

# Best-in-One

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K830

**Geprüfter Jahresbericht**

31. Dezember 2024

**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 2024 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

– Best-in-One Balanced

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024. 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 Halbjahresbericht für den Fonds, d.h. es werden keine separaten konsolidierten Zahlen ausgewiesen.

Dieser Bericht 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 Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-Mail: [info@allianzgi.de](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 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 führen im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

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

Zum 31. Dezember 2024 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland 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 Teifondsvermögen.....	2
Finanzaufstellungen des Teifonds .....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Teifondsvermögen	
Entwicklung des Teifondsvermögen	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Teifonds	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Anhang.....	10
Prüfungsvermerk .....	14
Weitere Informationen (ungeprüft).....	17
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft).....	22
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft) .....	23
Ihre Partner .....	27

# 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.

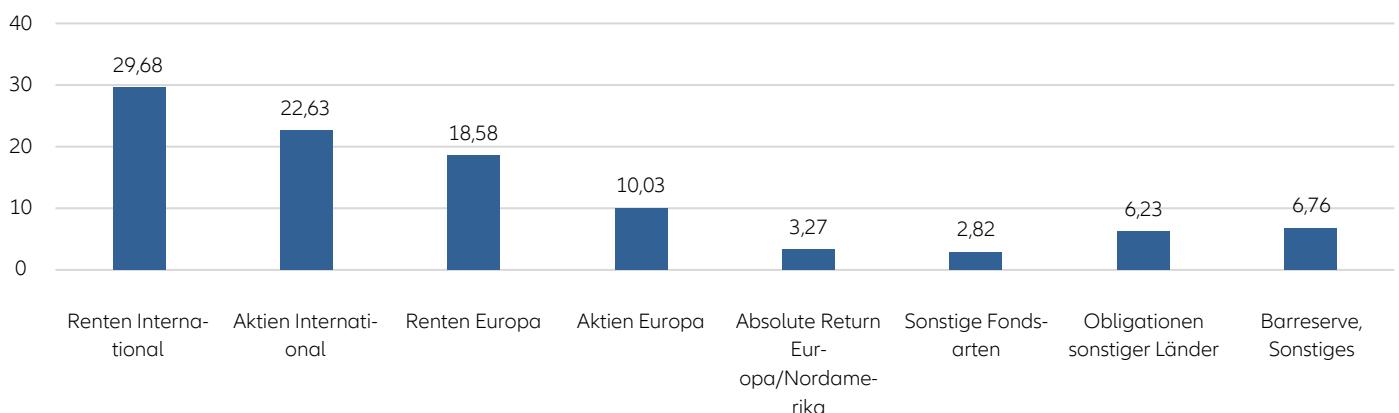
Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Weltbörsen überwiegend positiv. In den Vereinigten Staaten setzte sich der kräftige Kursaufschwung angesichts robuster Konjunktur und guter Wirtschaftsaussichten fort. Am europäischen Aktienmarkt stiegen die Notierungen ebenfalls an, allerdings meist weniger stark als in den USA. Auch in den Schwellenländern überwogen die Aufwärtstendenzen; besonders stach dabei die Börse in China hervor. Die Kurse von Staats- und Unternehmensanleihen guter Bonität aus entwickelten Ländern wurden durch mehrere Leitzinssenkungen der US-Zentralbank und der EZB gestützt. Spürbare Mehrerträge erzielten insbesondere höherverzinste Corporate und Emerging Markets Bonds.

Im Portfolio lag der Schwerpunkt weiterhin auf Anleihefonds, die auf staatliche Wertpapiere sowie Anleihen von Unternehmen bzw. aus Schwellenländern spezialisiert sind. Daneben bestanden in deutlich geringerem Umfang Direktanlagen in erstklassigen internationalen Staatspapieren. Auf die ergänzenden Positionen am Aktienmarkt entfiel zuletzt ein Anteil von knapp 30 %. Vertreten blieben im Aktienteil zum einen Fonds, die auf die Börsen der entwickelten Länder ausgerichtet sind. Gehalten wurden zum anderen Produkte, die auf spezielle Branchen wie Technologie oder Rohstoffe ausgerichtet sind. Beigemischt blieben Fonds, die alternative Strategien in unterschiedlichen Segmenten verfolgen und dabei einen von der allgemeinen Marktrichtung möglichst unabhängigen Ertrag anstreben. Die effektive Aktien-/Anleihenquote wurde über derivative Finanzinstrumente gesteuert. Die Liquiditätsquote verharrte per saldo auf erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds einen hohen Wertzuwachs deutlich oberhalb des Ergebnisses seines 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 Teifondsvermögens in %



### Der Teifonds in Zahlen

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Teifondsvermögen in Mio. EUR	143,7	132,6	133,9
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	2.660.714	2.774.657
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	54,02	47,78
			46,06

# Finanzaufstellungen des Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen		
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörsche amtlich notiert sind</b>						<b>8.951.656,89</b>	<b>6,23</b>		
<b>Obligationen</b>						<b>8.951.656,89</b>	<b>6,23</b>		
<b>Deutschland</b>						<b>1.984.000,00</b>	<b>1,38</b>		
DE0001102382	1,0000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	99,200	1.984.000,00	1,38
<b>Frankreich</b>							<b>991.880,00</b>	<b>0,69</b>	
FR0012517027	0,5000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25*	EUR	1.000,0	%	99,188	991.880,00	0,69
<b>Japan</b>							<b>1.652.793,67</b>	<b>1,15</b>	
JP1201631HC6	0,6000	%	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 17/37 S.163	JPY	300.000,0	%	90,758	1.652.793,67	1,15
<b>Kolumbien</b>							<b>2.836.594,24</b>	<b>1,97</b>	
COL17CT03722	7,2500	%	Colombia TES COP Bonds 20/50	COP	22.000.000,0	%	59,291	2.836.594,24	1,97
<b>USA</b>							<b>285.663,79</b>	<b>0,20</b>	
US91282CJY84	1,7500	%	U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes USD Bonds 24/34	USD	102,7	%	95,822	94.300,10	0,06
US91282CKH33	4,5000	%	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/26	USD	100,0	%	100,240	96.065,75	0,07
US91282CLX73	4,1250	%	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	100,0	%	99,439	95.297,94	0,07
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>1.200.725,19</b>	<b>0,84</b>	
GB00BLPK7110	0,2500	%	U.K. Gilts GBP Bonds 21/25	GBP	1.000,0	%	99,630	1.200.725,19	0,84
<b>Investmentanteile</b>							<b>125.060.595,92</b>	<b>87,01</b>	
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>									
<b>Deutschland</b>							<b>13.055.162,88</b>	<b>9,08</b>	
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus EUR - (1.340%)		STK	30.000.000	EUR	164,630	4.938.900,00	3,43	
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds -X (t)- EUR - (1.110%)		STK	6.932.000	EUR	1.170,840	8.116.262,88	5,65	
<b>Frankreich</b>							<b>1.274.500,00</b>	<b>0,89</b>	
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC-EUR - (0,660%)		STK	10.000.000	EUR	127,450	1.274.500,00	0,89	
<b>Irland</b>							<b>45.297.193,70</b>	<b>31,52</b>	
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund plc - GAM Star Cat Bond -Inst- EUR - (1.080%)		STK	39.999,990	EUR	17,689	707.571,82	0,49	
IE00BG4R4F15	Global Investment Opportunities ICAV - Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund -E4- USD - (1.000%)		STK	60.000.000	USD	141,684	8.147.019,44	5,67	
IE00BVYPNX17	Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Global Equity Income Fund -Y- USD - (0,790%)		STK	150.000.000	USD	23,981	3.447.317,95	2,40	
IE000E4XZ7U3	Man Funds PLC - Man GLG Dynamic Income -I- EUR (hedged) - (0,800%)		STK	50.000.000	EUR	163,740	8.187.000,00	5,70	
IE000VA5W9H0	Man Funds PLC - MAN GLG Global Investment Grade Opportunities -I- EUR (hedged) - (0,700%)		STK	9.000.000	EUR	119,760	1.077.840,00	0,75	
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0,760%)		STK	25.000.000	EUR	177,770	4.444.250,00	3,09	
IE00B4Z24531	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1,120%)		STK	50.000.000	USD	48,420	2.320.187,14	1,62	
IE00BKLRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0,700%)		STK	40.000.000	EUR	136,250	5.450.000,00	3,79	
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0,870%)		STK	5.000.000	EUR	158,910	794.550,00	0,55	
IE00BH3VJF63	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wellington Enduring Assets Fund -S- USD - (0,800%)		STK	100.000.000	USD	13,969	1.338.750,85	0,93	
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Strategic European Equity Fund -S- EUR - (0,790%)		STK	205.000.000	EUR	45,769	9.382.706,50	6,53	
<b>Jersey</b>							<b>1.591.594,71</b>	<b>1,11</b>	
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon ETC		STK	70.000	USD	23,725	1.591.594,71	1,11	
<b>Liechtenstein</b>							<b>679.495,07</b>	<b>0,47</b>	
LI0122468528	Uranium Resources Fund -A- CHF - (3.900%)		STK	25.000.000	CHF	25,580	679.495,07	0,47	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Luxemburg</b>					<b>60.215.349,36</b>	<b>41,89</b>
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	STK	4.000,000	EUR	898,380	3.593.520,00
LU0256881128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth -IT- EUR - (0,950%)	STK	10,000	EUR	4.520,090	45.200,90
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	STK	1,000	EUR	201.733,320	201.733,32
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	STK	100,000	EUR	1.083,430	108.343,00
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1,510%)	STK	16.000,000	EUR	378,350	6.053.600,00
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0,960%)	STK	1.000,000	EUR	122,070	122.070,00
LU0549545142	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund -I- EUR - (0,570%)	STK	85.000,000	EUR	176,440	14.997.400,00
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0,770%)	STK	15.000,000	EUR	716,080	10.741.198,50
LU0735966888	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- USD - (2,050%)	STK	30.000,000	USD	169,860	4.883.605,79
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1,180%)	STK	3.000,000	EUR	1.565,835	4.697.505,00
LU0939496179	LarraInVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1,190%)	STK	5.000,000	USD	89,510	428.913,57
LU2345185693	Lombard Odier Funds - Asia Value Bond -IX3- USD - (0,480%)	STK	2.500,000	USD	953,974	2.285.624,88
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value fund -I1- EUR - (0,750%)	STK	10.000,000	EUR	208,880	2.088.800,00
LU0611395327	Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0,970%)	STK	100.000,000	USD	34,830	3.337.964,40
LU2324335319	PrivilEdge SICAV - AMBER EVENT EUROPE -U- EUR - (1,240%)	STK	500.000,000	EUR	9,984	4.991.750,00
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1,330%)	STK	1.000,000	EUR	1.638,120	1.638.120,00
<b>Österreich</b>					<b>2.947.300,20</b>	<b>2,05</b>
AT0000722673	Kepler Europa Rentenfonds -T- EUR - (0,640%)	STK	19.890,000	EUR	148,180	2.947.300,20
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>134.012.252,81</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>15.309.917,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>15.309.917,07</b>
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg						6.572.094,32
Einlagen zur Besicherung von Derivaten						8.737.822,75
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>15.309.917,07</b>
						<b>10,65</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Börsengehandelte Derivate				-2.428.727,55	-1,69
Finanztermingeschäfte				-2.428.727,55	-1,69
Gekaufte Bondterminkontrakte				-1.845.575,16	-1,28
10-Year UK Long Gilt Futures 03/25	Ktr	150 GBP	91,760	-574.330,61	-0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/25	Ktr	1	USD	102,680	-441,74
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 03/25	Ktr	150	USD	106,039	-172,908,85
Euro BTP Futures 03/25	Ktr	31	EUR	119,790	-86,180,00
Euro OAT Futures 03/25	Ktr	25	EUR	123,140	-71,220,00
10-Year Japan Government Bond Futures 03/25	Ktr	1	JPY	141,900	-3.338,70
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 03/25	Ktr	220	USD	113,281	-937,155,26
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-645.288,46</b>	<b>-0,45</b>
CAC 40 Index Futures 01/25	Ktr	40	EUR	7.358,500	-9.000,00
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/25	Ktr	60	EUR	4.911,000	-41.555,00
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 03/25	Ktr	625	EUR	145,900	-67.175,00
FTSE 100 Index Futures 03/25	Ktr	1	GBP	8.141,500	-2.078,94
MSCI Emerging Markets Index Futures 03/25	Ktr	1	USD	1.087,000	-1.274,62
MSCI Mexico Index Futures 03/25	Ktr	25	USD	591,000	-46.360,62
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 03/25	Ktr	12	USD	21.698,500	-45.928,40
S&P 500 E-mini Index Futures 03/25	Ktr	75	USD	6.027,000	-358.495,75
DJ EURO STOXX 600 Automobiles & Parts Index Futures 03/25	Ktr	120	EUR	555,800	-37.800,00
DJ EURO STOXX 600 Insurance Index Futures 03/25	Ktr	120	EUR	410,800	-46.800,00
Topix Index Futures 03/25	Ktr	20	JPY	2.786,500	35.748,38
WIG20 Index Futures 03/25	Ktr	75	PLN	2.236,000	-24.568,51
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>62.136,07</b>	<b>0,04</b>
Russell 2000 E-Mini Index Futures 03/25	Ktr	-20	USD	2.263,300	-6.813,93
DJ EURO STOXX 600 Basic Resources Index Futures 03/25	Ktr	-80	EUR	513,100	68.950,00
<b>OTC gehandelte Derivate</b>				<b>743.308,89</b>	<b>0,52</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>730.036,94</b>	<b>0,51</b>
Sold EUR / Bought GBP - 13 Mar 2025	EUR	-11.387.869,64		19.984,43	0,02
Sold EUR / Bought USD - 13 Mar 2025	EUR	-5.684.077,82		48.371,67	0,03
Sold JPY / Bought EUR - 13 Mar 2025	JPY	-800.000.000,00		205.547,12	0,14
Sold USD / Bought TRY - 24 Jan 2025	USD	-2.303.786,61		456.133,72	0,32
<b>Swappgeschäfte</b>				<b>13.271,95</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>146.509,06</b>	<b>0,10</b>
<b>Protection Buyer</b>				<b>146.509,06</b>	<b>0,10</b>
China Government 7.50% 28 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	20.000.000,00		192.409,19	0,13
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2027	EUR	5.000.000,00		-50.095,00	-0,03
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2029	EUR	10.000.000,00		4.978,40	0,00
Renault 1.00% 28 Nov 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		-16.234,84	-0,01
Stellantis 2.00% 20 Mar 2025 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		15.451,31	0,01
<b>Total Return Swaps</b>				<b>-133.237,11</b>	<b>-0,09</b>
Total Return Swap on Index - Fund pays Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - receives 0.02% - 16 Jan 2025	USD	5.000.000,00		109.857,09	0,08
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 16 Jan 2025	USD	10.100,02		-95.652,52	-0,07
Total Return Swap on Index - Fund receives BULL Index - pays 1M SOFR - 12 Jun 2025	USD	182.174,58		-143.372,24	-0,10
Total Return Swap on Index - Fund receives GSAM FX Carry Index - pays 0.00% - 17 Jan 2025	USD	12.723,73		-4.069,44	0,00
<b>Summe Derivate</b>				<b>-1.685.418,66</b>	<b>-1,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-3.907.766,22</b>	<b>-2,72</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>143.728.985,00</b>	<b>100,00</b>

\*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	54,02
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	2.660.714

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 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	321.939,58
- Swapgeschäften	45.262,23
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	328.439,56
- Negative Einlagezinsen	-53.702,50
Erträge aus	
- Investmentanteilen	246.142,02
Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	148.953,02
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.037.033,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-453.671,68
- Bankverbindlichkeiten	-12.327,09
Taxe d'Abonnement	-42.435,33
Pauschalvergütung	-1.939.822,22
Sonstige Kosten	-839,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.449.095,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.412.061,68</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-252.020,23
- Wertpapiergeschäften	5.311.167,89
- Finanztermingeschäften	9.487.522,49
- Devisentermingeschäften	669.795,17
- Devisen	-237.769,23
- Swapgeschäften	1.313.805,42
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.880.439,83</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	92.250,00
- Wertpapiergeschäften	8.352.894,43
- Finanztermingeschäften	-4.658.940,83
- Devisentermingeschäften	682.731,44
- Devisen	19.455,65
- Swapgeschäften	-231.841,77
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>19.136.988,75</b>

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

**Zusammensetzung des Teifondsvermögen**

zum 31.12.2024

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 119.402.380,85)	134.012.252,81
Bankguthaben	15.309.917,07
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	133.472,54
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	74.139,22
- Swapgeschäften	425,18
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.356,25
Sonstige Forderungen	47.482,66
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	104.698,38
- Swapgeschäften	322.695,99
- Devisentermingeschäften	730.036,94
<b>Summe Aktiva</b>	<b>150.736.477,04</b>
Bankverbindlichkeiten	-424.250,01
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.491.269,43
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-77.654,84
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.347,59
- Wertpapiergeschäften	-1.991.621,64
Sonstige Verbindlichkeiten	-178.498,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-2.533.425,93
- Swapgeschäften	-309.424,04
<b>Summe Passiva</b>	<b>-7.007.492,04</b>
<b>Teifondsvermögen</b>	<b>143.728.985,00</b>

**Entwicklung des Teifondsvermögen**

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

	EUR
Teifondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	132.582.353,20
Mittelzuflüsse	3.424.993,83
Mittelerückflüsse	-9.327.997,26
	126.679.349,77
Ausschüttung	-2.087.353,52
Betriebsergebnis	19.136.988,75
<b>Teifondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>143.728.985,00</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf**

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.774.657	2.906.750
- ausgegebene Anteile	67.532	83.494
- zurückgenommene Anteile	-181.475	-215.587
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.660.714</b>	<b>2.774.657</b>

**Wertentwicklung des Teifonds**

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	% <sup>1)</sup>
1 Jahr	(31.12.2023-31.12.2024)	14,78
2 Jahre	(31.12.2022-31.12.2024)	21,23
3 Jahre	(31.12.2021-31.12.2024)	8,60
5 Jahre	(31.12.2019-31.12.2024)	30,72
10 Jahre	(31.12.2014-31.12.2024)	60,21
seit Auflage <sup>2)</sup>	(02.01.1997-31.12.2024)	245,08

<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. Erstinvestorwert 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 Kurs bewertet.

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

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

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

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

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

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

Nicht auf die für den 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, d.h. des 30. Dezember 2024, erstellt.

### Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,676630
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,829749
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,098531
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	164,734718
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,501734
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	4.598,485536
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.536,115381
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	21,266039
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,851509
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,273764
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,461989
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,941140
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,416275
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	36,805101
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,043450

### 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, be-

steuert. Die Einkünfte eines Teifonds 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 ge- zahlt 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 Rücknahmepreise 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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 28.403,81 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 der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilkasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilkasse) 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 2024 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 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2024;
- 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 Prüfungs nachweise 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams 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 Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 15. April 2025

Alain Maechling

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Historischer VaR“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halbdauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von drei Jahren mit einem Zerfallsfaktor von 0,9947), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

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

Name des Teifonds	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) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

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

ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Teifonds 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	141,24	34,32	88,74	69,42

# Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

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 Ge-

schäftsleitern, 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 1.505						
	davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen	
Fixe Vergütung	159.543.979	5.637.659	1.009.207	2.046.481	619.666	1.962.305
Variable Vergütung	80.653.142	11.348.750	1.375.036	4.713.720	342.171	4.917.823
Gesamtvergütung	240.197.121	16.986.409	2.384.243	6.760.201	961.837	6.880.128

## Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltendenaufsichtsrechtlichen 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 Wertentwickl-

# Weitere Informationen (ungeprüft)

lung von Anteilen an bestimmten 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.

Quantitative Indikatoren orientieren sich an messbaren Zielen. Qualitative Indikatoren berücksichtigen hingegen die Verhaltensweise des Mitarbeiters im Hinblick auf die Kernwerte Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt der Verwaltungsgesellschaft. Zu diesen Indikatoren gehört auch die Feststellung, dass es keine wesentlichen Verstöße gegen regulatorische Vorgaben oder Abweichungen von Compliance- und Risikostandards gibt, einschließlich der Politik der AllianzGI zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken. Details finden Sie in der Erklärung zur Risikomanagementrichtlinie unter <https://www.allianzgi.com/de/our-firm/esg>.

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 Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbei-

ter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung 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 Teilstammvermögen 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 Teilstammvermögen 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>	0,00	2,80	1,24
	OTC-Derivate	0,03	14,32	0,87
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilstamm 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 Teilstamm keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

<sup>3)</sup> Im Berichtszeitraum ist der Teilstamm 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 Teilstammes anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Teilstammes sind in Relation zum Teilstammvermögen 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 Teilstammvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Best-in-One Balanced <sup>1)</sup>	0,00	1,11	0,46

<sup>1)</sup> Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum ausschließlich als „Cash Collateral“ hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten des Fonds sind zum Nennwert zum 31. Dezember 2024 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Best-in-One Balanced	Cash	650.000,00	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, The, HSBC Holdings Plc, London Clearing House France, London Stock Exchange Group Plc, Morgan Stanley, Nomura Holdings Inc, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp, Toronto-Dominion Bank, The, UBS Group AG.

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

## 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>

## Offenlegungsverordnung

Der Best-in-One Balanced fällt unter den Anwendungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Der Best-in-One Balanced berücksichtigt im Rahmen seines Anlagerprozesses nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeverlöse, 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 Teifonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fonds bzw. einem Teifonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds oder eines Teifonds mit einem anderen Fonds bzw. Teifonds 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 und Total Return Swaps (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	-133.237,11	-0,09
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	14.204,57	FR
Goldman Sachs Bank Europe SE	-4.069,44	DE
Citigroup Global Markets Europe AG	-143.372,24	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)	10.135,13
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-143.372,24
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	14.204,57
- 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)	14.204,57
- 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	14.204,57
-------	-----------

- 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	1.781.166,21	100
- Kostenanteil des Fonds	-452.084,60	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	0	0
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	0	0
- 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 Vermögensggst. des Fonds		0,00
 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 WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		in EUR
 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  
 Head of Enterprise Project Portfolio Management Office  
 Allianz Global Investors GmbH,  
 Niederlassung Frankreich  
 Paris

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

## **Geschäftsführung**

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

Stand: 31. Dezember 2024

## **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>