1,72
Irland					1.648.726,21	1,00
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	STK	17.000 USD	114,150	1.648.726,21	1,00
Israel					4.558.370,49	2,76
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (ADR's)	STK	170.000 USD	31,560	4.558.370,49	2,76
Russland					2,46	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's)*	STK	140.000 USD	0,000	1,19	0,00
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC (ADR's)*	STK	150.000 USD	0,000	1,27	0,00
Taiwan					4.090.672,78	2,47
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	STK	16.000 USD	300,920	4.090.672,78	2,47
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					163.766.676,50	99,02
Einlagen bei Kreditinstituten					584.624,56	0,35
Täglich fällige Gelder					584.624,56	0,35
	State Street Bank International GmbH, Zweignieder- lassung Luxemburg	EUR			584.624,56	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					584.624,56	0,35

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-167.782,83	-0,10
Optionsgeschäfte				-167.782,83	-0,10
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put)				-167.782,83	-0,10
Put 6,250 S&P 500 Index 03/26	Ktr	16 USD	49,750	-43.349,08	-0,03
Put 22,000 DAX Index 03/26	Ktr	150 EUR	121,500	-74.437,50	-0,04
Put 23,300 NASDAQ 100 STOCK Index 03/26	Ktr	4 USD	309,600	-49.996,25	-0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Derivate				-167.782,83	-0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.206.709,84	0,73
Fondsvermögen	EUR			165.390.228,07	100,00

* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	2.744,94
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	2.774,92
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	5.738
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	53.926

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2025

EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 111.465.649,53)	163.766.676,50
Bankguthaben	584.624,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	431.754,11
Dividendenansprüche	393.733,82
Forderungen aus - Verkauf von Fondsanteilen	530.765,00
Summe Aktiva	165.707.553,99
Sonstige Verbindlichkeiten	-149.543,09
Nicht realisierter Verlust aus - Optionsgeschäften	-167.782,83
Summe Passiva	-317.325,92
Fondsvermögen	165.390.228,07

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis zum 31.12.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	159.327.135,52
Mittelzuflüsse	2.061.469,91
Mittelrückflüsse	-23.366.124,73
	138.022.480,70
Ausschüttung	-2.504.890,03
Betriebsergebnis	29.872.637,40
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	165.390.228,07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2025	01.07.2024
	–	–
	31.12.2025	30.06.2025
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	68.195	72.669
- ausgegebene Anteile	809	1.454
- zurückgenommene Anteile	-9.340	-5.928
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	59.664	68.195

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse P (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2025-31.12.2025)	20,32	20,47
1 Jahr	(30.06.2024-30.06.2025)	3,00	3,26
2 Jahre	(30.06.2023-30.06.2025)	21,82	22,43
3 Jahre	(30.06.2022-30.06.2025)	32,39	33,39
5 Jahre	(30.06.2020-30.06.2025)	43,88	45,69
10 Jahre	(30.06.2015-30.06.2025)	82,24	86,86
seit Auflage ²⁾	(22.10.2014-30.06.2025)	134,88	141,24

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.076,41.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.077,43.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des SK Welt ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,755275
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,557359
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,870820
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,469357
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,158940
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	183,511884
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,610665
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.695,526696
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,805011
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,805974
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,177000

Besteuerung

Die Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen besteuert, soweit es nicht in Luxemburger Fonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen. Einkünfte der Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung

Die dem Fonds unter Berücksichtigung der verschiedenen Anteilklassen zu entnehmende Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung beträgt für Anteile der Anteilklassentypen A und AT 1,00 % p. a., für Anteile der Anteilklassen C und CT 1,00 % p. a. sowie für Anteile der Anteilklassentypen P, PT, I, IT, W und WT 0,75 % p. a. und wird auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert errechnet. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vergütung zu erheben. Diese Vergütung wird monatlich ausgezahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft gibt im Regelfall Teile ihrer Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung als Provision an vermittelnde Stellen weiter; solche Leistungen können auch in nicht in Geldform angebotenen Zuwendungen bestehen. Dies erfolgt zur Abgeltung und Qualitätserhöhung von Vertriebs- und Beratungsleistungen auf der Grundlage vermittelter Bestände. Dabei kann es sich auch um wesentliche Teile der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung handeln. Zugleich kann die Verwaltungsgesellschaft auch Vergütungen oder nicht in Geldform angebotene Zuwendungen von Dritten erhalten. Dem Anleger werden auf Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft Einzelheiten über die gewährten oder erhaltenen Vergütungen und Zuwendungen offengelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann aus der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung auch Rückvergütungen an Anleger gewähren.

Für Anteile der Anteilklassentypen X und XT wird dem Fonds keine entsprechende Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung auf Anteilklassenebene belastet; bei diesen Anteilklassentypen wird diese Vergütung dem jeweiligen Anteilinhaber von der Verwaltungsgesellschaft direkt in Rechnung gestellt (§ 30 Nr. 2 des Verwaltungsreglements). Sofern bei den Anteilklassentypen X und XT zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem jeweiligen Anteilinhaber keine – ggf. auch eine erfolgsbezogene Komponente beinhaltende – andere Vergütung vereinbart wurde, beträgt die Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung unter Berücksichtigung der verschiedenen Anteilklassen 0,75 % p. a. und wird auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert errechnet. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vergütung zu erheben.

Hinsichtlich der Anteile der Anteilklassentypen C und CT wird dem Fonds unter Berücksichtigung der verschiedenen

Anteilklassen eine Vertriebsgebühr in Höhe von 0,75 % p. a., errechnet auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse, entnommen; es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vertriebsgebühr zu erheben. Diese Gebühr wird monatlich an die Verwaltungsgesellschaft zur Weiterleitung an die Vertriebsgesellschaften für deren erbrachte Dienstleistungen und für die in Verbindung mit dem Vertrieb dieser Anteilklassen angefallenen Auslagen und/oder in Zusammenhang mit Dienstleistungen, die an Anteilinhaber dieser Anteilklassen und für eine Kontoführung der Anteilinhaberkonten erbracht werden, ausgezahlt.

Gebührenstruktur

	Vergütung der Verwaltungsgesellschaft in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
SK Welt		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	0,85	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,60	0,05

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentlichen Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile dieses Fonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen dieses Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

Peter Berg (seit 28.04.2025),
Klaus-Dieter Herberg (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Arbeitnehmervertreter
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Giacomo Campora
Stellvertretender Vorsitzender
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

Monika Rast (seit 28.04.2025),
Prof. Dr. Michael Hüther (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Unabhängiges Mitglied
München

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende) (zurückgetreten am 30.11.2025)
Johannes Elsner (ernannt am 01.12.2025)
Dr. Verena Jäger (ernannt am 01.03.2025)
Thomas Linker (ernannt am 15.09.2025)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am 28.02.2025)
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Anlageberater

SK Vermögensverwaltung GmbH
Kaiserallee 12a
D-76133 Karlsruhe

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung,
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds SK Welt in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2025

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>