

Best-in-One

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K830

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der Best-in-One (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „Umbrella“-Fonds („Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples“) auf unbestimmte Zeit errichteter Fonds, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG) fällt. Der Fonds wurde am 4. Dezember 1996 gegründet.

Der Best-in-One hat einen Teilfonds aufgelegt. Der nachfolgende Teilfonds stand am 31. Dezember 2023 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

– Best-in-One Balanced

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Da sich die Geschäftstätigkeit des Fonds nur auf den Best-in-One Balanced bezog, dient dieser Bericht auch als Jahresbericht für den Fonds, d.h. es werden keine separaten konsolidierten Zahlen ausgewiesen.

Dieser Jahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Teilfonds. Der Kauf von Teilfondsanteilen 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 Jahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank 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 Markt- und Börsenwerten 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, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten 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. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. Dezember 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum 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, Fondsplatt-

formen 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 Teilfondsvermögen	
Best-in-One Balanced	2
Finanzaufstellungen des Teilfonds	
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögen	
Entwicklung des Teilfondsvermögen	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Teilfonds	
Best-in-One Balanced	4
Anhang	10
Prüfungsvermerk	14
Weitere Informationen (ungeprüft)	17
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	23
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	24
Ihre Partner	28

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen

Der Fonds kann sich in einem breiten Spektrum an Zielfonds engagieren, insbesondere Produkten mit Ausrichtung auf Aktien, verzinsliche Anlagen, Rohstoffe oder alternative Strategien. Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses bezogen auf ein fiktives Portfolio, welches zu 50 % in internationale Aktien und zu 50 % in risikoärmere Anlageklassen (vornehmlich europäische Rentenmärkte) investiert.

Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienkurse an den Weltbörsen meist kräftig an. Darin schlug sich die nachlassende Inflationsdynamik und verhaltener Optimismus hinsichtlich des baldigen Endes der Leitzinserhöhungen in den entwickelten Ländern nieder. Am besten schnitten Aktien aus den USA und Japan ab, in Europa fiel der Kursaufschwung schwächer aus. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder gingen die Zinsen nach anfänglichem Anstieg überwiegend wieder zurück. In diesem Umfeld warfen Staats- und Unternehmensanleihen unter dem Strich deutlich positive Ergebnisse ab. Engagements im Dollarraum litten in Euro gerechnet allerdings stark unter der Abwertung des US-Dollars.

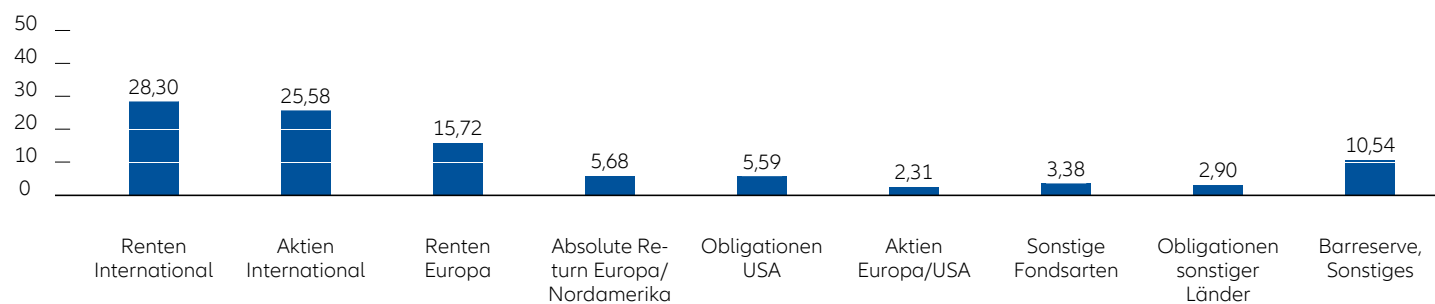
Im Portfolio lag der Schwerpunkt weiterhin auf Anleihenfonds, die auf Wertpapiere von Unternehmen und aus Schwellenländern spezialisiert sind. Etwas an Gewicht gewannen die ergänzenden Direktanlagen in erstklassigen Staatspapieren. Die Positionen am Aktienmarkt wurden merklich reduziert, zuletzt lag ihr Anteil bei knapp 25 %. Vertreten waren im Aktienteil zum einen nach wie vor Fonds, die auf die Börsen der entwickelten Länder ausgerichtet sind. Gehalten wurden zum anderen Produkte, die auf spezielle Branchen wie beispielsweise Informationstechnologie ausgerichtet sind. Beigemischt blieben Fonds, die alternative Strategien in unterschiedlichen Finanzmarktsegmenten verfolgen und dabei einen von der allgemeinen Markttrichtung möglichst unabhängigen Ertrag anstreben. Die effektive Aktien-/Anleihenquote wurde über derivative Finanz-

instrumente gesteuert. Die Liquiditätsquote stieg per saldo an und lag zuletzt auf erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs, blieb aber wesentlich hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	132,6	133,9	148,5
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	2.774.657	2.906.750	2.888.257
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	47,78	46,06	51,42

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					11.260.583,05	8,49
Obligationen					11.260.583,05	8,49
Deutschland					1.198.913,00	0,90
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	1.000,0	% 100,061	1.000.610,00	0,75
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 99,764	99.764,00	0,08
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 98,539	98.539,00	0,07
Frankreich					1.981.560,00	1,50
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 98,685	986.850,00	0,75
FR0014001N46	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	1.000,0	% 99,471	994.710,00	0,75
Japan					664.667,61	0,50
JP1201631HC6	0,6000 % Japan Government JPY Bonds 17/37 S.163	JPY	110.000,0	% 94,737	664.667,61	0,50
USA					7.415.442,44	5,59
US91282CEK36	2,5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	5.100,0	% 99,094	4.573.977,59	3,45
US91282CBE03	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	100,0	% 99,852	90.371,70	0,07
US91282CDN83	1,0000 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	1.000,0	% 96,445	872.887,68	0,66
US91282CFA45	3,0000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	2.100,0	% 98,820	1.878.205,47	1,41
Investmentanteile					107.344.070,68	80,97
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					4.350.372,24	3,28
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus EUR - (1.340%)	STK	15.000,000	EUR 156,740	2.351.100,00	1,77
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds -X (t)- EUR - (1.110%)	STK	1.932,000	EUR 1.034,820	1.999.272,24	1,51
Frankreich					4.637.200,00	3,50
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC- EUR - (0.660%)	STK	40.000,000	EUR 115,930	4.637.200,00	3,50
Irland					26.707.322,97	20,15
IE00BFY85J84	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - First Sentier Global Listed Infrastructure Fund -VI- EUR - (0.830%)	STK	1.000,000	EUR 11,483	11.482,80	0,01
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund -VI- EUR - (0.910%)	STK	40.000,003	EUR 14,947	597.896,04	0,45
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.080%)	STK	60.000,010	EUR 15,634	938.010,16	0,71
IE00BG4R4F15	Global Investment Opportunities ICAV - Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund -E4- USD - (1.000%)	STK	60.000,000	USD 116,734	6.339.064,01	4,78
IE00BVYPNX17	Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Global Equity Income Fund -Y- USD - (0.790%)	STK	150.000,000	USD 21,062	2.859.352,90	2,16
IE00BFYV9M80	Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	40.000,000	EUR 22,118	884.728,00	0,67
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity -IXX- EUR (hedged) - (0.760%)	STK	30.000,000	EUR 141,370	4.241.100,00	3,20
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)	STK	275,000	EUR 11.121,510	3.058.415,25	2,31
IE000PY311L1	Nomura Funds Ireland plc - Corporate Hybrid Bond Fund -I- EUR - (0.750%)	STK	5.000,000	EUR 104,817	524.084,50	0,39
IE00B42Z4531	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.120%)	STK	20.000,000	USD 43,480	787.039,31	0,59
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	40.000,000	EUR 119,840	4.793.600,00	3,62
IE00HBXBMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0.870%)	STK	11.000,000	EUR 152,050	1.672.550,00	1,26
Liechtenstein					808.627,12	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LI0122468528	Uranium Resources Fund -A- CHF - (3.900%)	STK	25.000,000	CHF 30,020	808.627,12	0,61
Luxemburg					67.986.930,05	51,28
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	4.000,000	EUR 884,830	3.539.320,00	2,67
LU0256881128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -IT- EUR - (0.950%)	STK	10,000	EUR 4.436,980	44.369,80	0,03
LU1548496709	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -IT- EUR - (1.080%)	STK	250,000	EUR 2.602,220	650.555,00	0,49
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	25,000	EUR 179.031,060	4.475.776,50	3,38
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	400,000	EUR 1.930,720	772.288,00	0,58
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	100,000	EUR 1.064,980	106.498,00	0,08
LU1883315647	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -J2- EUR - (0.570%)	STK	80,000	EUR 1.290,270	103.221,60	0,08
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	STK	3.000,000	EUR 313,300	939.900,00	0,71
LU2275403207	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -U2- USD - (1.010%)	STK	1.000,000	USD 79,730	72.160,35	0,05
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	60.000,000	EUR 109,510	6.570.600,00	4,96
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0.570%)	STK	90.000,000	EUR 169,950	15.295.500,00	11,54
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	1.000,000	JPY 20.614,000	131.479,11	0,10
LU2085696784	DMS UCITS Platform - Velox Fund -Institutional RL- EUR - (1.420%)	STK	15.000,000	EUR 109,898	1.648.470,00	1,24
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	13.000,000	EUR 532,325	6.920.222,40	5,22
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Equity Fund -I- EUR - (0.940%)	STK	40.000,000	EUR 56,928	2.277.128,00	1,72
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2.050%)	STK	5.000,000	USD 149,780	677.798,68	0,51
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S- EUR- EUR - (1.180%)	STK	5.000,000	EUR 1.505,246	7.526.230,00	5,68
LU1551065813	Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond -I- USD - (0.790%)	STK	35.000,000	USD 125,170	3.965.018,22	2,99
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	25.000,000	USD 113,020	2.557.244,20	1,93
LU2345185693	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -IX3- USD - (0.480%)	STK	2.500,000	USD 849,487	1.922.088,73	1,45
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value fund -I1- EUR - (0.750%)	STK	10.000,000	EUR 188,190	1.881.900,00	1,42
LU0611395327	Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0.960%)	STK	100.000,000	USD 31,920	2.888.948,33	2,18
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	STK	600,000	EUR 1.471,060	882.636,00	0,66
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	2.500,000	USD 374,076	846.402,13	0,64
LU0384405600	Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2.030%)	STK	2.500,000	EUR 516,470	1.291.175,00	0,97
Österreich					2.853.618,30	2,15
AT0000722673	Kepler Europa Rentenfonds -T- EUR - (0.640%)	STK	19.890,000	EUR 143,470	2.853.618,30	2,15
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					118.604.653,73	89,46
Einlagen bei Kreditinstituten					12.074.775,94	9,11
Täglich fällige Gelder					12.074.775,94	9,11
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			9.659.079,46	7,29
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.415.696,48	1,82
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					12.074.775,94	9,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.137.963,28	1,61
Finanztermingeschäfte				2.230.213,28	1,68
Gekaufte Bondterminkontrakte				1.982.571,00	1,49
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/24	Ktr	1 EUR	137,390	2.830,00	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 03/24	Ktr	37 GBP	102,420	290.608,31	0,22
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 03/24	Ktr	51 USD	102,895	18.228,49	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 03/24	Ktr	20 EUR	141,380	113.200,00	0,08
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 03/24	Ktr	1 USD	108,688	304,05	0,00
Euro BTP Futures 03/24	Ktr	61 EUR	119,670	222.120,00	0,17
Short Euro BTP Futures 03/24	Ktr	160 EUR	106,750	118.400,00	0,09
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 03/24	Ktr	100 USD	134,125	1.216.880,15	0,92
Gekaufte Indexterminkontrakte				698.317,98	0,53
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/24	Ktr	30 EUR	4.559,000	-1.650,00	0,00
DJ EURO STOXX 600 Insurance Index Futures 03/24	Ktr	200 EUR	349,700	-33.000,00	-0,02
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 03/24	Ktr	250 EUR	356,700	42.265,00	0,03
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 03/24	Ktr	1.200 EUR	119,450	-36.867,50	-0,03
FTSE 100 Index Futures 03/24	Ktr	8 GBP	7.759,500	16.461,79	0,01
HS Technology Index Futures 01/24	Ktr	50 HKD	3.791,000	13.904,11	0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 03/24	Ktr	1 USD	1.032,700	2.240,02	0,00
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 03/24	Ktr	13 USD	17.090,500	124.747,90	0,10
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 03/24	Ktr	7 JPY	33.450,000	25.002,33	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 03/24	Ktr	70 USD	4.832,250	545.214,33	0,41
Verkaufte Bondterminkontrakte				-290.299,25	-0,22
10-Year Japan Government Bond Futures 03/24	Ktr	-4 JPY	146,710	-39.544,51	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 03/24	Ktr	-20 USD	112,891	-10.464,74	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 03/24	Ktr	-60 EUR	106,545	-18.790,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 03/24	Ktr	-100 EUR	119,340	-147.000,00	-0,11
Euro OAT Futures 03/24	Ktr	-25 EUR	131,810	-74.500,00	-0,06
Verkaufte Indexterminkontrakte				-160.376,45	-0,12
Russell 2000 E-Mini Index Futures 03/24	Ktr	-20 USD	2.079,300	-160.376,45	-0,12
Optionsgeschäfte				-92.250,00	-0,07
Gekaufte Kaufoptionen auf Indizes (long call)				-92.250,00	-0,07
Call 4,650 DJ EURO STOXX 50 Index 01/24	Ktr	1.500 EUR	9,650	-92.250,00	-0,07
OTC-gehandelte Derivate				292.419,22	0,22
Devisentermingeschäfte				47.305,50	0,04
Sold EUR / Bought GBP - 13 Mar 2024	EUR	-11.040.090,40		-142.102,28	-0,10
Sold USD / Bought CAD - 13 Mar 2024	USD	-2.219.548,90		41.788,91	0,03
Sold USD / Bought EUR - 13 Mar 2024	USD	-8.000.000,00		147.618,87	0,11
Swapgeschäfte				245.113,72	0,18
Credit Default Swaps				26.902,25	0,02
Protection Buyer				26.902,25	0,02
China Government 7.50% 28 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	20.000.000,00		109.696,18	0,08
China Government 7.50% 28 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	3.000.000,00		-22.523,93	-0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2027	EUR	5.000.000,00		-60.270,00	-0,04
Total Return Swaps				174.492,27	0,13
Total Return Swap on Index - Fund pays Solactive Global Specialised Index - receives 12-Month SOFR - 29 Feb 2024	USD	140.790,00		-45.217,92	-0,03
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 18 Jul 2024	USD	10.000.000,00		219.710,19	0,16
Inflation Swaps				43.719,20	0,03
Inf. swap EUR Pay 2.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2024	EUR	10.000.000,00		43.719,20	0,03
Summe Derivate				2.430.382,50	1,83
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-527.458,97	-0,40
Teilfondsvermögen				132.582.353,20	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	47,78
Umlaufende Aktien		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	2.774.657

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	209.709,66
- Swapgeschäften	4.879,78
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	263.757,03
- Negative Einlagezinsen	-94.968,25
Erträge aus	
- Investmentanteilen	154.177,72
Sonstige Erträge ¹⁾	158.658,31
Erträge insgesamt	696.214,25
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-303.223,31
- Bankverbindlichkeiten	-32.630,00
Taxe d'Abonnement	-31.964,94
Pauschalvergütung	-1.784.807,18
Aufwendungen insgesamt	-2.152.625,43
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-1.456.411,18
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.029.680,50
- Wertpapiergeschäften	-1.934.776,16
- Finanztermingeschäften	2.009.361,34
- Devisentermingeschäften	-1.198.048,42
- Devisen	484.321,99
- Swapgeschäften	-1.282.778,22
Nettogewinn/-verlust	-4.408.011,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-92.250,00
- Wertpapiergeschäften	10.032.412,10
- Finanztermingeschäften	1.079.152,06
- Devisentermingeschäften	473.250,92
- Devisen	22.763,42
- Swapgeschäften	-4.658,01
Betriebsergebnis	7.102.659,34

¹⁾ Die sonstigen Erträge enthalten im wesentlichen Prämien für gehaltene Investmentfonds.

Zusammensetzung des Teilfondsvermögen

zum 31.12.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 112.347.676,20)	118.604.653,73
Bankguthaben	12.074.775,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	237.000,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	108.968,29
- Swapgeschäften	4.816,96
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	47,35
Sonstige Forderungen	37.345,78
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	2.752.406,48
- Swapgeschäften	373.125,57
- Devisentermingeschäften	189.407,78
Summe Aktiva	134.382.547,88
Bankverbindlichkeiten	-237.464,60
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-489.067,79
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-7.627,82
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.751,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-150.725,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-92.250,00
- Finanztermingeschäften	-522.193,20
- Swapgeschäften	-128.011,85
- Devisentermingeschäften	-142.102,28
Summe Passiva	-1.800.194,68
Teilfondsvermögen	132.582.353,20

Entwicklung des Teilfondsvermögen

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	133.875.637,21
Mittelzuflüsse	3.785.418,67
Mittelnrückflüsse	-9.856.216,47
	127.804.839,41
Ausschüttung	-2.325.145,55
Betriebsergebnis	7.102.659,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	132.582.353,20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.906.750	2.888.257
- ausgegebene Aktien	83.494	111.749
- zurückgenommene Aktien	-215.587	-93.256
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.774.657	2.906.750

Wertentwicklung des Teilfonds

		Klasse A (EUR)
		(ausschüttend)
		% ¹⁾
1 Jahr	(31.12.2022-31.12.2023)	5,62
2 Jahre	(31.12.2021-31.12.2023)	-5,39
3 Jahre	(31.12.2020-31.12.2023)	3,44
5 Jahre	(31.12.2018-31.12.2023)	35,58
10 Jahre	(31.12.2013-31.12.2023)	54,40
seit Auflage ²⁾	(02.01.1997-31.12.2023)	200,64

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 02. Januar 1997.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 22,56.

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 Best-in-One Balanced ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten 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 bezahlten 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 Teilfonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Teilfonds 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	1,623541
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,869590
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,630542
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	156,785359
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,464324
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.423,001152
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	18,729166
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,246504
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,093476
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,928116
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,459352
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	32,650358
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,104900

Besteuerung

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Teilfonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepre-

se sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang

mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Best-in-One Balanced - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,40	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind keine Transaktionskosten angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufenden Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten synthetisch in %
Best-in-One Balanced - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	2,03



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Best-in-One

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Best-in-One und seines Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023;
- der Entwicklung des Teilfondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 16. April 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Teilfonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Teilfonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen

Finanzinstrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Teilfonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Best-in-One Balanced	relativer VaR	50% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 20% MSCI WORLD EX EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 10% MONEY MARKET EURIBOR (3 MONTHS MATURITY) (EUR) RE-BASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Teilfonds mit absolutem VaR-An-

satz gegenüber dem in der obigen Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Best-in-One Balanced	209,96	49,35	86,83	63,22

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern,

Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.503

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition der Kapitalverwaltungsgesellschaft abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimm-

Weitere Informationen (ungeprüft)

ten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen mehrjährigen Zeitraum.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in dersel-

ben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für die Kapitalverwaltungsgesellschaft reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure der Teilfonds sind in Relation zum Teilfondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures der Teilfonds in Relation zum Teilfondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Best-in-One Balanced	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,04	3,50	1,32
	OTC-Derivate	0,02	1,12	0,51
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Teilfonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Teilfonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Teilfonds sind in Relation zum Teilfondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Teilfondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Best-in-One Balanced ⁴⁾	0,00	1,22	0,47

⁴⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum sowohl als „Cash Collateral“ als auch als „Security Collateral“ hinterlegt. Im Rahmen des Security-Collaterals sind lediglich Staatsanleihen zugelassen.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten des Fonds sind zum Nennwert zum 31. Dezember 2023 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Best-in-One Balanced	Cash	110.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.600000% 15 AUG 33	130.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) 3.500000% 25 APR 26	108.000,00	EUR

Weitere Informationen (ungeprüft)

Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, Barclays Plc, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Group Inc, HSBC Holdings Plc, ICE CLEAR EUROPE, London Clearing House France, London Stock Exchange Group Plc, Morgan Stanley, Société Générale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp, Toronto-Dominion Bank.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Teilfonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Best-in-One Balanced	0,00	0,00

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Teilfondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Taxonomieverordnung in Verbindung mit der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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 eines Teilfonds,
- 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 Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds bzw. einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds oder eines Teilfonds mit einem anderen Fonds bzw. Teilfonds 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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	174.434,62	0,13
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BofA Securities Europe SA	219.710,19	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	-45.275,57	DE
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral Wertpapierdarlehen: trilateral Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-45.275,57
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	219.710,19
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	2.815.981,97	100
- Kostenanteil des Fonds	-3.964.106,67	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 0

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch 0,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrt bestimmt Empfänger 100

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 (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

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

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 Absichten angezeigt, Anteile des Fonds Best-in-One in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2023

Allianz Global Investors GmbH

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