

SK Europa

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K760

Halbjahresbericht

31. Dezember 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht 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 Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht 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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen.

Zum 31. Dezember 2024 hält der Fonds [direkte] Anlagen in Russland oder Belarus. Diese Vermögenswerte wurden entweder mit de minimis (d. h. nahezu Null) bewertet, da ihr Wert aufgrund von Handelsbeschränkungen, die im Rahmen der jeweiligen Sanktionsregelungen für diese spezifischen Finanzinstrumente gelten, unsicher ist, oder Daten von Drittanbietern für Finanzinstrumente verwendet wurden, die als noch handelbar gelten, auch wenn sie bestimmten Beschränkungen unterliegen. Die hier enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Bereitstellung und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu

verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

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.....	8
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	10
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	11
Ihre Partner	12

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Das Wachstum der Weltwirtschaft verlief im Jahr 2024 deutlich besser als erwartet. Getragen wurde es vom Konsum, dem Dienstleistungssektor und fiskalpolitischer Unterstützung in den G7-Ländern. Während Europa eher unterdurchschnittlich wuchs, überraschten die USA und Asien positiv. Innerhalb Asiens konnte China sein Wachstumspotenzial weiterhin nicht ausschöpfen, da es unter einer anhaltenden Immobilienkrise und hoher Jugendarbeitslosigkeit leidet. Positiv entwickelte sich im Berichtszeitraum die Inflation. Die restriktive Geldpolitik und positive Basiseffekte konnten den Anstieg der Konsumentenpreise in den Industrieländern deutlich senken. Infolgedessen begannen die EZB im Sommer und die FED im zweiten Halbjahr 2024 mit ersten Zinssenkungen.

Die geopolitischen Risiken wurden in der Berichtsperiode von den Kriegen in der Ukraine und im Gazastreifen sowie den politischen Entwicklungen in Europa und den USA bestimmt. Unklare Mehrheitsverhältnisse nach der Wahl in Frankreich und die Beendigung der Koalition in Deutschland brachten Unsicherheiten für den wirtschaftspolitischen Kurs dieser Länder und der EU. Im Fokus standen auch die US-Präsidentenwahlen. Der klare Wahlsieg Donald Trumps und die Aussicht auf Steuererleichterungen und Bürokratieabbau beflügelten die Aktienmärkte. Die einsetzende Zinswende und weiter steigende Unternehmensgewinne unterstützten den Kursschub zusätzlich, was in zahlreichen Märkten zu neuen Höchstkursen führte.

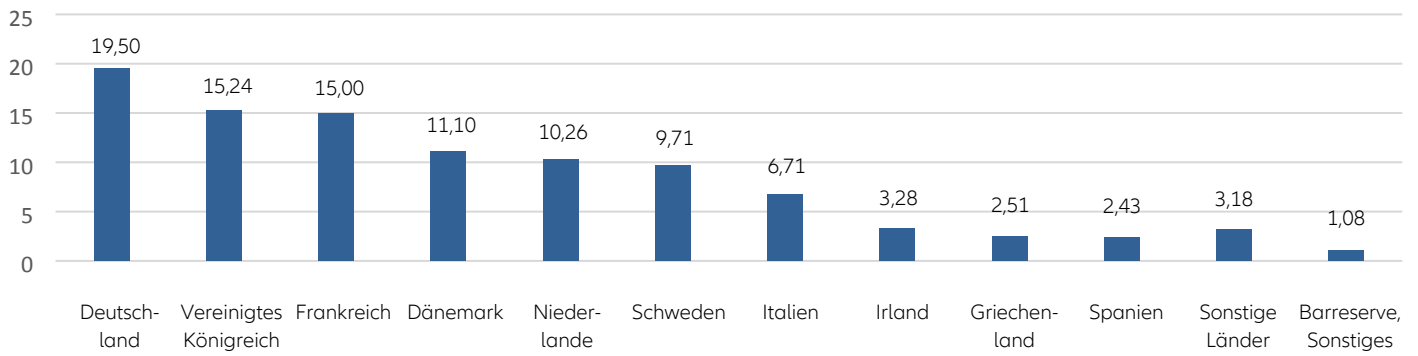
Die robusten Unternehmensgewinne profitierten von der anhaltenden Konsumnachfrage, fiskalpolitischer Unterstützung und einer Normalisierung der Lieferketten, die den enormen Kostendruck für Unternehmen während der Pandemie umkehrte. Allerdings leiden exportorientierte Unternehmen zunehmend unter der schwachen Wachstumsdynamik in China. Finanzinstitute profitieren von dem erhöhten Zinsniveau und zeigen trotz der eingeleiteten Zinswende der Notenbanken weiterhin hohe Margen und stabile Gewinnentwicklungen. Die Verbreitung generativer KI-Modelle wie ChatGPT bleibt das dominierende Thema im Technologiesektor. Viele Technologieunternehmen profitieren bereits operativ von deren Einsatz und den hohen Investitionen in KI-Anwendungen. Der Fonds konnte daher im Berichtszeitraum an Wert zulegen und erzielte Zuwächse aus seiner Positionierung in den Sektoren Industriewerte, Finanzen und Technologie.

Für 2025 wird eine Beschleunigung der moderaten Konjunktur in Europa, weitere Zinssenkungen der Zentralbanken in Europa und den USA sowie weiterhin steigende Unternehmensgewinne erwartet. Sollten diese Erwartungen enttäuscht werden, macht es die Märkte anfällig für Rückschläge. Geopolitische Risiken wie die Wahlen in Deutschland oder Handelskonflikte zwischen den USA, China und Europa können die Unsicherheit erhöhen. Gleichzeitig könnte ein Waffenstillstand in der Ukraine oder eine Beendigung der Kampfhandlungen im Nahen Osten positiv überraschen. Daher gehen wir von einer anhaltend hohen Volatilität an den Kapitalmärkten aus. Vor diesem Hintergrund favorisieren wir Unternehmen mit stabiler Geschäftsentwicklung und attraktiver Bewertung.

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

	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR	63,4	63,6	57,1
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1.802	2.129	1.456
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	39.818	37.910	39.579
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1.512,61	1.580,56	1.388,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1.523,09	1.589,48	1.392,65

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					62.687.026,28	98,92
Aktien					62.687.024,94	98,92
Dänemark					7.037.140,34	11,10
DK0010274414	Danske Bank AS	STK	55.000 DKK	204,800	1.510.079,70	2,38
DK0010272202	Genmab AS	STK	6.000 DKK	1.495,500	1.202.942,58	1,90
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	STK	20.000 DKK	623,100	1.670.686,55	2,63
DK0060252690	Pandora AS	STK	15.000 DKK	1.319,500	2.653.431,51	4,19
Deutschland					12.360.070,00	19,50
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	50.000 EUR	33,590	1.679.500,00	2,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	50.000 EUR	31,720	1.586.000,00	2,50
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	STK	4.400 EUR	488,100	2.147.640,00	3,39
DE0006969603	Puma SE	STK	35.000 EUR	44,070	1.542.450,00	2,43
DE0007164600	SAP SE	STK	10.000 EUR	237,500	2.375.000,00	3,75
DE0007236101	Siemens AG	STK	11.000 EUR	189,080	2.079.880,00	3,28
DE000A2YN900	TeamViewer SE	STK	100.000 EUR	9,496	949.600,00	1,50
Finnland					1.257.600,00	1,98
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	120.000 EUR	10,480	1.257.600,00	1,98
Frankreich					9.503.950,00	15,00
FR0000120628	AXA SA	STK	65.000 EUR	34,190	2.222.350,00	3,51
FR0000125338	Capgemini SE	STK	9.000 EUR	156,900	1.412.100,00	2,23
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	STK	1.500 EUR	634,600	951.900,00	1,50
FR0000130577	Publicis Groupe SA	STK	14.000 EUR	102,450	1.434.300,00	2,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	5.000 EUR	239,700	1.198.500,00	1,89
FR0000051807	Teleperformance SE	STK	12.000 EUR	82,100	985.200,00	1,56
FR0013506730	Vallourec SACA	STK	80.000 EUR	16,245	1.299.600,00	2,05
Griechenland					1.593.500,00	2,51
GRS015003007	Alpha Services & Holdings SA	STK	1.000.000 EUR	1,594	1.593.500,00	2,51
Irland					2.080.142,48	3,28
IE0002424939	DCC PLC	STK	25.000 GBP	51,250	1.544.142,48	2,44
IE0000669501	Glanbia PLC	STK	40.000 EUR	13,400	536.000,00	0,84
Italien					4.251.850,00	6,71
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	STK	700.000 EUR	3,876	2.712.850,00	4,28
IT0004176001	Prysmian SpA	STK	25.000 EUR	61,560	1.539.000,00	2,43
Niederlande					6.499.146,50	10,26
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.300 EUR	680,800	1.565.840,00	2,47
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	15.000 EUR	133,900	2.008.500,00	3,17
NL0013654783	Prosus NV	STK	75.900 EUR	38,535	2.924.806,50	4,62
Peru					761.073,93	1,20
GB00B1FW5029	Hochschild Mining PLC	STK	300.000 GBP	2,105	761.073,93	1,20
Russland					0,08	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC*	STK	960.000 RUB	0,000	0,08	0,00
Schweden					6.150.756,39	9,71
SE0009806607	Munters Group AB	STK	110.000 SEK	184,000	1.765.836,68	2,79
SE0016101844	Sinch AB	STK	600.000 SEK	20,690	1.083.058,13	1,71
SE0000242455	Swedbank AB Class A	STK	75.000 SEK	217,500	1.423.182,35	2,25
SE0006422390	Thule Group AB	STK	63.000 SEK	341,800	1.878.679,23	2,96
Spanien					1.536.675,00	2,43
ES0113900J37	Banco Santander SA	STK	350.000 EUR	4,391	1.536.675,00	2,43
Vereinigtes Königreich					9.655.120,22	15,24
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	50.000 GBP	23,330	1.405.847,57	2,22
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	STK	52.372 USD	23,270	1.167.948,70	1,84
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	25.000 GBP	48,980	1.475.748,27	2,33
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	12.000 GBP	104,720	1.514.482,89	2,39
GB00B2863827	CVS Group PLC	STK	80.000 GBP	8,250	795.421,69	1,26
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK	950.000 GBP	0,931	1.066.154,31	1,68

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IE00059YS762	Linde PLC	STK	5,500 USD	422,980	2.229.516,79	3,52
Partizipationsscheine					1,34	0,00
Russland					1,34	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's)*	STK	140.000 USD	0,000	1,34	0,00
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					62.687.026,28	98,92
Einlagen bei Kreditinstituten					634.767,56	1,00
Täglich fällige Gelder					634.767,56	1,00
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			634.767,56	1,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					634.767,56	1,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	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					20.375,00	0,03
Optionsgeschäfte					20.375,00	0,03
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put)					20.375,00	0,03
	Put 18,600 DAX Index 03/25	Ktr	141 EUR	166,000	20.375,00	0,03
Summe Derivate					20.375,00	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					30.312,11	0,05
Fondsvermögen					63.372.480,95	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	1.512,61
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.523,09
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	1.802
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	39.818

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 31.12.2024

EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 59.095.459,05)	62.687.026,28
Bankguthaben	634.767,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	96.655,00
Dividendenansprüche	13.140,00
Nicht realisierter Gewinn aus - Optionsgeschäften	20.375,00
Summe Aktiva	63.451.963,84
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.482,89
Summe Passiva	-79.482,89
Fondsvermögen	63.372.480,95

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 31.12.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	63.622.993,38
Mittelzuflüsse	5.462.726,15
Mittelrückflüsse	-2.804.437,94
	66.281.281,59
Ausschüttung	-986.664,05
Betriebsergebnis	-1.922.136,59
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	63.372.480,95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2024	01.07.2023
	-	-
	31.12.2024	30.06.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	40.039	41.035
- ausgegebene Anteile	3.404	2.311
- zurückgenommene Anteile	-1.823	-3.307
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	41.620	40.039

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2024-31.12.2024)	-2,82	-2,70
1 Jahr	(30.06.2023-30.06.2024)	15,80	16,09
2 Jahre	(30.06.2022-30.06.2024)	26,84	27,47
3 Jahre	(30.06.2021-30.06.2024)	-4,96	-4,25
5 Jahre	(30.06.2019-30.06.2024)	10,55	11,94
seit Auflage ²⁾	(22.10.2014-30.06.2024)	75,70	80,01

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 1.029,99.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.030,77.

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 Europa 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.

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:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,829749
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,459209
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,851509
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	117,805541
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,461989
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,043450

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 Europa		
- 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 Anteilhaber (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 wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen 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

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

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
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am 29.02.2024)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Thomas Schindler (ernannt am 15.06.2024)
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
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 Europa in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2024

Allianz Global Investors GmbH

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