

# PremiumStars Wachstum

**Jahresbericht**

18. Dezember 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## PremiumStars Wachstum

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 18.12.2021 .....	4
Vermögensaufstellung zum 18.12.2021 .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	9
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021 .....	9
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	9
Anhang .....	10
Anteilklassen .....	10
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	20
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	23
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	24
Ihre Partner .....	27

# PremiumStars Wachstum

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Anleihen- bzw. Geldmarktfonds sowie Aktienfonds. Anlageziel ist es, Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr konzentrierte sich der Fonds nach wie vor auf Aktienprodukte. Ein Schwerpunkt lag dabei weiterhin auf Fonds mit globaler Ausrichtung, wenngleich ihr Anteil etwas zurückging. Auch das Gewicht von Produkten mit Fokus auf US-Börsentitel sank merklich. Erhöht wurde unterdessen die Position in Japan. Spürbar ausgebaut wurden zudem die Engagements in Produkten, welche spezielle Branchen abdecken oder auf bestimmte Anlagethemen ausgerichtet sind. Ein Akzent lag dabei auf umweltfreundlichen Technologien. Aktienanlagen mit Ausrichtung auf Europa spielten nach wie vor nur eine untergeordnete Rolle.

Die Beimischung von Anleihenfonds gewann moderat an Gewicht und betrug zuletzt rund ein Drittel. Die Engagements in dem Segment konzentrierten sich auf Produkte, die Umwelt- bzw. Nachhaltigkeitsaspekte bei der Wertpapierauswahl einbeziehen. Die Liquidität des Portfolios lag zuletzt auf etwas erhöhtem Niveau.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen beachtlichen Wertzuwachs, blieb dabei aber deutlich hinter seiner Benchmark zurück. Dazu trugen vor allem die im Portfolio dominierenden Aktienfonds bei, wobei Produkte mit Fokus auf die USA oder hohem Anteil an US-Titeln am meisten von der positiven Börsenentwicklung profitierten. Der weitgehende Verzicht auf Anlagen an den europäischen Märkten war vorteilhaft, da diese nur unterdurchschnittliche Kurszuwächse verzeichneten. Die verstärkten Engagements in Japan waren dagegen grundsätzlich ungünstig, da die japanische Börse weit schwächer abschnitt als die US-amerikanische. Die Positionen in Anleihenprodukten tendierten seitwärts bis moderat abwärts und dämpften damit den Anlageerfolg absolut betrachtet ebenfalls.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 9,38 %. Für den Vergleichsindex 60% MSCI The World Index Total Return (Net), 40% JP Morgan GBI Europe Return Rebased Last Business Day Of Month in EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 16,80 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund

dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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 be-

treffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

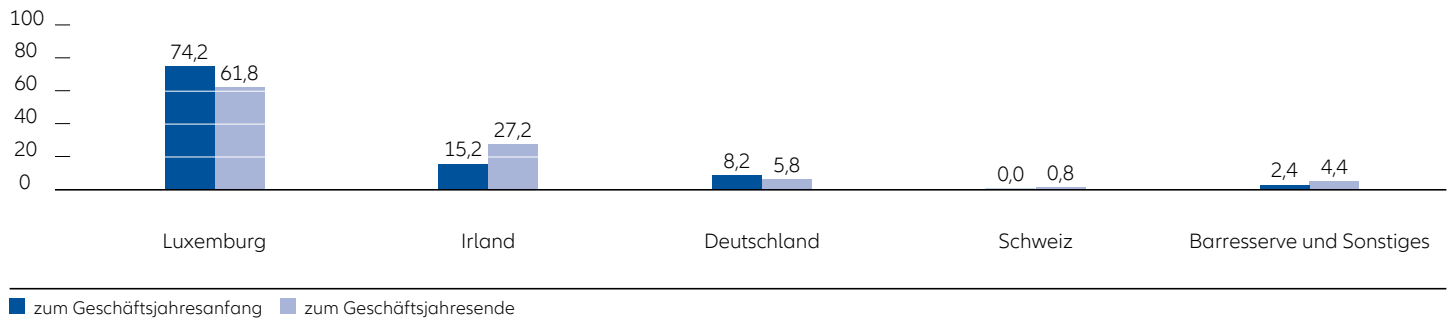
Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Finanztermingeschäften, die Veräußerung von Investmentanteilen und der Handel mit Devisentermingeschäften ursächlich.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009787069/WKN: 978 706

	18.12.2021	18.12.2020	18.12.2019	18.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR	180,0	162,5	148,2	122,5
Anteilwert in EUR	244,46	223,49	203,27	170,71

# PremiumStars Wachstum

## Vermögensübersicht zum 18.12.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>172.099.032,47</b>	<b>95,59</b>
Deutschland	10.357.154,41	5,76
Irland	49.024.396,77	27,22
Luxemburg	111.273.122,27	61,81
Schweiz	1.444.359,02	0,80
<b>2. Derivate</b>	<b>-70.015,89</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>8.103.706,31</b>	<b>4,49</b>
4. Sonstige	37.108,61	0,03
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-135.501,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>180.034.330,38</b>	<b>100,00</b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>172.099.032,47</b>	<b>95,59</b>
CHF	1.444.359,02	0,80
EUR	114.690.846,29	63,71
JPY	10.155.486,25	5,64
USD	45.808.340,91	25,44
<b>2. Derivate</b>	<b>-70.015,89</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>8.103.706,31</b>	<b>4,49</b>
<b>4. Sonstige</b>	<b>37.108,61</b>	<b>0,03</b>
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-135.501,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>180.034.330,38</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 18.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 18.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>172.099.032,47</b>	<b>95,59</b>	
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>45.198.185,36</b>	<b>25,09</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>4.459.121,15</b>	<b>2,48</b>	
DE0008476037	Allianz Europazins Inhaber-Anteile A		ANT	80.286,661	0	131.746 EUR	55,540	4.459.121,15	2,48	
<b>Luxemburg</b>								<b>40.739.064,21</b>	<b>22,61</b>	
LU1136108591	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W		ANT	10.784	0	0 EUR	1.126,370	12.146.774,08	6,75	
LU1633809782	AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Ant. W Dis.		ANT	8.000	0	540 USD	2.218,550	15.660.122,65	8,69	
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	11.978	419	1.530 EUR	1.079,660	12.932.167,48	7,17	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>126.900.847,11</b>	<b>70,50</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>5.898.033,26</b>	<b>3,28</b>	
DE000A2PF0Y9	Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I		ANT	1.082	182	0 EUR	1.774,430	1.919.933,26	1,07	
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile I		ANT	70.000	70.000	0 EUR	56,830	3.978.100,00	2,21	
<b>Irland</b>								<b>49.024.396,77</b>	<b>27,22</b>	
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Reg.Shares		ANT	26.790	26.790	0 EUR	70,596	1.891.266,84	1,05	
IE00BGGJJB67	Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B		ANT	213.231	338.070	320.299 EUR	18,182	3.877.051,33	2,15	
IE00BJXBP187	Brown Adv.Fds-Gl.Lead.Sustain. Reg. Acc.Shs C		ANT	383.016	139.851	0 USD	14,620	4.940.833,74	2,74	
IE00BYXW3V29	F.Sent.Inv.GLU.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.		ANT	319.126,351	0	63.625 EUR	21,306	6.799.369,86	3,78	
IE00B3CCJC95	G.A.M.Fds-Guinness Gl.Energy Reg.Shares E		ANT	594.618	594.618	0 USD	6,865	3.601.600,72	2,00	
IE00BFYV9M80	Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg.Shs Z Acc.		ANT	180.000	0	41.369 EUR	24,732	4.451.724,00	2,47	
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares		ANT	463.639	765.531	301.892 USD	9,280	3.796.329,40	2,11	
IE00MBMTYN02	LMGF-L.M.Mart.Cu.Gl.L.T.Uncon. Reg.Shs S Acc.		ANT	24.704	24.704	0 USD	122,940	2.679.763,32	1,49	
IE00BF2S5F66	Man F.-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Sh. IXX H EO 52.476 Acc. IE00BF2S5F66		ANT	39.144	52.476	24.648 EUR	90,600	3.546.446,40	1,97	
IE00BL5B4J15	NBIF PLC-Neu.Ber.Jpn Eq.E. Reg.Shs I5 UNH Acc.		ANT	35.197	35.197	0 JPY	11.062,800	3.025.522,80	1,68	
IE00BN2BDS00	Regnan UFICAV-Gl Eq.Imp.Sols Reg.Shs SEED 4.150.695 Acc. IE00BN2BDS00		ANT	4.150.695	4.150.695	0 EUR	1,070	4.441.243,65	2,47	
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	82.917	36.854	54.138 USD	70,740	5.175.407,93	2,87	
IE00BDTMQ092	Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech.Reg.Acc.Shs S		ANT	54.390	54.390	0 USD	16,625	797.836,78	0,44	
<b>Luxemburg</b>								<b>70.534.058,06</b>	<b>39,20</b>	
LU1339879915	Alger - Alger Small Cap Focus Reg.Shares I Cap.		ANT	58.885	58.885	0 USD	29,290	1.521.808,49	0,85	
LU1923360744	BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. S 31.341 Acc. LU1923360744		ANT	31.341	31.341	0 EUR	199,490	6.252.216,09	3,47	
LU1128910137	BAKERSTEEL GLF.-Precious Met. Inhaber-Anteile D		ANT	23.014	7.966	0 EUR	288,330	6.635.626,62	3,69	
LU1564328067	BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. A2 Acc.		ANT	623.940	623.940	0 USD	10,070	5.543.808,89	3,08	
LU0102000758	BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I		ANT	37.976	6.220	14.008 JPY	18.407,000	5.431.527,11	3,02	
LU0690374029	Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens- Anteile I 0 Acc. LU0690374029		ANT	86.733	0	101.352 EUR	60,147	5.216.729,75	2,90	
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Na- mens-Ant.I Q 0 Inc. LU0750223520		ANT	0,01	0	0 EUR	10,770	0,11	0,00	
LU0861001427	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile S		ANT	159.753	0	98.301 EUR	40,830	6.522.714,99	3,62	
LU2066734513	LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I Dis.		ANT	4.797	592	0 EUR	554,040	2.657.729,88	1,48	
LU2279564707	Lyr.Val.GL Im.Va.Eq.Str. Act. Nom. I Acc.		ANT	1.000	1.000	0 USD	115,870	102.236,73	0,06	
LU2279564376	Lyr.Val.GL Val.Eq.Stra. Act. Nom. I Acc.		ANT	1.000	1.000	0 USD	117,610	103.772,00	0,06	
LU1842711506	MS Inv Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.		ANT	48.472	0	219.070 USD	44,070	1.884.820,26	1,05	
LU1365052627	NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP		ANT	2.200	229	0 EUR	5.754,360	12.659.592,00	7,03	
LU1811861431	Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH 92.043 Acc. LU1811861431		ANT	92.043	92.043	0 EUR	115,980	10.675.147,14	5,93	
LU0306285197	UBAM-Angel Japan S.Cap Equity Inh.-Ant. I Cap.		ANT	8.578	8.578	0 JPY	25.482,000	1.698.436,34	0,94	
LU0384405600	Vontobel Fund-Clean Techno- logy Act. Nominatives B		ANT	6.394	1.649	817 EUR	567,390	3.627.891,66	2,02	
<b>Schweiz</b>								<b>1.444.359,02</b>	<b>0,80</b>	
LI0122468528	Uranium Resources Fund Inhaber-Anteile A		ANT	60.000	60.000	0 CHF	25,050	1.444.359,02	0,80	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>172.099.032,47</b>	<b>95,59</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-105.699,92</b>	<b>-0,06</b>	
E-Mini Russell 2000 Index										
Future (RTY) März 22										
		XCME	USD Anzahl	40				-105.699,92	-0,06	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 18.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 18.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-105.699,92</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>20.603,23</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	GBP/USD 8.000.000,00	OTC						20.603,23	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>15.080,80</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	JPY/EUR 300.000.000,00	OTC						15.080,80	0,01
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>35.684,03</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.804.970,62		%	100,000	3.804.970,62	2,11
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		NOK	65.440,40		%	100,000	6.420,60	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	50.044,98		%	100,000	10.803,95	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	319.855,73		%	100,000	202.395,50	0,11
	State Street Bank International GmbH		CAD	11.306,88		%	100,000	7.801,61	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	114.293,25		%	100,000	109.833,99	0,06
	State Street Bank International GmbH		GBP	852.504,95		%	100,000	1.002.062,83	0,56
	State Street Bank International GmbH		HKD	1.893.176,21		%	100,000	214.079,08	0,12
	State Street Bank International GmbH		JPY	36.392.970,00		%	100,000	282.779,04	0,16
	State Street Bank International GmbH		SGD	62.997,08		%	100,000	40.733,94	0,02
	State Street Bank International GmbH		TRY	26.280,90		%	100,000	1.425,70	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	2.743.159,72		%	100,000	2.420.399,45	1,34
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.103.706,31</b>	<b>4,49</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>8.103.706,31</b>	<b>4,49</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	9.711,90				9.711,90	0,01
	Bestandsvergütung		EUR	27.396,71				27.396,71	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>37.108,61</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-38.321,61				-38.321,61	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-97.179,51				-97.179,51	-0,05
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-135.501,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>180.034.330,38</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile		STK					736.454	
	Anteilwert		EUR					244,46	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.



**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 17.12.2021 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 17.12.2021**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85075
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,19225
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,04060
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	1 Euro = TRY	18,43365
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,63210
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13335
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,44930
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,54655
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	128,69755
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,84335
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,58035

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

XCME = Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

**OTC**

OTC = Over-the-Counter

**Kapitalmaßnahmen**

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Irland</b>				
IE00BL5H1216	BkRk I ICAV-Blackrock G.Impact Reg.Shs Z Acc.	ANT	23.122	23.122
IE00BH480S68	GQG GLUCITS-GQG Prt.Gl.Eq.Fd Reg.Shs I Acc.	ANT	0	136.385
IE00BMYDM794	L&G ETF-Hydrogen Economy Reg.Shs Acc.	ANT	129.136	129.136
<b>Luxemburg</b>				
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.	ANT	0	195.348
LU2022170018	CS I.F2-CS (L) Edutainment Eq. Act. Nom. B Acc.	ANT	49.686	75.741
LU1892829315	Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. A Acc.	ANT	0	317.332
LU0607514808	Invesco-Japan.Equity Advant.Fd Actions Nom.C Cap	ANT	0	26.000
LU2098775203	JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act. Nom. C Acc.	ANT	0	21.168
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z	ANT	0	13.745
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C	ANT	0	83.829

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	53.491
	(Basiswert(e): FTSE 100 Index, Hang Seng China Enterprises Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	33.209
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index)		
<b>Optionsrechte</b>			
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>			
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>			
	Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	8.000
	(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	42.608
	(Basiswert(e): E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 21)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>			
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>			
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>			
	GBP/USD	EUR	37.259
	JPY/EUR	EUR	2.299
	RUB/EUR	EUR	2.232
	USD/EUR	EUR	4.994
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>			
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>			
	GBP/USD	EUR	27.880
	JPY/EUR	EUR	2.352
	RUB/EUR	EUR	2.183
	USD/EUR	EUR	3.409

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 19.12.2020 - 18.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-8.285,54
a) Negative Einlagezinsen	-8.507,94	
b) Positive Einlagezinsen	222,40	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		499.945,24
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		179.096,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>670.755,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.194,57
2. Verwaltungsvergütung		-2.000.079,34
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-2.000.079,34
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.002.273,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.331.518,20</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	17.177.251,43	
2. Realisierte Verluste	-3.154.084,41	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>14.023.167,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.691.648,82</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.821.692,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.111.127,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.710.564,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>15.402.213,67</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,25 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>162.496.237,44</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.231.393,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.794.590,45	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	11.794.590,45	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.563.197,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-95.514,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.402.213,67
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.821.692,39	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.111.127,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>180.034.330,38</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>2)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.691.648,82	17,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>12.691.648,82</b>	<b>17,23</b>

Umlaufende Anteile per 18.12.2021: Stück 736.454

<sup>2)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
AT	EUR	1,25	1,25	2,50	2,50	--	--	thesaurierend

**Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV**

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	35.684,03 EUR <sup>1)</sup>
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XCME <sup>2)</sup> , State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

<sup>1)</sup> Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

<sup>2)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,59 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,69 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage  
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %  
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 19.12.2020 bis 18.12.2021 115,01 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens 60% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 40% JP MORGAN GBI EUROPE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

---

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

---

PremiumStars Wachstum -

---

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
PremiumStars Wachstum	244,46 EUR
Umlaufende Anteile	
PremiumStars Wachstum	736.454 STK

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 95,55% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,45% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote (TER) (synthetisch)\*)

PremiumStars Wachstum	1,94 %
-----------------------	--------

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

**Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung**

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Performanceabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen. Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

PremiumStars Wachstum	0,00
-----------------------	------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

PremiumStars Wachstum	-
-----------------------	---

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

PremiumStars Wachstum	2.000.079,34 EUR
-----------------------	------------------

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu.

PremiumStars Wachstum

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	0,00
---	------

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W	0,27%
---	-------

AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Ant. W Dis.	0,45%
--	-------

AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.	0,05%
--	-------

Alger - Alger Small Cap Focus Reg.Shares I Cap.	0,85%
---	-------

Allianz Europazins Inhaber-Anteile A	0,80%
--------------------------------------	-------

Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27%
--	-------

Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Reg.Shares	1,50%
--	-------

BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. S Acc.	n.v.
---	------

BAKERSTEEL GL.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	n.v.
--	------

BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. A2 Acc.	n.v.
--	------

BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I	n.v.
--	------

Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B	0,50%
--	-------

BkRk I ICAV-Blackrock G.Impact Reg.Shs Z Acc.	n.v.
---	------

Brown Adv.Fds-GLLead.Sustain. Reg. Acc.Shs C	0,50%
--	-------

CS I.F2-CS (L) Edutainment Eq. Act. Nom. B Acc.	1,60%
---	-------

F.Sent.Inv.GLU.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.	1,00%
--	-------

Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. A Acc.	1,50%
---	-------

Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	n.v.
---	------

Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile I Acc.	0,90%
---	-------



G.A.M.Fds-Guinness Gl.Energy Reg.Shares E	0,75%
GQG GLUCITS-GQG Prt.Gl.Eq.Fd Reg.Shs I Acc.	n.v.
Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg.Shs Z Acc.	0,25%
Invesco-Japan.Equity Advant.Fd Actions Nom.C Cap	0,75%
JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act. Nom. C Acc.	0,36%
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I Q Inc.	0,50%
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg.Shs Acc.	0,49%
LMGF-LM.Mart.Cu.GLLT.Uncon. Reg.Shs S Acc.	n.v.
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile S	0,12%
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I Dis.	n.v.
Lyr.Val.GL Im.Va.Eq.Str. Act. Nom. I Acc.	n.v.
Lyr.Val.GL Val.Eq.Stra. Act. Nom. I Acc.	n.v.
MS Invt Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.	0,50%
Man F.-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Sh. IXX H EO Acc.	0,55%
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z	0,75%
NBIF PLC-Neu.Ber.Jpn Eq.E. Reg.Shs I5 UNH Acc.	n.v.
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP	0,20%
Regnan UFICAV-GL Eq.Imp.Sols Reg.Shs SEED Acc.	0,25%
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH Acc.	0,40%
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares (Dist)	0,35%
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile I	1,10%
UBAM-Angel Japan S.Cap Equity Inh.-Ant. I Cap.	0,90%
Uranium Resources Fund Inhaber-Anteile A	1,80%
Vontobel Fund-Clean Technology Act. Nominatives B	n.v.
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Reg.Acc.Shs S	0,80%
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C	0,05%
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Reg.Shares	n.v.

\*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Sonstige Erträge	Bestandsvergütung	EUR	179.096,01
Sonstige Aufwendungen		EUR	--

---

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

PremiumStars Wachstum	10.552,72 EUR
-----------------------	---------------

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben****Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**Erläuterung des Verwaltungsvergütungssatzes für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Zum Zeitpunkt des Geschäftsjahresendes und der Jahresabschlusserstellung lagen uns bei den mit n.v. angegebenen Investmentanteilen keine Verwaltungsvergütungssätze vor.

**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.

**Angaben zur Transparenz der Förderung von ökologischen oder sozialen Merkmalen und nachhaltigen Investitionen**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020**

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2020**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2020)

Anzahl Mitarbeiter 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

**Festlegung der Vergütung**

AllianzGI 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.

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 des Unternehmens 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 des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

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

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 Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

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 das Unternehmen 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.

PremiumStars Wachstum

Frankfurt am Main, den 15. März 2022

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PremiumStars Wachstum – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 19. Dezember 2020 bis zum 18. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 18. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 19. Dezember 2020 bis zum 18. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet 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 Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. März 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer



# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		60% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 40% JP MORGAN GBI EUROPE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	18.12.2020 - 18.12.2021	9,38	16,80
2 Jahre	18.12.2019 - 18.12.2021	0,20	23,19
3 Jahre	18.12.2018 - 18.12.2021	0,43	47,64
4 Jahre	18.12.2017 - 18.12.2021	0,38	44,01
5 Jahre	16.12.2016 - 18.12.2021	0,48	51,50
10 Jahre	16.12.2011 - 18.12.2021	13,4	167,51

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2020

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

David Newman  
CIO Global High Yield  
Allianz Global Investors GmbH  
UK Branch  
London

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2020

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 18. Dezember 2021

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

**Allianz Global Investors GmbH**

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