

Best-in-One

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K830

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

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 2025 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

– Best-in-One

Der Teilfonds Best-In-One Balanced wurde am 2. September 2025 in Best-In-One umbenannt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025. 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 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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen	2
Finanzaufstellungen des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögen	
Entwicklung des Teilfondsvermögen	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Teilfonds	
Anhang	9
Prüfungsvermerk	13
Weitere Informationen (ungeprüft)	18
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)	23
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft)	24
Ihre Partner	28

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen

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

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Kurse an den Weltbörsen überwiegend deutlich aufwärts. US-Aktien profitierten von nach wie vor robusten Gewinn- und Konjunkturdaten. Am japanischen Markt dominierten in Yen ebenfalls positive Tendenzen. In Europa schlugen sich vergleichsweise niedrige Bewertungen und Erwartungen eines Aufschwungs durch höhere Staatsausgaben positiv in der Börsenstimmung nieder. Die Aktienmärkte in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich uneinheitlich, legten aber insgesamt betrachtet ebenfalls kräftig zu. Die Anleihenmärkte in Europa standen im Spannungsfeld entgegengesetzter Faktoren. Die Inflationserwartungen schwächten sich meist ab, was eine lockere Geldpolitik begünstigte. Gleichzeitig führten Sorgen hinsichtlich der Belastung der Märkte durch weiter steigende Defizite in den entwickelten Staaten am langen Ende der Zinskurve regional zu steigenden Laufzeitprämien. Positiv blieb die Stimmung gegenüber Unternehmensanleihen.

Im Portfolio wurde der anfängliche Akzent auf Anleihenfonds deutlich abgeschwächt. Innerhalb des Segments dominierten weiterhin Produkte, die auf staatliche Wertpapiere sowie Anleihen von Unternehmen bzw. aus Schwellenländern spezialisiert sind. Daneben bestanden in deutlich geringerem Umfang Direktanlagen in internationalen Staatspapieren.

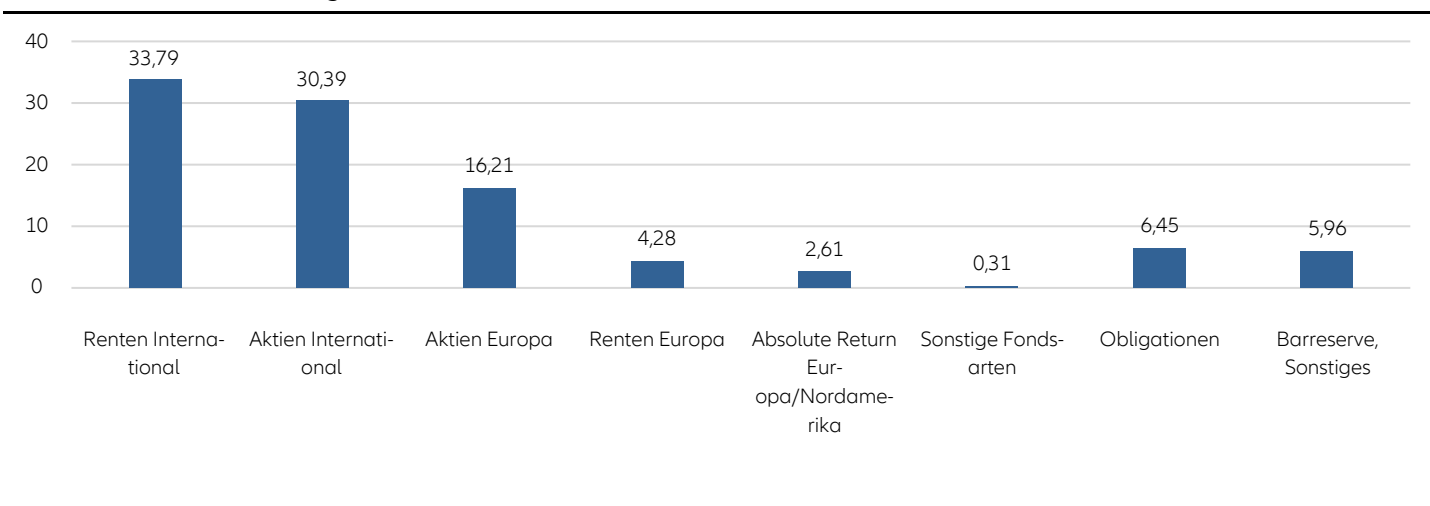
Der Anteil der Positionen am Aktienmarkt erhöhte sich auf zuletzt gut 40 %. Ein Schwerpunkt im Aktienteil lag auf Produkten mit Fokus auf spezielle Branchen wie Technologie oder Rohstoffe. Daneben waren Fonds vertreten, die auf die Börsen entwickelter Länder sowie aufstrebender Volkswirtschaften ausgerichtet 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 ging zurück, lag aber zuletzt noch auf erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs 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.

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen (Fortsetzung)

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		192,5	143,7	132,6
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	2.960.621	2.660.714	2.774.657
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 986 616/ISIN: LU0072229809	65,02	54,02	47,78

Finanzaufstellungen des Teilfonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						12.418.886,45	6,45	
Obligationen						12.418.886,45	6,45	
Deutschland						3.961.286,80	2,06	
DE0001135044	6,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	500,0	%	106,505	532.523,95	0,28
DE0001102390	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	99,831	998.306,20	0,52
DE0001102424	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	%	97,533	1.462.993,95	0,76
DE0001102440	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	96,746	967.462,70	0,50
Japan						1.346.989,17	0,70	
JP1201631HC6	0,6000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 17/37 S.163	JPY	300.000,0	%	82,546	1.346.989,17	0,70
Kolumbien						2.906.291,33	1,51	
COL17CT03722	7,2500 %	Colombian TES COP Bonds 20/50	COP	22.000.000,0	%	58,570	2.906.291,33	1,51
Südafrika						509.968,86	0,26	
ZAG000107012	8,5000 %	Republic of South Africa Government Bonds ZAR Bonds 13/37 S.2037	ZAR	10.000,0	%	99,422	509.968,86	0,26
USA						3.694.350,29	1,92	
US91282CKH33	4,5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	2.100,0	%	100,219	1.793.211,35	0,93
US91282CLX73	4,1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/27	USD	2.100,0	%	101,216	1.811.054,87	0,94
US91282CJY84	1,7500 %	U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds USD Bonds 24/34	USD	105,9	%	99,821	90.084,07	0,05
Investmentanteile						168.609.488,07	87,59	
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw.Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Deutschland						18.347.924,12	9,53	
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus EUR - (1.340%)		STK	20.000,000	EUR	165,260	3.305.200,00	1,72
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds -X (t)- EUR - (1.110%)		STK	6.932,000	EUR	1.188,910	8.241.524,12	4,28
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER -I- EUR - (1.200%)		STK	70.000,000	EUR	97,160	6.801.200,00	3,53
Frankreich						1.354.100,00	0,70	
FR0013233707	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -NC- EUR - (0.660%)		STK	10.000,000	EUR	135,410	1.354.100,00	0,70
Irland						76.691.706,89	39,84	
IE00BG4R4H39	Global Investment Opportunities ICAV - Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund -E6- EUR - (0.900%)		STK	100.000,000	EUR	106,322	10.632.220,00	5,52
IE000UL6CLP7	Global X ETFs ICAV - Global X Silver Miners UCITS ETF USD - (0.700%)		STK	60.000,000	USD	40,230	2.056.661,39	1,07
IE000E4XZ7U3	Man Funds PLC - Man GLG Dynamic Income -I- (H-EUR) - (0.800%)		STK	35.000,000	EUR	178,520	6.248.200,00	3,25
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity - IXX- (H-EUR) - (0.760%)		STK	35.000,000	EUR	245,990	8.609.650,00	4,47
IE000B43XTH5	Man Funds PLC - Man Global Credit Value -ILF- (H-EUR) - (0.720%)		STK	90.000,000	EUR	102,100	9.189.000,00	4,78
IE00B42Z4531	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.120%)		STK	125.000,000	USD	67,070	7.143.315,50	3,71
IE00BYP54Q15	Principal Global Investors Funds - Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund -I2-(H-EUR) - (0.610%)		STK	1.600.000,000	EUR	10,962	17.538.720,00	9,11
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)		STK	5.000,000	EUR	146,780	733.900,00	0,38
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Strategic European Equity Fund -S- EUR - (0.790%)		STK	240.000,000	EUR	60,584	14.540.040,00	7,55

Finanzaufstellungen (Fortsetzung)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Jersey						0,22
JE00BP2PWW32	Wisdomtree Carbon ETC	STK	15.000 USD	32,220	411.792,38	0,22
Luxemburg						37,30
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	STK	7.000,000 EUR	977,450	6.842.150,00	3,56
LU1163202150	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund -I- EUR - (0.960%)	STK	1.000,000 EUR	131,970	131.970,00	0,07
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	15.000,000 EUR	880,397	13.205.959,50	6,86
LU0501220429	Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets -R- (H-EUR) - (2.050%)	STK	80.000,000 EUR	198,730	15.898.400,00	8,26
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	STK	3.000,000 EUR	1.675,305	5.025.915,00	2,61
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	40.000,000 USD	134,453	4.582.382,68	2,38
LU1639893954	Multipartner SICAV - Konwave Gold Equity Fund -I- EUR - (0.700%)	STK	15.250,000 EUR	607,330	9.261.782,50	4,81
LU2324335319	PrivilEdge SICAV - AMBER EVENT EUROPE -U- EUR - (1.240%)	STK	1.000.000,000 EUR	11,192	11.191.700,00	5,81
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- (H-EUR) - (1.330%)	STK	100,000 EUR	1.757,050	175.705,00	0,09
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund -D- EUR - (1.800%)	STK	100.000,000 EUR	54,880	5.488.000,00	2,85
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						181.028.374,52
Einlagen bei Kreditinstituten						6,77
Täglich fällige Gelder						6,77
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			5.613.317,53	2,92
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			7.416.598,17	3,85
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						13.029.915,70

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					0,15
Finanztermingeschäfte					0,15
Gekaufte Bondterminkontrakte					-0,17
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 03/26	Ktr	200 EUR	127,590	-107.030,00	-0,05
10-Year Japan Government Bond Futures 03/26	Ktr	6 JPY	132,410	-37.204,98	-0,02
18-Year UK Long Gilt Futures Futures 03/26	Ktr	170 GBP	91,380	58.838,10	0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 03/26	Ktr	50 EUR	110,120	-90.160,00	-0,05
Euro BTP Futures 03/26	Ktr	31 EUR	120,150	-13.330,00	-0,01
Euro OAT Futures 03/26	Ktr	150 EUR	120,580	-75.560,00	-0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 03/26	Ktr	40 USD	115,813	-58.790,98	-0,03
Gekaufte Indexterminkontrakte					0,38
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 03/26	Ktr	775 EUR	264,550	306.125,00	0,16
FTSE 100 Index Futures 03/26	Ktr	32 GBP	9.956,500	58.288,53	0,03
Hang Seng TECH Index Futures 01/26	Ktr	75 HKD	5.529,000	10.465,06	0,01
Mini-MDAX Index Futures 03/26	Ktr	80 EUR	30.855,000	35.530,00	0,02
MSCI Mexico Index Futures 03/26	Ktr	75 USD	923,100	27.197,21	0,01
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 03/26	Ktr	20 USD	25.675,250	70.568,76	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Finanzaufstellungen (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NYSE FANG+ Index Futures 03/26	Ktr	100 USD	16.105,800	55.574,50	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 03/26	Ktr	60 USD	6.944,250	138.797,80	0,07
WIG20 Index Futures 03/26	Ktr	75 PLN	3.219,000	16.262,96	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				5.737,96	0,00
3-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 03/26	Ktr	-74 USD	104,430	5.737,96	0,00
Verkaufte Indexterminkontrakte				-125.316,02	-0,06
DJ EURO STOXX 600 Basic Resources Index Futures 03/26	Ktr	-100 EUR	668,300	-216.000,00	-0,11
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 03/26	Ktr	-150 EUR	403,900	-27.750,00	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 03/26	Ktr	-50 USD	2.517,700	118.433,98	0,06
OTC-gehandelte Derivate				-34.020,74	-0,02
Devisentermingeschäfte				45.716,04	0,02
Sold EUR / Bought GBP - 12 Mar 2026	EUR	-10.778.287,67		63.094,39	0,03
Sold EUR / Bought USD - 12 Mar 2026	EUR	-1.716.185,04		-17.378,35	-0,01
Swappeschäfte				-79.736,78	-0,04
Credit Default Swaps				658.669,43	0,34
Protection Buyer				452.207,15	0,23
China Government 7.50% 28 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	20.000.000,00		303.872,60	0,16
China Government 7.50% 28 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	10.000.000,00		25.289,74	0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2027	EUR	5.000.000,00		-41.725,00	-0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2029	EUR	10.000.000,00		-5.631,60	0,00
Renault SA - 1.125% - 04 Oct 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		-38.287,20	-0,02
Stellantis NV - 0.625% - 30 Mar 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		-13.629,03	-0,01
Oracle Corp. - 3.25% - 15 Nov 2027 - 1.00% - 20 Dec 2030	USD	10.000.000,00		222.317,64	0,11
Protection Seller				206.462,28	0,11
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2030	USD	5.000.000,00		206.462,28	0,11
Total Return Swaps				-738.406,21	-0,38
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1.00% - 15 Jan 2026	USD	10.000.000,00		-840.875,05	-0,44
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1.00% - 16 Jan 2026	USD	12.778,61		102.468,84	0,06
Summe Derivate				241.973,16	0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.805.568,70	-0,94
Teilfondsvermögen	EUR			192.494.694,68	100,00

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	65,02
Umlaufende Aktien		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	2.960.621

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

Finanzaufstellungen (Fortsetzung)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	493.777,59
- Swapgeschäften	204.683,87
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	374.616,33
- Negative Einlagezinsen	-14.501,52
Erträge aus	
- Investmentanteilen	215.027,18
Sonstige Erträge ¹⁾	258.241,17
Erträge insgesamt	1.531.844,62
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-787.095,45
- Bankverbindlichkeiten	-2.950,11
Taxe d'Abonnement	-51.585,10
Pauschalvergütung	-2.300.235,10
Sonstige Kosten	-1.584,95
Aufwendungen insgesamt	-3.143.450,71
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-1.611.606,09
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.098.252,52
- Wertpapiergeschäften	10.422.519,92
- Finanztermingeschäften	8.259.858,97
- Devisentermingeschäften	-352.518,19
- Devisen	-864.328,61
- Swapgeschäften	887.319,29
Nettogewinn/-verlust	15.642.992,77
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	16.115.699,51
- Finanztermingeschäften	2.704.721,45
- Devisentermingeschäften	-684.320,90
- Devisen	-69.010,07
- Swapgeschäften	-93.008,73
Betriebsergebnis	33.617.074,03

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 31.12.2025

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 150.302.803,05)	181.028.374,52
Bankguthaben	13.029.915,70
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	149.900,69
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	138.072,26
- Swapgeschäften	46.568,88
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	90.476,84
Sonstige Forderungen	52.223,07
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	901.819,86
- Swapgeschäften	860.411,10
- Devisentermingeschäften	63.094,39
Summe Aktiva	196.360.857,31
Bankverbindlichkeiten	-313.089,58
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.682.138,01
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-19.770,43
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-26.113,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-241.699,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-625.825,96
- Swapgeschäften	-940.147,88
- Devisentermingeschäften	-17.378,35
Summe Passiva	-3.866.162,63
Teilfondsvermögen	192.494.694,68

Finanzaufstellungen (Fortsetzung)

Entwicklung des Teilfondsvermögen

für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	143.728.985,00
Mittelzuflüsse	29.125.444,90
Mittelrückflüsse	-11.423.132,49
	161.431.297,41
Ausschüttung	-2.553.676,76
Betriebsergebnis	33.617.074,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	192.494.694,68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2025	01.01.2024
	–	–
	31.12.2025	31.12.2024
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.660.714	2.774.657
- ausgegebene Anteile	492.460	67.532
- zurückgenommene Anteile	-192.553	-181.475
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.960.621	2.660.714

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾
1 Jahr	(31.12.2024-31.12.2025)	22,97
2 Jahre	(31.12.2023-31.12.2025)	41,15
3 Jahre	(31.12.2022-31.12.2025)	49,08
5 Jahre	(31.12.2020-31.12.2025)	46,00
10 Jahre	(31.12.2015-31.12.2025)	87,40
seit Auflage ²⁾	(02.01.1997-31.12.2025)	324,34

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

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Best-in-One 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, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

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 Devisenmittelskurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,755778
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,873414
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,135161
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	183,846355
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,608076
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	4.433,602529
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	21,101048
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,816481
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,226782
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,813011
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,931115
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,509431
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	19,495788
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	50,425859
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,173650

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-

Anhang (Fortsetzung)

steuert. Die Einkünfte eines Teilfonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

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

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

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

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

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

an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und 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;

Anhang (Fortsetzung)

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

Gebührenstruktur

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

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 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 10.789,39 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

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

Anhang (Fortsetzung)

Laufende Kosten

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

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

	Laufende Kosten synthetisch in %
Best-in-One - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	2,07

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 2025 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 2025;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2025;
- 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.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 13. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Signed by:
Maechling Alain
A0A5732272CB494...

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials aufgrund von Wertänderungen des gesamten Teilfonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Historischer VaR“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer 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 Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Best-in-One	relativer VaR	50% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 25% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI WORLD EX EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

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

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

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Best-in-One	162,48	50,61	95,10	72,65

Weitere Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

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, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.510		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	166.030.479	5.341.811	1.201.773	2.277.488	699.293	1.163.257
Variable Vergütung	87.715.989	9.931.206	1.797.793	4.613.290	605.607	2.914.515
Gesamtvergütung	253.746.469	15.273.017	2.999.566	6.890.778	1.304.900	4.077.772

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 der Verwaltungsgesellschaft Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt. 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 Investmentmanager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfoliomanagern 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 Mitarbeiter, 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) (Fortsetzung)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

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

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

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Best-in-One	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	2,92	1,01
	OTC-Derivate	0,00	20,94	6,26
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

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

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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

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

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Best-in-One ¹⁾	0,00	0,79	0,22

¹⁾ Die ausgewiesenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum als Barmittelsicherheiten entgegengenommen.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos des Fonds erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten des Fonds sind zum Nennwert zum 31. Dezember 2025 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Best-in-One Balanced	Cash	120.000,00	EUR

Weitere Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Bank of America Corp, Bank of Nova Scotia, The, Barclays Plc, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Commerzbank AG, Goldman Sachs Group Inc, The, HSBC Holdings Plc, JPMorgan Chase & Co, London Clearing House France, London Stock Exchange Group Plc, Morgan Stanley, Nomura Holdings Inc, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, 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	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 fällt unter den Anwendungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Der Best-in-One berücksichtigt im Rahmen seines Anlageprozesses nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Teilfonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentlichen Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Fonds bzw. einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds oder eines Teilfonds mit einem anderen Fonds bzw. Teilfonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 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 (absolut)	1.030.162,68	0,53
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (negativ)	-944.767,05	-0,49
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (positiv)	85.395,63	0,04
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		
Goldman Sachs Bank Europe SE	85.395,63	DE
JPMorgan Chase & Co	944.767,05	US
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.030.162,68
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- 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	21.348,91
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	21.348,91
- 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)	-

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	21.348,91
- 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	8.869.690,52	100
- Kostenanteil des Fonds	-7.823.378,97	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		

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (ungeprüft) (Fortsetzung)

- 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.
Verleihte 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		1
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer		in EUR
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		21.348,91
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart 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

Peter Berg (seit 28.04.2025),
Klaus-Dieter Herberg (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Monika Rast (seit 28.04.2025),
Prof. Dr. Michael Hüther (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Unabhängiges Mitglied
München

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) (zurückgetreten am 30.11.2025)
Johannes Elsner (ernannt am 01.12.2025)
Dr. Verena Jäger (ernannt am 01.03.2025)
Thomas Linker (ernannt am 15.09.2025)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am 28.02.2025)
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absichten angezeigt, Anteile des Fonds Best-in-One in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2025

Allianz Global Investors GmbH

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