

Flexible Portfolio

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K1227

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2022

**Carne Global Fund Managers
(Luxembourg) S.A**

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen fällt und der als Alternativer Investmentfonds im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter Alternativer Investmentfonds qualifiziert ist. Der Fonds wurde am 10. August 2007 gegründet.

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 Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der

Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

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

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht..... | 2 |
| Finanzaufstellungen..... | 4 |
| Vermögensaufstellung | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | |
| Wertentwicklung des Fonds | |
| Anhang..... | 10 |
| Prüfungsvermerk..... | 14 |
| Weitere Informationen (ungeprüft)..... | 17 |
| Ihre Partner..... | 23 |

Tätigkeitsbericht

Anlagepolitik und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den internationalen Aktien- und Anleihenmärkten. Die Anlagen können außer über Direktengagements auch mittels Zertifikaten, Derivaten und Investmentfonds erfolgen. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

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 Rezessionssorgen 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 Fonds überwogen in diesem Umfeld die Aktienanlagen, ihr Anteil ging aber stark zurück. Im Vordergrund standen dabei nach wie vor Direktanlagen, die sich auf den deutschen Markt konzentrierten. Ihr Anteil sank allerdings zugunsten US-amerikanischer und französischer Aktien deutlich. Daneben blieben insbesondere Börsentitel aus der Schweiz vertreten. Auf der Branchenebene standen unverändert die Sektoren Informationstechnik, Rohstoffe, Industrie und Gesundheit im Vordergrund. Spürbar an Gewicht verlor das ergänzende Engagement in Aktienfonds; diese waren zuletzt hauptsächlich auf die Börsen in den USA und in Schwellenländern ausgerichtet. Zur Diversifikation bestand weiterhin eine Position in einem Wertpapier, das einen Anspruch auf physisches Gold verbrieft.

Das Anleihensegment umfasste neben erstklassigen staatlichen Papiere hauptsächlich Unternehmensobligationen mit Investment-Grade-Rating. Der Schwerpunkt lag hier auf deut-

schen Emittenten. Gedeckte Schuldverschreibungen wurden nur vereinzelt gehalten. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen blieb mit zuletzt AA per saldo stabil. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Anleihenportfolios wurde merklich auf rund zweieinhalb Jahre verringert. Nur in geringem Umfang waren zuletzt Fonds für klassische Anleihen vertreten. Die Liquiditätsquote stieg etwas an, blieb aber auf moderatem Niveau.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen sehr ungünstigen Umfeld kräftig im Wert nach.

Die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes werden in folgender Übersicht aggregiert wie folgt dargestellt:

| Assetklasse | Transaktionen | Volumen |
|-------------|--------------------------------|---------------|
| Aktien | Verkäufe (EUR) | 18.058.338,14 |
| | Käufe (EUR) | 13.067.767,72 |
| Renten | Verkäufe (EUR) | 4.803.688,19 |
| | Käufe (EUR) | 15.209.336,46 |
| Sonstige | Verkäufe (EUR) | 23.376.661,00 |
| | Käufe (EUR) | 13.678.802,41 |
| Derivate | Verkäufe (Transaktionsvolumen) | 7.608.539,54 |
| | Käufe (Transaktionsvolumen) | 4.790.851,98 |

| | |
|--|----------------|
| 1. Gesellschaft | keine Änderung |
| 2. Depotbank | keine Änderung |
| 3. Abschlussprüfer | keine Änderung |
| 4. Verwaltungsreglement | keine Änderung |
| 5. Anlagestrategie | keine Änderung |
| 6. Anlageziel | keine Änderung |
| 7. Risiken | keine Änderung |
| 8. Leverage | keine Änderung |
| 9. Bewertungsverfahren | keine Änderung |
| 10. Gebühren | keine Änderung |
| 11. Sonstige Sachverhalte den AIF betreffend | keine Änderung |

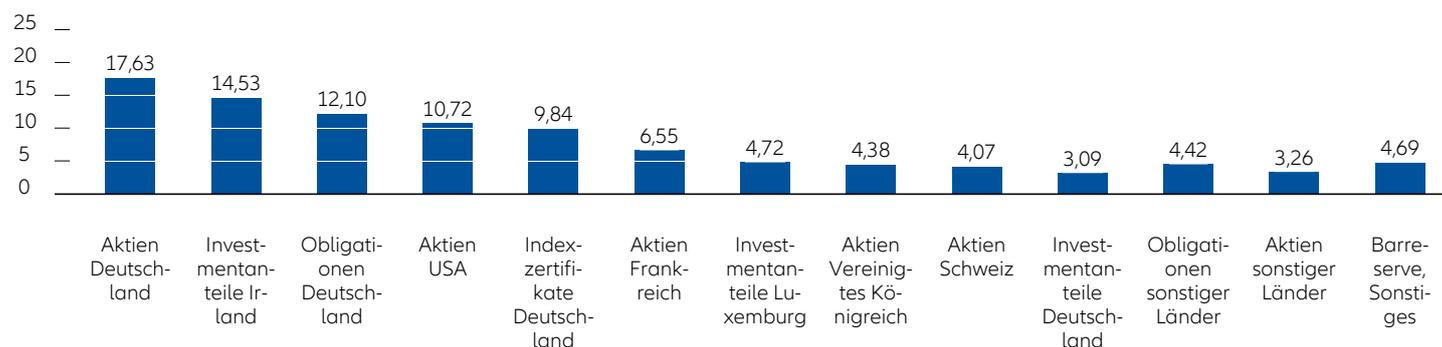
Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein

Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen Flexible Portfolio war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

| | WKN A0M Y57/ISIN LU0316909273 | | |
|---------------------------|-------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Fondsvermögen in Mio. EUR | 111,3 | 129,2 | 117,3 |
| Anteilumlauf in Stück | 1.370.233 | 1.421.046 | 1.470.604 |
| Aktienwert in EUR | 81,23 | 90,92 | 79,78 |

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 an Fonds- vermögen |
|--|----------------------------------|--|-----------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind | | | | | 81.215.858,04 | 72,97 |
| Aktien | | | | | 51.876.961,82 | 46,61 |
| Dänemark | | | | | 815.499,68 | 0,73 |
| DK0060094928 | Orsted | STK | 5.500 | DKK 636,600 | 470.829,31 | 0,42 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | STK | 12.500 | DKK 205,050 | 344.670,37 | 0,31 |
| Deutschland | | | | | 19.625.808,95 | 17,63 |
| DE0008404005 | Allianz | STK | 10.000 | EUR 202,150 | 2.021.500,00 | 1,82 |
| DE000BASF111 | BASF | STK | 70.000 | EUR 46,575 | 3.260.250,00 | 2,93 |
| DE0005439004 | Continental | STK | 10.000 | EUR 56,660 | 566.600,00 | 0,51 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | STK | 27.500 | EUR 35,495 | 976.112,50 | 0,88 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | STK | 90.000 | EUR 18,844 | 1.695.960,00 | 1,52 |
| DE000PAG9113 | Dr Ing hc F Porsche | STK | 2.000 | EUR 94,600 | 189.200,00 | 0,17 |
| DE000ENAG999 | E.ON | STK | 75.000 | EUR 9,300 | 697.500,00 | 0,63 |
| DE0005785604 | Fresenius | STK | 40.955 | EUR 26,190 | 1.072.611,45 | 0,96 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | STK | 30.000 | EUR 28,720 | 861.600,00 | 0,77 |
| DE0007037129 | RWE | STK | 7.500 | EUR 41,590 | 311.925,00 | 0,28 |
| DE0007164600 | SAP | STK | 25.000 | EUR 96,940 | 2.423.500,00 | 2,18 |
| DE0007165631 | Sartorius | STK | 1.000 | EUR 374,800 | 374.800,00 | 0,34 |
| DE0007236101 | Siemens | STK | 30.000 | EUR 130,180 | 3.905.400,00 | 3,51 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy | STK | 45.000 | EUR 17,690 | 796.050,00 | 0,71 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers | STK | 10.000 | EUR 47,280 | 472.800,00 | 0,42 |
| Frankreich | | | | | 7.287.460,00 | 6,55 |
| FR0000120073 | Air Liquide | STK | 12.500 | EUR 134,260 | 1.678.250,00 | 1,51 |
| NL0000235190 | Airbus | STK | 6.000 | EUR 111,340 | 668.040,00 | 0,60 |
| FR0010220475 | Alstom | STK | 6.000 | EUR 22,920 | 137.520,00 | 0,12 |
| FR0000120628 | AXA | STK | 60.000 | EUR 26,305 | 1.578.300,00 | 1,42 |
| FR0000120644 | Danone | STK | 10.000 | EUR 49,760 | 497.600,00 | 0,45 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | STK | 1.000 | EUR 690,400 | 690.400,00 | 0,62 |
| FR0000120578 | Sanofi | STK | 10.000 | EUR 90,580 | 905.800,00 | 0,81 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | STK | 5.000 | EUR 132,680 | 663.400,00 | 0,60 |
| FR0000125486 | Vinci | STK | 5.000 | EUR 93,630 | 468.150,00 | 0,42 |
| Italien | | | | | 661.440,00 | 0,59 |
| IT0003128367 | Enel | STK | 130.000 | EUR 5,088 | 661.440,00 | 0,59 |
| Niederlande | | | | | 1.308.360,00 | 1,18 |
| NL0010273215 | ASML Holding | STK | 2.000 | EUR 512,300 | 1.024.600,00 | 0,92 |
| NL0000009538 | Philips | STK | 20.000 | EUR 14,188 | 283.760,00 | 0,26 |
| Norwegen | | | | | 844.111,51 | 0,76 |
| NO0010096985 | Equinor | STK | 25.000 | NOK 355,000 | 844.111,51 | 0,76 |
| Schweiz | | | | | 4.525.992,92 | 4,07 |
| CH0038863350 | Nestlé | STK | 12.500 | CHF 107,860 | 1.370.281,08 | 1,23 |
| CH0012032048 | Roche Holding | STK | 5.000 | CHF 293,000 | 1.488.938,83 | 1,34 |
| CH0008742519 | Swisscom | STK | 1.250 | CHF 509,000 | 646.646,64 | 0,58 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | STK | 2.250 | CHF 446,100 | 1.020.126,37 | 0,92 |
| USA | | | | | 11.930.438,30 | 10,72 |
| US88579Y1010 | 3M | STK | 2.200 | USD 120,570 | 248.924,43 | 0,22 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | STK | 6.000 | USD 110,310 | 621.114,57 | 0,56 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | STK | 9.000 | USD 88,450 | 747.043,57 | 0,67 |
| US0231351067 | Amazon.com | STK | 5.000 | USD 84,180 | 394.988,55 | 0,36 |
| US0311621009 | Amgen | STK | 1.400 | USD 263,160 | 345.743,08 | 0,31 |
| US0378331005 | Apple | STK | 4.500 | USD 129,610 | 547.339,27 | 0,49 |
| US00206R1023 | AT&T | STK | 20.000 | USD 18,450 | 346.283,62 | 0,31 |
| US0758871091 | Becton Dickinson | STK | 700 | USD 256,900 | 168.759,31 | 0,15 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | STK | 17.000 | USD 47,500 | 757.788,68 | 0,68 |
| US1912161007 | Coca-Cola | STK | 15.000 | USD 63,950 | 900.196,65 | 0,81 |
| US2441991054 | Deere | STK | 700 | USD 428,640 | 281.576,44 | 0,25 |
| US4581401001 | Intel | STK | 8.000 | USD 26,210 | 196.771,68 | 0,18 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | STK | 5.000 | USD 177,560 | 833.145,26 | 0,75 |

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 Fonds- vermögen |
|-------------------------------|---|--|-----------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| US5801351017 | McDonald's | STK | 1.000 | USD 265,930 | 249.558,82 | 0,22 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | STK | 2.000 | USD 120,260 | 225.713,11 | 0,20 |
| US5949181045 | Microsoft | STK | 6.500 | USD 241,010 | 1.470.124,13 | 1,32 |
| US6516391066 | Newmont | STK | 8.500 | USD 47,360 | 377.777,60 | 0,34 |
| US67066G1040 | NVIDIA | STK | 3.300 | USD 146,030 | 452.232,33 | 0,41 |
| US7170811035 | Pfizer | STK | 7.000 | USD 51,330 | 337.190,16 | 0,30 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | STK | 6.500 | USD 152,590 | 930.775,65 | 0,84 |
| US79466L3024 | Salesforce | STK | 3.400 | USD 132,540 | 422.893,95 | 0,38 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | STK | 300 | USD 557,010 | 156.815,81 | 0,14 |
| US92826C8394 | Visa -A- | STK | 4.700 | USD 208,060 | 917.681,63 | 0,83 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | 4.877.850,46 | 4,38 |
| GB00BN7SWP63 | GSK | STK | 30.000 | GBP 14,430 | 488.773,43 | 0,44 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | STK | 11.500 | EUR 306,150 | 3.520.725,00 | 3,16 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | STK | 7.500 | GBP 57,460 | 486.557,59 | 0,44 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | STK | 400.000 | GBP 0,845 | 381.794,44 | 0,34 |
| Obligationen | | | | | 18.387.896,22 | 16,52 |
| Deutschland | | | | | 13.462.782,18 | 12,10 |
| DE000AAR0264 | 0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 400,0 | % 82,421 | 329.683,08 | 0,30 |
| DE000BLB9RT6 | 1,4000 % Bayerische Landesbank EUR MTN 22/26 | EUR | 500,0 | % 94,251 | 471.256,20 | 0,42 |
| DE000BHY0GK6 | 1,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 22/25 | EUR | 500,0 | % 95,219 | 476.094,90 | 0,43 |
| DE000CZ45W57 | 3,0000 % Commerzbank EUR FLR-Notes 22/27 | EUR | 400,0 | % 93,158 | 372.632,52 | 0,33 |
| XS2331271242 | 0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36 | EUR | 300,0 | % 67,776 | 203.328,24 | 0,18 |
| DE000A30WUFU3 | 1,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/27 | EUR | 300,0 | % 94,185 | 282.554,10 | 0,25 |
| XS2327420977 | 0,6000 % E.ON EUR MTN 21/32 | EUR | 350,0 | % 72,965 | 255.375,89 | 0,23 |
| XS2463505581 | 0,8750 % E.ON EUR MTN 22/25 | EUR | 300,0 | % 95,200 | 285.600,96 | 0,26 |
| DE0001789337 | 0,0100 % Free State of Saxony EUR Notes 21/31 S.134 | EUR | 600,0 | % 77,785 | 466.709,88 | 0,42 |
| XS2237434472 | 0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26 | EUR | 700,0 | % 86,666 | 606.664,45 | 0,55 |
| DE0001104883 | 0,2000 % Germany Government EUR Bonds 22/24 | EUR | 700,0 | % 96,691 | 676.837,00 | 0,61 |
| DE0001030740 | 1,3000 % Germany Government EUR Bonds 22/27 | EUR | 500,0 | % 94,725 | 473.625,00 | 0,43 |
| XS2530219349 | 2,6250 % Henkel EUR Notes 22/27 | EUR | 200,0 | % 97,251 | 194.501,68 | 0,17 |
| DE000A2LQJSJ0 | 0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/23 | EUR | 300,0 | % 97,922 | 293.765,28 | 0,26 |
| DE000A30VUG3 | 2,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 22/25 | EUR | 400,0 | % 99,022 | 396.086,56 | 0,36 |
| XS2046690827 | 1,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau NOK MTN 19/23 | NOK | 8.000,0 | % 98,710 | 751.073,78 | 0,67 |
| US500769FK50 | 2,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 13/23 | USD | 2.000,0 | % 99,920 | 1.875.368,87 | 1,69 |
| US500769JC98 | 1,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/24 | USD | 2.000,0 | % 94,950 | 1.782.096,95 | 1,60 |
| DE0001040947 | 2,0000 % Land Baden-Württemberg EUR Notes 13/23 S.120 | EUR | 1.000,0 | % 99,228 | 992.275,90 | 0,89 |
| DE000LB2ZV93 | 1,7500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 22/28 | EUR | 250,0 | % 93,508 | 233.769,53 | 0,21 |
| XS2523390271 | 2,5000 % RWE EUR Notes 22/25 | EUR | 500,0 | % 97,312 | 486.559,50 | 0,44 |
| DE000A1RQEE0 | 1,7500 % State of Hesse EUR Notes 22/27 | EUR | 500,0 | % 94,626 | 473.131,45 | 0,43 |
| DE000A2YNRZ8 | 0,1250 % State of Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29 | EUR | 750,0 | % 83,058 | 622.937,40 | 0,56 |
| DE000SHFM840 | 1,3750 % State of Schleswig-Holstein EUR Notes 22/27 | EUR | 300,0 | % 93,081 | 279.243,06 | 0,25 |
| DE000A3MQS56 | 1,3750 % Vonovia EUR MTN 22/26 | EUR | 200,0 | % 90,805 | 181.610,00 | 0,16 |
| Frankreich | | | | | 1.058.694,07 | 0,95 |
| FR0013505559 | 1,0000 % Air Liquide Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 400,0 | % 95,394 | 381.574,24 | 0,34 |
| FR001400CRG6 | 4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28 | EUR | 300,0 | % 98,193 | 294.579,39 | 0,27 |
| FR0014009KS6 | 0,8750 % Sanofi EUR Notes 22/25 | EUR | 400,0 | % 95,635 | 382.540,44 | 0,34 |
| Irland | | | | | 914.971,91 | 0,82 |
| XS2325565104 | 0,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28 | EUR | 500,0 | % 78,233 | 391.165,40 | 0,35 |
| XS2414830963 | 0,8750 % Kerry Group Financial Services EUR Notes 21/31 | EUR | 400,0 | % 76,559 | 306.235,56 | 0,27 |
| XS2391861064 | 0,3750 % Linde EUR Notes 21/33 | EUR | 300,0 | % 72,524 | 217.570,95 | 0,20 |

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 Fonds- vermögen |
|--|--|--|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Niederlande | | | | | 791.023,23 | 0,71 |
| XS1732232340 | 0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/24 | EUR | 250,0 % | 95,424 | 238.561,23 | 0,21 |
| NL0012171458 | 0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 600,0 % | 92,077 | 552.462,00 | 0,50 |
| Spanien | | | | | 471.629,69 | 0,42 |
| XS2538778478 | 2,6500 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 22/28 | EUR | 300,0 % | 96,979 | 290.935,71 | 0,26 |
| ES0000012G26 | 0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 200,0 % | 90,347 | 180.693,98 | 0,16 |
| USA | | | | | 1.688.795,14 | 1,52 |
| USU74078CR28 | 4,0000 % Nestle Holdings USD Notes 22/25 | USD | 500,0 % | 98,705 | 463.143,83 | 0,42 |
| US912828YB05 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 1.500,0 % | 87,070 | 1.225.651,31 | 1,10 |
| Indezertifikate | | | | | 10.951.000,00 | 9,84 |
| Deutschland | | | | | 10.951.000,00 | 9,84 |
| DE000A059GB0 | Deutsche Börse Commodities EUR Certificate on Gold Indices 07/undefined | STK | 200.000 | EUR 54,755 | 10.951.000,00 | 9,84 |
| Investmentanteile | | | | | 24.865.555,00 | 22,34 |
| (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | | |
| Deutschland | | | | | 3.436.505,00 | 3,09 |
| DE0005933956 | iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) EUR - (0.100%) | STK | 50.000.000 | EUR 38,380 | 1.919.000,00 | 1,72 |
| DE000A0F5UF5 | iShares NASDAQ-100 (DE) EUR - (0.310%) | STK | 15.000.000 | EUR 99,340 | 1.490.100,00 | 1,34 |
| DE0009802306 | SEB Immoinvest -P- EUR - (0.700%)* | STK | 35.000.000 | EUR 0,783 | 27.405,00 | 0,03 |
| Irland | | | | | 16.174.900,00 | 14,53 |
| IE00BDBRDM35 | iShares III plc - iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF -Hedged- EUR - (0.100%) (gehandelt in Vereinigtes Königreich) | STK | 150.000.000 | EUR 4,543 | 681.510,00 | 0,61 |
| IE00BDBRDM35 | iShares III plc - iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF -Hedged- EUR - (0.100%) (gehandelt in Deutschland) | STK | 100.000.000 | EUR 4,543 | 454.340,00 | 0,41 |
| IE00B5L8K969 | iShares VII plc - iShares MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0.200%) | STK | 12.500.000 | EUR 139,220 | 1.740.250,00 | 1,56 |
| IE00B14X4M10 | iShares PLC - iShares MSCI North America UCITS ETF EUR - (0.400%) (gehandelt in Niederlande) | STK | 40.000.000 | EUR 66,580 | 2.663.200,00 | 2,39 |
| IE00B14X4M10 | iShares PLC - iShares MSCI North America UCITS ETF EUR - (0.400%) (gehandelt in Deutschland) | STK | 35.000.000 | EUR 66,610 | 2.331.350,00 | 2,10 |
| IE00BGPP6697 | iShares II PLC - iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (hedged) - (0.100%) | STK | 525.000.000 | EUR 4,269 | 2.241.330,00 | 2,01 |
| IE00B42Z5J44 | iShares V plc - iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF EUR (hedged) - (0.640%) | STK | 38.500.000 | EUR 57,460 | 2.212.210,00 | 1,99 |
| IE00B3ZW0K18 | iShares V PLC - iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF EUR (hedged) - (0.200%) | STK | 47.000.000 | EUR 81,930 | 3.850.710,00 | 3,46 |
| Luxemburg | | | | | 5.254.150,00 | 4,72 |
| LU0320533861 | Flossbach von Storch FCP - Wandelanleihen Global -I- EUR - (0.790%) | STK | 15.000.000 | EUR 160,210 | 2.403.150,00 | 2,16 |
| LU1048313891 | UBS ETF SICAV - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF -A- EUR - (0.270%) | STK | 250.000.000 | EUR 11,404 | 2.851.000,00 | 2,56 |
| Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | 106.081.413,04 | 95,31 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 5.372.504,53 | 4,83 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | 5.372.504,53 | 4,83 |
| | State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg | EUR | | | 4.663.717,93 | 4,19 |
| | Einlagen zur Besicherung von Derivaten | EUR | | | 708.786,60 | 0,64 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 5.372.504,53 | 4,83 |

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 Fonds- vermögen | |
|---|--|-----------------------|---------|--|-----------------------------------|---------------|
| Derivate | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | | |
| Börsengehandelte Derivate | | | | 38.584,25 | 0,03 | |
| Optionsgeschäfte | | | | 38.584,25 | 0,03 | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indices (long put) | | | | | | |
| Put 3,400 DJ EURO STOXX 50 Index 02/23 | Ktr | 500 EUR | 15,800 | -19.800,00 | -0,02 | |
| Put 12,800 DAX Index 01/23 | Ktr | 140 EUR | 22,900 | -39.079,50 | -0,03 | |
| Verkaufte Kaufoptionen auf Aktien (short call) | | | | | | |
| Call 17 Siemens Energy 01/23 | Ktr | -150 EUR | 1,025 | -10.075,00 | -0,01 | |
| Call 18,4 Deutsche Telekom 01/23 | Ktr | -200 EUR | 0,615 | 11.100,00 | 0,01 | |
| Call 26 Fresenius 01/23 | Ktr | -100 EUR | 0,815 | -2.452,00 | 0,00 | |
| Call 29 Infineon Technologies 01/23 | Ktr | -50 EUR | 0,830 | 15.750,00 | 0,01 | |
| Call 47 BASF 01/23 | Ktr | -150 EUR | 0,930 | 56.025,75 | 0,05 | |
| Call 118 Siemens 01/23 | Ktr | -100 EUR | 12,700 | -41.552,00 | -0,04 | |
| Call 180 Allianz 01/23 | Ktr | -25 EUR | 22,825 | -1.435,50 | 0,00 | |
| Call 290 Linde 01/23 | Ktr | -15 EUR | 18,225 | 30.857,50 | 0,03 | |
| Verkaufte Kaufoptionen auf Indices (short call) | | | | | | |
| Call 3,700 DJ EURO STOXX 50 Index 01/23 | Ktr | -30 EUR | 150,000 | 39.245,00 | 0,03 | |
| Summe Derivate | | | | 38.584,25 | 0,03 | |
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | | | | EUR | -185.577,80 | -0,17 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | 111.306.924,02 | 100,00 |
| *Der Fonds SEB Immoinvest befindet sich in der Liquidation. Die Fondsanteile waren zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Berichts nicht rückzahlbar. | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | 81,23 | |
| Umlaufende Anteile | | | | STK | 1.370.233,00 | |

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 | 155.990,34 |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen | |
| - Positive Einlagezinsen | 3.724,35 |
| - Negative Einlagezinsen | -88.800,69 |
| Dividenden | 1.502.956,36 |
| Erträge aus | |
| - Investmentanteilen | 338.205,25 |
| Sonstige Erträge | 332,53 |
| Erträge insgesamt | 1.912.408,14 |
| Zinsaufwand aus | |
| - Bankverbindlichkeiten | -27.352,84 |
| Verwahrstellenvergütung | -55.120,21 |
| Taxe d'Abonnement | -54.588,36 |
| Pauschalvergütung | -489.062,35 |
| Prüfungs- und sonstige Kosten | -14.459,65 |
| Aufwendungen insgesamt | -640.583,41 |
| Ordentlicher Nettoertrag/-verlust | 1.271.824,73 |
| Realisierte Gewinne aus | |
| - Optionsgeschäften | 2.826.661,74 |
| - Wertpapiergeschäften | 6.393.203,06 |
| - Finanztermingeschäften | 462,99 |
| - Devisentermingeschäften | 115,80 |
| - Devisen | 1.074.705,53 |
| Realisierte Verluste aus | |
| - Optionsgeschäften | -2.607.149,99 |
| - Wertpapiergeschäften | -2.530.217,58 |
| - Finanztermingeschäften | -9.021,85 |
| - Devisen | -203.854,22 |
| Nettogewinn/-verlust | 6.216.730,21 |
| Veränderungen der nicht realisierten Gewinne aus | |
| - Optionsgeschäften | 151.258,25 |
| - Wertpapiergeschäften | -19.924.693,45 |
| Veränderungen der nicht realisierten Verluste aus | |
| - Optionsgeschäften | 229.289,25 |
| - Wertpapiergeschäften | -337.595,81 |
| - Devisen | -16.183,23 |
| Betriebsergebnis | -13.681.194,78 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2022

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | |
| (Anschaffungspreis EUR 95.078.007,17) | 106.081.413,04 |
| Bankguthaben | 5.372.504,53 |
| Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen | 153.909,50 |
| Zinsansprüche aus | |
| - Rentenwerten | 104.978,04 |
| Dividendenansprüche | 23.686,64 |
| Ansprüche aus Erträgen aus Investmentanteilen | 14.822,63 |
| Nicht realisierter Gewinn aus | |
| - Optionsgeschäften | 152.978,25 |
| Summe Aktiva | 111.904.292,63 |
| Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen | -407.788,75 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -75.185,86 |
| Nicht realisierter Verlust aus | |
| - Optionsgeschäften | -114.394,00 |
| Summe Passiva | -597.368,61 |
| Fondsvermögen | 111.306.924,02 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 129.198.761,17 |
| Mittelzuflüsse | 16.327,63 |
| Mittelrückflüsse | -4.226.970,00 |
| | 124.988.118,80 |
| Betriebsergebnis | -13.681.194,78 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 111.306.924,02 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
|--|------------------|------------------|
| | - | - |
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.421.046 | 1.470.604 |
| - ausgegebene Anteile | 187 | 1.230 |
| - zurückgenommene Anteile | -51.000 | -50.788 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 1.370.233 | 1.421.046 |

Wertentwicklung des Fonds

| | % ¹⁾ |
|--|-----------------|
| 1 Jahr (31.12.2021-31.12.2022) | -10,66 |
| 2 Jahre (31.12.2020-31.12.2022) | 2,01 |
| 3 Jahre (31.12.2019-31.12.2022) | 5,48 |
| 5 Jahre (31.12.2017-31.12.2022) | 11,76 |
| 10 Jahre (31.12.2012-31.12.2022) | 40,02 |
| seit Auflage ²⁾ (14.09.2007-31.12.2022) | 62,06 |

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

²⁾ Tag der Auflage: 14. September 2007.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

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 Flexible Portfolio 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 Verwahrstelle 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 in enger Abstimmung mit dem Verwalter des Alternativen Investmentfonds andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn diese anderen Methoden nach ihrer Einschätzung den beizulegenden Zeitwert der Vermögensgegenstände besser abbilden.

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

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

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

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

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

Wertpapierkurse

Gemäß dem Prospekt wurden die Nettoinventarwerte durch Bezugnahme auf den Bewertungstag berechnet, der von ihrem Wert an einem Handelstag abweichen kann.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

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

| | | | |
|-------------------|-------|-------------|-----------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 1 EUR = GBP | 0,885712 |
| Dänische Krone | (DKK) | 1 EUR = DKK | 7,436453 |
| Norwegische Krone | (NOK) | 1 EUR = NOK | 10,514014 |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1 EUR = CHF | 0,983922 |
| US-Dollar | (USD) | 1 EUR = USD | 1,065600 |

Besteuerung

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

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

Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung

Die Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung zusammen mit der Administrationsgebühr, die aus dem Fonds unter Berücksichtigung der jeweiligen Anteilklasse gezahlt wird, beträgt 0,41 % p.a., errechnet auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert. Diese Gebühr wird monatlich ausgezahlt. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vergütung zu erheben.

Mit der Administrationsgebühr sind folgende Vergütungen und Aufwendungen abgedeckt, die dem Fonds nicht gesondert berechnet werden:

- Vergütung für die Verwahrstelle und Aufwendungen für Depotbanken;
- Vergütung für die Register- und Transferstelle;
- Kosten der Erstellung (einschließlich Übersetzung) und des Versands von Angebotsunterlagen, Verwaltungsreglements sowie Jahres- und ggf. Zwischenberichten und anderen Berichten und Mitteilungen an die Anteilinhaber;
- Kosten der Veröffentlichung von Angebotsunterlagen, Verwaltungsreglements, Jahres- und ggf. Zwischenberichten und anderen Berichten und Mitteilungen an die Anteilinhaber; Steuerinformationen sowie Zeichnungs- und Rücknahmepreisen und Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- Kosten der Prüfung des Sondervermögens durch den Abschlussprüfer;
- Kosten der Registrierung der Anteilscheine zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- Kosten für die Erstellung der Anteilscheine und ggf. der Kupons und Kuponverlängerungen;
- Zahl- und Informationsstellengebühren;
- Kosten der Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Ratingagenturen;

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung des Fonds.

Neben diesen Vergütungen gehen die folgenden Aufwendungen zulasten des Fonds:

- Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen (einschließlich etwaiger marktüblicher Research- und Analystendienste) und der Inanspruchnahme von Wertpapierleihprogrammen und Wertpapierleihbrokern;
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung berechtigt erscheinender, dem Fonds oder einer ggf. bestehenden Anteilklasse zuzuordnender Rechtsansprüche sowie für die Abwehr unberechtigt erscheinender, auf den Fonds oder eine ggf. bestehende Anteilklasse bezogener Forderungen;
- Kosten und evtl. entstehende Steuern (insbesondere Taxe d'Abonnement) im Zusammenhang mit der Verwaltung und Verwahrung;
- Kosten für die Prüfung, Geltendmachung und Durchsetzung etwaiger Ansprüche auf Ermäßigung, Verrechnung oder Erstattung von Quellensteuern oder anderen Steuern oder steuerlichen Abgaben.

Die Verwahrstelle erhält vom Fonds eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 0,125 % jeder Wertpapiertransaktion, soweit dafür keine banküblichen Gebühren anfallen. Es steht der Verwahrstelle frei, eine niedrigere Bearbeitungsgebühr zu erheben.

Soweit der Fonds in Zielfonds investiert, werden diese von ihren Verwaltungsgesellschaften mit einer Verwaltungsvergütung belastet. Die gewichtete durchschnittliche Verwaltungsvergütung der zu erwerbenden Zielfondsanteile darf 2,50 % p.a. nicht überschreiten.

Wird der Anleger beim Erwerb von Anteilen durch Dritte beraten oder vermitteln diese den Kauf, weisen sie ihm gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die nicht mit den Kostangaben in diesem Verkaufsprospekt übereinstimmen. Die Kostenquote kann auch die im Verkaufsprospekt beschriebene Gesamtkostenquote übersteigen. Grund hierfür kann insbesondere sein, dass der Dritte zusätzlich die Kosten seiner eigenen Geschäftstätigkeit (z. B. Vermittlung, Beratung oder Depotfüh-

rung) berücksichtigt. Darüber hinaus berücksichtigt er ggf. auch einmalige Kosten wie Ausgabeaufschläge und benutzt in der Regel andere Berechnungsmethoden oder auch Schätzungen für die auf Teilfondsebene anfallenden Kosten, die insbesondere die Transaktionskosten des Teilfonds mit umfassen. Abweichungen im Kostenausweis können sich sowohl bei Informationen vor Vertragsschluss ergeben als auch bei regelmäßigen Kosteninformationen über die bestehende Fondsanlage im Rahmen einer dauerhaften Kundenbeziehung.

Gebührenstruktur

| | Vergütung der Verwaltungsgesellschaft in % p.a. | Taxe d'Abonnement in % p.a. |
|--------------------|---|-----------------------------------|
| Flexible Portfolio | 0,41 | 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 42.614,26 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 Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung und Verwahrstellenvergütung 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 berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende 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 %

Flexible Portfolio

0,59



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Flexible Portfolio

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 Flexible Portfolio (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 Fondsvermögens zum 31. Dezember 2022;
- der Entwicklung des Fondsvermögens 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

Der Verwaltungsrat 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.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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 des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat 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 er 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 der Verwaltungsrat 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 der Verwaltungsrat 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 dem Verwaltungsrat 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 den Verwaltungsrat 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, 21. April 2023

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds 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 Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanz-

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

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

| Name des Fonds | Ansatz |
|--------------------|------------|
| Flexible Portfolio | Commitment |

Zusätzliche Informationen

| | |
|---|--------|
| Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten | 0,00 % |
| Es gibt keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gemäß § 21 (4b) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds | |

Weitere Informationen (ungeprüft)

Hebelfinanzierung

Die Hebelwirkung wird von der AIFM-Richtlinie als die Methode definiert, mit der ein AIFM das Risikoprofil eines von ihm verwalteten AIF durch Kreditaufnahmen, Wertpapierleihgeschäfte, in Derivate eingebettete Hebelwirkungen oder auf andere Art und Weise ändert. Grundsätzlich kann die Hebelwirkung zusätzliche Risiken für den Fonds schaffen oder auch einen Schutz vor bestehenden Risiken bieten. Der AIFM berechnet diese Schlüsselzahl für den von ihm gemäß den gesetzlichen Bestimmungen verwalteten AIF anhand der Brutto-Methode und der Commitment-Methode. Bei der Brutto-Methode gilt als Risiko des AIF die Summe der absoluten Werte aller Positionen, die Commitment-Methode berücksichtigt vom AIF eingegangene Absicherungs- und Aufrechnungseffekte.

Es sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente für eine Reihe von Zwecken verwendet werden können und dass die Berechnungsmethode für den erwarteten Wert der Hebelwirkung nach der Brutto-Methode nicht zwischen den verschiedenen Einsatzzwecken von derivativen Finanzinstrumenten unterscheidet. Der erwartete Wert der Hebelwirkung nach der Brutto-Methode gibt daher nicht die Risikostufe des AIF wieder.

Die nach der Commitment-Methode berechnete Hebelwirkung berücksichtigt gegebenenfalls die Aufrechnung von Derivatkontrakten und Absicherungsbeziehungen zwischen Wertpapieren und Derivaten (Short-Positionen). Es wird also nicht nur die reine Höhe der Investitionen, sondern auch der Zweck der Anlage berücksichtigt.

Es gibt keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gemäß § 21 (4) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter Alternativer Investmentfonds.

| | | |
|---|---------|------|
| Leverage-Umfang nach Brutto-Methode (Höchstmaß) | | 0,00 |
| tatsächlicher Leverage-Umfang nach Brutto-Methode | | |
| | Min | 0,91 |
| | Max | 1,09 |
| | Average | 0,99 |
| Leverage-Umfang nach Commitment-Methode (Höchstmaß) | | 0,00 |
| tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitment-Methode | | |
| | Min | 0,91 |
| | Max | 1,07 |
| | Average | 0,97 |

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 („Verwalter Alternativer Investmentfonds“ 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 1.710

| | | 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 („Verwalter Alternativer Investmentfonds“) 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)

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten 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 Fonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Ihre Partner

Verwalter Alternativer Investmentfonds

Allianz Global Investors GmbH
Hauptniederlassung:
Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung Luxemburg:

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Stand: 31. Dezember 2022

Verwaltungsgesellschaft

Carne Global Fund Managers (Luxemburg) S.A.
3, rue Jean Piret,
L-2350 Luxemburg

Verwaltungsrat

Anouk Agnes (seit dem 15.09.2022)
John Alldis
William Blackwell
Veronica Buffoni
Martin Dobbins (zurückgetreten am 11.01.2022)
John Donohoe
David McGowan (zurückgetreten am 28.04.2022)
Jacqueline O'Connor (seit dem 15.09.2022)

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Allianz Global Investors GmbH

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