

VermögensManagement

AktienStars

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K1878

Halbjahresbericht

30. April 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 22. Dezember 2017 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 30. April 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 30. April 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische

Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögen	
Entwicklung des Fondsvermögen	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	8
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	11
Ihre Partner	12

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert weltweit in verschiedene Anlageklassen, wie Aktien, den Geldmarkt oder Alternative Anlagen. Der Anteil chancenreicher Anlagen inklusive Aktienfonds soll dabei immer mindestens 55% betragen. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen und Regionen kann schwanken und wird je nach Einschätzung der Kapitalmärkte durch das Fondsmanagement angepasst. Anlageziel ist es, eine Kombination aus Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtszeitraum kam es an den internationalen Finanzmärkten zu einer deutlichen Erholung. Ein vielfach befürchteter Einbruch der Wirtschaftstätigkeit blieb aus und der zuvor ausgeprägte Anstieg der Energiepreise verkehrte sich wieder ins Gegenteil. Speziell in den USA zeichnete sich eine Abschwächung der allgemeinen Teuerung ab. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den Aktienmärkten überwiegend zu, insbesondere in Europa. Anlagen in den Vereinigten Staaten warfen aufgrund der Abwertung des Dollar in Euro gerechnet im Schnitt leicht negative Ergebnisse ab.

In diesem Umfeld lag der Schwerpunkt der im Portfolio vertretenen Aktienprodukte auf Asien einschließlich Chinas und Japans. Der Anteil übergreifend in Schwellenländern anlegender Fonds wurde etwas verringert. Dagegen gewannen Strategien mit Ausrichtung auf die europäischen Börsen an Gewicht. Weiterhin nur selektive Engagements bestanden am US-Aktienmarkt sowie in globalen Strategien mit Fokus auf entwickelten Volkswirtschaften. Etwas verringert wurde der Bestand an Fonds, die sich in langfristig aussichtsreich erscheinenden Sek-

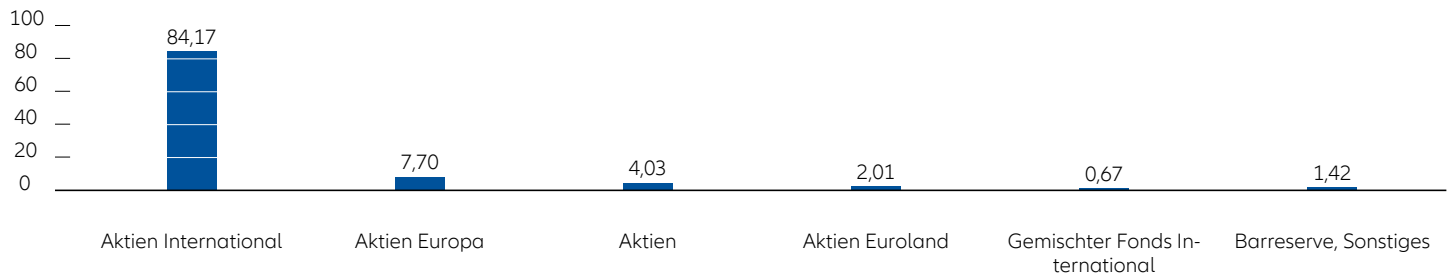
toren bzw. Anlagethemen engagieren. Neben Strategien mit Bezug zum Energiesektor wurden Akzente unter anderem in den Bereichen Gesundheit und Infrastruktur gesetzt. Abgerundet wurde das Portfolio durch Futures auf Aktienindizes. Zur Absicherung von Wechselkursrisiken wurden Devisentermingeschäfte getätigt. Die Liquiditätsquote ging per saldo deutlich zurück.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds leicht im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.04.2023	31.10.2022	31.10.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR		1.281,5	1.376,3	1.738,4
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426	5.877.873	6.000.835	5.695.199
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759	363.935	309.646	165.853
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712	669.527	724.448	735.050
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426	97,89	100,42	130,40
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759	97,53	100,05	129,91
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712	1.001,66	1.025,28	1.325,32

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile					1.263.353.486,58	98,58
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					8.584.080,00	0,67
DE000A2PFOY9	Focus Fund Growth Equities HI -I- EUR - (0.950%)	STK	6.000,000	EUR 1.430,680	8.584.080,00	0,67
Irland					538.061.238,50	41,98
IE00B3BC5V13	Baring International Umbrella Fund - Barings Asean Frontiers Fund -I- USD - (1.000%)	STK	151.330,000	USD 284,090	39.123.924,75	3,05
IE00BFXS0C71	CIM Investment Fund ICAV - CIM Dividend Income Fund -H Ordinary- USD - (1.120%)	STK	3.402.944,000	USD 9,015	27.919.271,44	2,18
IE00BYXW3F60	First State Global Umbrella plc - First State Greater China Growth Fund -VI- EUR - (1.090%)	STK	3.695.698,000	EUR 13,732	50.748.216,23	3,96
IE00BYXW3V29	First State Global Umbrella plc - First State Japan Equity Fund -VI- EUR - (0.910%)	STK	2.996.930,898	EUR 14,641	43.876.866,51	3,42
IE00BFYV9M80	Guinness Asset Management Funds Plc - Guinness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	1.000.000,000	EUR 23,380	23.379.600,00	1,82
IE00BDR0R792	India Acorn ICAV - Ashoka India Opportunities Fund -F- USD - (1.920%)	STK	300.000,000	USD 169,800	46.357.539,47	3,62
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0.200%)	STK	6.731.835,000	USD 8,040	49.255.070,79	3,84
IE0004WX41H7	KBI Funds ICAV - KBI Global Sustainable Infrastructure Fund -C- EUR - (0.680%)	STK	1.500.000,000	EUR 9,552	14.328.000,00	1,12
IE00B94NQ323	Lazard Global Active Funds PLC - Lazard Emerging Markets Equity Fund -Inst.S- USD - (1.010%)	STK	35.000.000,000	USD 1,148	36.575.042,99	2,85
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan Core Alpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	331.165,000	EUR 115,560	38.269.427,40	2,99
IE00BL5B4J15	Neuberger Berman Investment Funds plc - Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund -I5- JPY - (0.730%)	STK	90.010,000	JPY 10.026,040	6.052.932,01	0,47
IE0003895277	PineBridge Global Funds - PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund -Y- USD - (1.120%)	STK	72.121,000	USD 769,340	50.494.218,90	3,94
IE00B42Z4531	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.110%)	STK	554.957,000	USD 39,640	20.019.554,82	1,56
IE00BD065K35	Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.820%)	STK	91.721,000	USD 544,296	45.432.324,85	3,55
IE00BH3VJF63	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wellington Enduring Assets Fund -S- USD - (0.800%)	STK	1.300.000,000	USD 12,190	14.420.962,35	1,13
IE00BKLF1R75	WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF USD - (0.400%)	STK	930.579,000	USD 37,560	31.808.285,99	2,48
Luxemburg					716.708.168,08	55,93
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,004	USD 1.214,340	4,42	0,00
LU2256980660	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT9- EUR - (0.790%)	STK	250,000	EUR 103.274,970	25.818.742,50	2,01
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	STK	334,000	EUR 158.912,150	53.076.658,10	4,14
LU1923360744	Bakersteel Global Funds SICAV - Eлектrum Fund -S- EUR - (1.190%)	STK	175.000,000	EUR 202,700	35.472.500,00	2,77
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	STK	53.149,000	EUR 321,900	17.108.663,10	1,33
LU2275403207	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -U2- USD - (1.010%)	STK	258.665,000	USD 88,170	20.754.866,54	1,62
LU1959967503	Berenberg European Small Cap -I A- EUR - (0.680%)	STK	200.000,000	EUR 116,420	23.284.000,00	1,82
LU0122376428	BlackRock Global Funds - BGF World Energy Fund -A2- USD - (2.060%)	STK	2.500.000,000	USD 22,720	51.690.385,59	4,03
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	321.709,000	JPY 17.575,000	37.923.127,46	2,96
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	148.488,000	EUR 446,699	66.329.426,26	5,18
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets -IC- USD - (1.650%)	STK	100.000,000	USD 210,868	19.189.873,64	1,50
LU1814673635	JPMorgan Funds Sicav - Korea Equity Fund -I2- USD - (0.780%)	STK	650.000,000	USD 104,050	61.548.415,55	4,80
LU2306623633	Multipartner SICAV - Konwave Transition Metals Fund -In-EUR- EUR - (1.410%)	STK	130.000,000	EUR 110,250	14.332.500,00	1,12
LU1670707527	M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - M&G (Lux) European Strategic Value Fund -A- EUR - (1.710%)	STK	4.585.418,000	EUR 12,833	58.844.669,19	4,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0821169231	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Conservative Equities -I- USD - (0.850%)	STK	150.000,000	USD 139,470	19.038.533,66	1,49
LU2016213212	Schroder International Selection Fund SICAV - All China Equity -IZ- USD - (0.820%)	STK	350.000,000	USD 128,347	40.880.342,49	3,19
LU0326949186	Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.300%)	STK	47.252,000	USD 345,181	14.843.211,82	1,16
LU1188199936	Schroder International Selection Fund SICAV - Emerging Asia -IZ- USD - (0.820%)	STK	1.300.000,000	USD 61,575	72.845.995,45	5,68
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund -D- EUR - (1.850%)	STK	600.000,000	EUR 27,510	16.506.000,00	1,29
LU2051765357	UBAM - Positive Impact Emerging Equity -YC- USD - (0.860%)	STK	500.000,000	USD 147,730	67.220.252,31	5,25
Summe Investmentanteile					1.263.353.486,58	98,58
Einlagen bei Kreditinstituten					30.306.260,57	2,36
Täglich fällige Gelder					30.306.260,57	2,36
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			12.721.437,59	0,99
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			17.584.822,98	1,37
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					30.306.260,57	2,36

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					1.486.056,27	0,12
Finanztermingeschäfte					1.486.056,27	0,12
Gekaufte Indexterminkontrakte					4.956.984,87	0,39
FTSE Taiwan Index Futures 05/23	Ktr	250	USD 1.356,750	-29.576,36	0,00	
Mexico Bolsa Index Futures 06/23	Ktr	2.750	MXN 54.581,000	1.137.228,00	0,09	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/23	Ktr	200	USD 4.153,750	2.398.870,71	0,19	
WIG20 Index Futures 06/23	Ktr	2.000	PLN 1.950,000	1.450.462,52	0,11	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-3.470.928,60	-0,27
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/23	Ktr	-600	EUR 4.275,000	-993.490,00	-0,08	
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 06/23	Ktr	-40	JPY 28.870,000	-600.971,13	-0,05	
SGX NIFTY 50 Futures 05/23	Ktr	-3.000	USD 18.067,500	-1.876.467,47	-0,14	
OTC-gehandelte Derivate					-2.788.364,28	-0,22
Devisentermingeschäfte					-2.788.364,28	-0,22
Sold EUR / Bought NOK - 13 Jun 2023	EUR	-45.090.184,81		-2.799.334,50	-0,22	
Sold SGD / Bought USD - 13 Jun 2023	SGD	-40.000.000,00		-145.033,55	-0,01	
Sold TWD / Bought USD - 13 Jun 2023	TWD	-500.000.000,00		156.003,77	0,01	
Summe Derivate					-1.302.308,01	-0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-10.851.442,99	-0,84
Fondsvermögen					1.281.505.996,15	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR				97,89
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	EUR				97,53
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR				1.001,66
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK				5.877,873
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	STK				363,935
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK				669,527

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

Zusammensetzung des Fondsvermögen

zum 30.04.2023

	EUR
Investmentanteile	
(Anschaffungspreis EUR 1.291.236.151,15)	1.263.353.486,58
Bankguthaben	30.306.260,57
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	150.493,03
Sonstige Forderungen	789.741,93
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	4.986.561,23
- Devisentermingeschäften	156.003,77
Summe Aktiva	1.299.742.547,11
Bankverbindlichkeiten	-53.736,98
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-524.720,07
- Wertpapiergeschäften	-9.650.494,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.562.726,02
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-3.500.504,96
- Devisentermingeschäften	-2.944.368,05
Summe Passiva	-18.236.550,96
Fondsvermögen	1.281.505.996,15

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 30.04.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.376.339.833,65
Mittelzuflüsse	39.901.408,00
Mittelrückflüsse	-103.681.959,40
	1.312.559.282,25
Ausschüttung	-34.098.879,12
Betriebsergebnis	3.045.593,02
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.281.505.996,15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.11.2022	01.11.2021
	-	-
	30.04.2023	31.10.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	7.034.929	6.596.102
- ausgegebene Anteile	263.361	1.015.741
- zurückgenommene Anteile	-386.955	-576.914
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	6.911.335	7.034.929

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse MeinPlan Plus A (EUR)	Klasse P (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.10.2022-30.04.2023)	-0,09	-0,09	0,13
1 Jahr	(31.10.2021-31.10.2022)	-20,97	-20,97	-20,61
2 Jahre	(31.10.2020-31.10.2022)	-3,55	-3,54	-2,68
3 Jahre	(31.10.2019-31.10.2022)	1,29	1,30	2,66
seit Auflage ²⁾	(14.03.2018-31.10.2022)	9,93	-	-
	(01.10.2018-31.10.2022)	-	7,96	-
	(14.03.2018-31.10.2022)	-	-	12,24

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 14. März 2018. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. Oktober 2018.

Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 14. März 2018. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des VermögensManagement AktienStars ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

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

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

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

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewert-

et, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

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

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

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

Wertpapierkurse

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	1,669604
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,882327
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,625866
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	149,092020
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,501304
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.470,701352
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	19,876555
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,819015
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,589019
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,984240
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,469218
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	20,229836
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	21,373739
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,098850

Besteuerung

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

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

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;

sentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;

- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement AktienStars		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,80	0,05
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	1,80	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds 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.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

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

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 30. April 2023

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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