

# Best-in-One

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K830

**Geprüfter Jahresbericht**

31. Dezember 2022

**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 2022 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

– Best-in-One Balanced

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022. 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](mailto: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](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

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 2022 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, 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 Teilfondsvermögen	
Best-in-One Balanced .....	2
Finanzaufstellungen des Teilfonds	
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens	
Entwicklung des Teilfondsvermögens	
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 Berichtsjahr gingen die Aktienkurse an den Weltbörsen stark zurück. Darin schlugen sich die beschleunigte Teuerung insbesondere im Energiebereich, eine straffere Geldpolitik in den entwickelten Staaten, geopolitische Krisen und Rezessionsorgen nieder. In den USA kam es vor allem bei Technologiewerten zu einer deutlichen Korrektur. In Europa litt speziell der deutsche Markt unter Verkaufsdruck. Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich unterschiedlich, jedoch überwogen auch dort die Kursrückgänge. Die Anleihenrenditen stiegen kräftig an, was sich im mittel- bis langfristigen Laufzeitbereich in erheblichen Kursrückgängen bei umlaufenden Papieren widerspiegelte. Davon waren vor allem klassische Staatsanleihen und Schwellenlandpapiere betroffen, in etwas geringerem Umfang auch Schuldverschreibungen von Unternehmen. Der Ertrag von auf Dollar lautenden Anlagen wurde aus Sicht von Euro-Anlegern durch spürbare Abwertungsverluste beeinträchtigt.

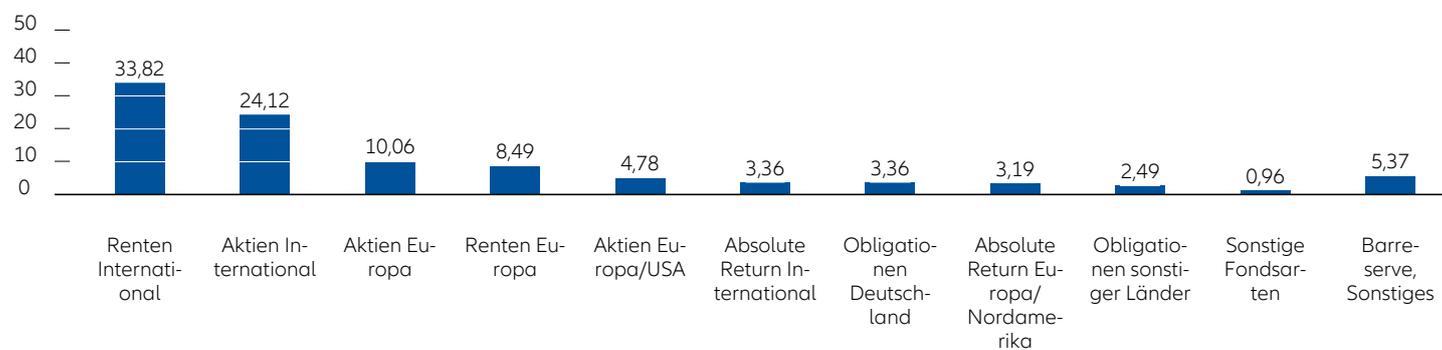
Im Portfolio entfielen vor diesem Hintergrund deutlich weniger als 50 % der Anlagen auf Engagements am Aktienmarkt, zuletzt lag ihr Anteil bei knapp 30 %. Vertreten waren im Aktienanteil zum einen nach wie vor Fonds, die auf die Börsen der entwickelten Länder ausgerichtet sind. Gehalten wurden zum anderen Produkte, die auf spezielle Branchen wie Technologie sowie Themen wie Infrastruktur ausgerichtet sind. Der Anteil der Anleihenengagements wurde vor allem mittels Direktanlagen in erstklassigen Staatspapieren ausgebaut. Der Schwerpunkt lag jedoch weiterhin auf Anleihenfonds, die auf Wertpapiere von Unternehmen und aus Schwellenländern spezialisiert sind. In etwas verstärktem Umfang wurden außerdem

Fonds gehalten, die alternative Strategien in unterschiedlichen Segmenten der Finanzmärkten verfolgen und dabei einen von der Markttrichtung möglichst unabhängigen Ertrag anstreben. Die effektive Aktien-/Anleihenquote wurde über derivative Finanzinstrumente gesteuert.

Mit dieser Anlagepolitik verlor der Fonds stark an Wert, schnitt aber deutlich besser ab als sein Vergleichsindex.

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	133,9	148,5	135,2
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	2.906.750	2.888.257	2.874.375
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	46,06	51,42	47,03

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>7.837.888,67</b>	<b>5,85</b>
<b>Obligationen</b>					<b>7.837.888,67</b>	<b>5,85</b>
<b>Deutschland</b>					<b>4.506.217,00</b>	<b>3,36</b>
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	1.000,0	103,963	1.039.630,00	0,78
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	100,036	100.036,00	0,07
DE0001102317	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.100,0	99,907	1.098.977,00	0,82
DE0001102325	2,0000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	100,048	100.048,00	0,08
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	99,241	99.241,00	0,07
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	97,585	97.585,00	0,07
DE0001104859	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	2.000,0	98,535	1.970.700,00	1,47
<b>Frankreich</b>					<b>1.995.160,00</b>	<b>1,49</b>
FR0013479102	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	2.000,0	99,758	1.995.160,00	1,49
<b>USA</b>					<b>1.336.511,67</b>	<b>1,00</b>
US91282CBX83	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	100,0	98,570	92.502,12	0,07
US9128285K26	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	100,0	98,578	92.509,45	0,07
US91282CBE03	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	100,0	95,414	89.540,18	0,07
US91282CDN83	1,0000 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	1.000,0	93,680	879.125,81	0,65
US91282CEK36	2,5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	100,0	97,219	91.233,77	0,07
US91282CFA45	3,0000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	100,0	97,609	91.600,34	0,07
<b>Investmentanteile</b>					<b>118.850.646,06</b>	<b>88,78</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>						
<b>Deutschland</b>					<b>2.268.150,00</b>	<b>1,70</b>
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus EUR - (1.270%)	STK	15.000,000	EUR 151,210	2.268.150,00	1,70
<b>Frankreich</b>					<b>2.123.800,00</b>	<b>1,59</b>
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC- EUR - (0.660%)	STK	20.000,000	EUR 106,190	2.123.800,00	1,59
<b>Irland</b>					<b>37.289.449,42</b>	<b>27,85</b>
IE00BQ1YBL06	Comgest Growth plc. - Comgest Growth Europe -I- EUR - (1.060%)	STK	55.000,000	EUR 35,980	1.978.900,00	1,48
IE00BFY85J84	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - First Sentier Global Listed Infrastructure Fund -VI- EUR - (0.840%)	STK	50.000,000	EUR 12,085	604.230,00	0,45
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund -VI- EUR - (0.910%)	STK	330.000,003	EUR 14,656	4.836.447,04	3,61
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.070%)	STK	160.000,010	EUR 13,732	2.197.088,14	1,64
IE00B50JD354	GAM Star Fund PLC - GAM Star Credit Opportunities (EUR) -Inst- EUR - (1.120%)	STK	200.000,000	EUR 14,111	2.822.220,00	2,11
IE00BFYV9M80	Guinness Asset Management Funds Plc - Guinness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	170.000,000	EUR 23,344	3.968.429,00	2,96
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	50.000,000	EUR 106,840	5.342.000,00	3,99
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)	STK	600,000	EUR 10.677,410	6.406.446,00	4,78
IE00B42Z4531	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.100%)	STK	150.000,000	USD 38,020	5.351.911,91	4,00
IE00BDTYJF13	Polar Capital Funds - Global Absolute Return Fund -S- USD - (0.850%)	STK	1.000,000	USD 131,960	123.836,28	0,09
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	20.000,000	EUR 104,810	2.096.200,00	1,57
IE00BHBXMW22	UBS (Ir) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0.870%)	STK	10.000,000	EUR 145,470	1.454.700,00	1,09
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0.950%)	STK	10.000,000	USD 11,406	107.041,05	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Liechtenstein</b>						<b>548.061,61</b>	<b>0,41</b>
LI0122468528	Uranium Resources Fund -A- CHF - (3.900%)	STK	25.000,000	CHF 21,570	548.061,61	0,41	
<b>Luxemburg</b>						<b>71.984.385,03</b>	<b>53,77</b>
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	4.000,000	EUR 857,620	3.430.480,00	2,56	
LU0256881128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -IT- EUR - (0.950%)	STK	100,000	EUR 3.643,510	364.351,00	0,27	
LU1548496709	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -IT- EUR - (1.080%)	STK	50,000	EUR 1.756,190	87.809,50	0,07	
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	5,000	EUR 143.145,020	715.725,10	0,53	
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	400,000	EUR 1.589,160	635.664,00	0,47	
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	100,000	EUR 1.009,150	100.915,00	0,08	
LU1883315647	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -J2- EUR - (0.570%)	STK	3.000,000	EUR 1.116,960	3.350.880,00	2,50	
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1.040%)	STK	100,000	EUR 1.099,180	109.918,00	0,08	
LU1923360744	Bakersteel Global Funds SICAV - Electrum Fund -S- EUR - (1.190%)	STK	3.000,000	EUR 213,740	641.220,00	0,48	
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	STK	1.000,000	EUR 292,020	292.020,00	0,22	
LU2275403207	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -U2- USD - (1.010%)	STK	16.000,000	USD 80,140	1.203.302,74	0,90	
LU1564328067	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund -A2- USD - (0.920%)	STK	900.000,000	USD 8,130	6.866.550,85	5,13	
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1.860%)	STK	1.000,000	EUR 108,340	108.340,00	0,08	
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	80.000,000	EUR 103,970	8.317.600,00	6,21	
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0.570%)	STK	50.000,000	EUR 158,750	7.937.500,00	5,93	
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	1.000,000	JPY 16.857,000	119.756,61	0,09	
LU2085696784	DMS UCITS Platform - Velox Fund -Institutional RL- EUR - (1.460%)	STK	67.000,000	EUR 116,036	7.774.412,00	5,81	
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	3.000,000	EUR 387,851	1.163.551,80	0,87	
LU1892829588	Fidelity Funds Sicav - Sustainable Water & Waste Fund -I- USD - (0.920%)	STK	7.856,000	USD 12,130	89.426,84	0,07	
LU0690374029	Fundsmith Equity Fund SICAV -I- EUR - (0.950%)	STK	30.000,000	EUR 49,977	1.499.304,00	1,12	
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2.050%)	STK	5.000,000	USD 136,540	640.671,62	0,48	
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	STK	3.000,000	EUR 1.423,469	4.270.407,00	3,19	
LU0611395327	Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0.960%)	STK	200.000,000	USD 29,940	5.619.366,74	4,20	
LU2098775203	JPMorgan Funds SICAV - JPM Thematics - Genetic Therapies -C- USD - (0.560%)	STK	500,000	USD 87,170	40.901,82	0,03	
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30- EUR - (0.590%)	STK	1.000,000	EUR 99,010	99.010,00	0,07	
LU1551065813	Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond -I- USD - (0.790%)	STK	50.000,000	USD 114,630	5.378.657,40	4,02	
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	30.000,000	USD 86,940	2.447.633,99	1,83	
LU2345185693	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -IX3- USD - (0.480%)	STK	6.000,000	USD 779,999	4.391.886,46	3,28	
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund -I1- EUR - (1.070%)	STK	1.000,000	EUR 316,238	316.238,40	0,24	
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	STK	1.699,990	EUR 1.291,590	2.195.690,08	1,64	
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	5.000,000	USD 329,628	1.546.679,08	1,15	
LU0384405600	Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2.030%)	STK	500,000	EUR 457,030	228.515,00	0,17	
<b>Österreich</b>						<b>4.636.800,00</b>	<b>3,46</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
AT0000722673	Kepler Europa Rentenfonds -T- EUR - (0.680%)	STK	35.000,000	EUR 132,480	4.636.800,00	3,46
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>126.688.534,73</b>	<b>94,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.253.687,18</b>	<b>5,42</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.253.687,18</b>	<b>5,42</b>
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			2.658.727,04	1,99
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.594.960,14	3,43
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.253.687,18</b>	<b>5,42</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>1.151.061,22</b>	<b>0,86</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>					<b>1.151.061,22</b>	<b>0,86</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-1.231.826,40</b>	<b>-0,92</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/23	Ktr	80	EUR 133,520	-613.320,00	-0,46	
10-Year UK Long Gilt Futures 03/23	Ktr	12	GBP 99,520	-88.877,63	-0,07	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 03/23	Ktr	1	USD 112,438	-1.136,39	0,00	
2-Year Canada Government Bond Futures 03/23	Ktr	380	CAD 103,300	-45.533,29	-0,03	
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 03/23	Ktr	141	USD 102,617	45.499,78	0,03	
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 03/23	Ktr	1	USD 108,016	-425,23	0,00	
Euro BTP Futures 03/23	Ktr	31	EUR 109,330	-243.060,00	-0,18	
Short Euro BTP Futures 03/23	Ktr	51	EUR 105,130	-86.560,00	-0,06	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 03/23	Ktr	30	USD 125,500	-78.300,92	-0,06	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 03/23	Ktr	43	USD 134,813	-120.112,72	-0,09	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>330.364,65</b>	<b>0,25</b>
BIST 30 Index Futures 02/23	Ktr	1.400	TRY 6.331,000	98.406,02	0,07	
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/23	Ktr	1	EUR 3.827,000	-120,00	0,00	
DJ EURO STOXX 600 Basic Resources Index Futures 03/23	Ktr	100	EUR 625,500	-51.170,00	-0,04	
DJ EURO STOXX 600 Insurance Index Futures 03/23	Ktr	350	EUR 322,800	16.175,00	0,01	
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 03/23	Ktr	300	EUR 345,200	29.850,00	0,02	
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 03/23	Ktr	2.000	EUR 96,500	264.682,50	0,20	
FTSE 100 Index Futures 03/23	Ktr	15	GBP 7.484,000	6.435,50	0,01	
FTSE Taiwan Index Futures 01/23	Ktr	1	USD 1.241,750	-675,68	0,00	
HASCEI Index Futures 01/23	Ktr	60	HKD 6.760,000	6.497,42	0,01	
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 03/23	Ktr	1	USD 11.032,750	-12.264,45	-0,01	
S&P 500 E-mini Index Futures 03/23	Ktr	35	USD 3.871,750	-27.451,66	-0,02	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>2.071.615,00</b>	<b>1,55</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 03/23	Ktr	-190	EUR 105,445	206.135,00	0,16	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 03/23	Ktr	-320	EUR 115,940	1.062.630,00	0,79	
Euro OAT Futures 03/23	Ktr	-100	EUR 127,900	802.850,00	0,60	
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-19.092,03</b>	<b>-0,02</b>
DJ EURO STOXX 50 Dividend Index Futures 12/23	Ktr	-500	EUR 131,400	-356.550,00	-0,27	
DJ EURO STOXX 600 Real Estate Index Futures 03/23	Ktr	-1.200	EUR 118,800	126.000,00	0,09	
E-mini Russell 2000 Index Futures 03/23	Ktr	-15	USD 1.777,100	24.366,54	0,02	
FTSE China A50 Index Futures 01/23	Ktr	-200	USD 13.084,000	-21.934,11	-0,02	
MSCI Emerging Markets Index Futures 03/23	Ktr	-30	USD 974,700	-4.954,95	0,00	
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 03/23	Ktr	-27	JPY 26.080,000	213.980,49	0,16	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-176.173,69</b>	<b>-0,13</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-425.945,42</b>	<b>-0,32</b>
Sold CAD / Bought EUR - 09 Mar 2023	CAD	-3.500.000,00		39.301,53	0,03	
Sold EUR / Bought CAD - 09 Mar 2023	EUR	-2.414.852,47		-269,16	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 09 Mar 2023	EUR	-10.984.830,53		-288.811,34	-0,22	
Sold EUR / Bought NOK - 09 Mar 2023	EUR	-14.442.935,96		-201.241,21	-0,15	
Sold USD / Bought CAD - 09 Mar 2023	USD	-2.217.687,13		-2.441,27	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 09 Mar 2023	USD	-5.000.000,00		27.516,03	0,02
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>249.771,73</b>	<b>0,19</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>88.784,05</b>	<b>0,07</b>
<b>Protection Buyer</b>				<b>88.784,05</b>	<b>0,07</b>
China Government 7.50% 27 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2027	USD	3.000.000,00		-4.496,67	0,00
China Government 7.50% 28 Oct 2028 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	20.000.000,00		153.405,48	0,11
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	5.000.000,00		-60.124,76	-0,04
<b>Total Return Swaps</b>				<b>160.987,68</b>	<b>0,12</b>
Total Return Swap on Index - Fund receives Australia CPI Factor - pays 0.04% - 16 Mar 2023	USD	12.000.000,00		197.720,68	0,15
Total Return Swap on Index - Fund receives Citi Travel & Tourism Index Series 1 Index - pays 0.56% - 16 Jun 2023	EUR	914.430,00		-36.733,00	-0,03
<b>Summe Derivate</b>				<b>974.887,53</b>	<b>0,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-1.041.472,23</b>	<b>-0,78</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>133.875.637,21</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			46,06	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			2.906,750	

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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	7.503,37
- Swapgeschäften	70.172,99
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	34.951,33
- Negative Einlagezinsen	-48.950,77
Erträge aus	
- Investmentanteilen	197.390,30
Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	274.567,84
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>535.635,06</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-323.536,26
- Bankverbindlichkeiten	-18.900,00
Taxe d'Abonnement	-28.794,96
Pauschalvergütung	-1.874.957,21
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.246.188,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.710.553,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	99.812,64
- Wertpapiergeschäften	-813.182,24
- Finanztermingeschäften	2.247.006,07
- Devisentermingeschäften	-952.951,48
- Devisen	2.294.403,74
- Swapgeschäften	2.476.577,37
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.641.112,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	19.500,00
- Wertpapiergeschäften	-19.453.212,40
- Finanztermingeschäften	599.771,69
- Devisentermingeschäften	-511.410,47
- Devisen	55.997,95
- Swapgeschäften	-56.970,97
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-15.705.211,47</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Erträge enthalten im wesentlichen Prämien für gehaltene Investmentfonds.

**Zusammensetzung des Teilfondsvermögens**

zum 31.12.2022

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 130.463.969,30)	126.688.534,73
Bankguthaben	7.253.687,18
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	31.439,76
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	78.693,57
- Swapgeschäften	50,37
Sonstige Forderungen	48.191,47
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	2.903.508,25
- Swapgeschäften	351.126,16
- Devisentermingeschäften	66.817,56
<b>Summe Aktiva</b>	<b>137.422.049,05</b>
Bankverbindlichkeiten	-568.980,51
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-447.820,14
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-21.368,01
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-100,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-161.578,49
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.752.447,03
- Swapgeschäften	-101.354,43
- Devisentermingeschäften	-492.762,98
<b>Summe Passiva</b>	<b>-3.546.411,84</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>133.875.637,21</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	148.520.193,58
Mittelzuflüsse	5.432.616,28
Mittlerückflüsse	-4.371.961,18
	149.580.848,68
Betriebsergebnis	-15.705.211,47
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>133.875.637,21</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf**

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.888.257	2.874.375
- ausgegebene Anteile	111.749	127.253
- zurückgenommene Anteile	-93.256	-113.371
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.906.750</b>	<b>2.888.257</b>

**Wertentwicklung des Teilfonds**

		Klasse A (EUR)
		(ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-10,42
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	-2,06
3 Jahre	(31.12.2019-31.12.2022)	7,83
5 Jahre	(31.12.2017-31.12.2022)	17,31
10 Jahre	(31.12.2012-31.12.2022)	54,65
seit Auflage <sup>2)</sup>	(02.01.1997-31.12.2022)	184,64

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

<sup>2)</sup> 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	1,569252
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,885712
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,310991
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	140,760498
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,443889
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.347,451830
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	20,810112
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,514014
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,132755
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,983922
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,429823
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	19,946976
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,065600

### 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 Rücknahmeprei-

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 2022 bis 31. Dezember 2022 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 Transaktionskosten in Höhe von 67.047,80 EUR 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 des vorangegangenen Berichtszeitraumes 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 sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Berechnung be-

rücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 10 % seiner 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. Legt ein Fonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

---

Laufende Kosten  
synthetisch in %

Best-in-One Balanced  
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)

2,09

---



## 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 2022 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 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2022;
- 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 zur 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, 24. April 2023

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, 25% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI WORLD EX EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 10% MONEY MARKET EURIBOR (3 MONTHS MATURITY) (EUR) REBASED 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	170,50	33,98	74,42	51,40

# Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

## 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 <sup>1)</sup>	0,13	2,74	1,03
	OTC-Derivate	0,03	2,91	0,95
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

<sup>3)</sup> 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 <sup>4)</sup>	0,00	2,82	0,85

<sup>4)</sup> Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

## 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, The, HSBC Holdings Plc, ICE CLEAR EUROPE, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Other, Societe Generale 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	160.987,68	0,12
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	197.720,68	FR
Citigroup Global Markets Europe AG	-36.733,00	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	197.720,68
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-36.733,00
- 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	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	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)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	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	-

<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>	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		-

<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	7.598.443,32	100
- Kostenanteil des Fonds	-5.120.992,68	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.

**Verliehene 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

**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

David Newman

CIO Global High Yield,  
Allianz Global Investors GmbH,  
UK Branch  
London

Isaline Marcel

Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR  
Allianz Asset Management GmbH  
München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard (ernannt am  
01.10.2021)  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
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

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 2022

## 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

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>