

VermögensManagement

AktienStars

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K1878

Halbjahresbericht

30. April 2024

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 2023 bis zum 30. April 2024. 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 Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, 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 2024 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, Fondsplatt-

formen 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 Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
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. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum überwogen an den internationalen Finanzmärkten die positiven Tendenzen. Ein vielfach befürchteter Einbruch der Weltwirtschaft blieb aus; speziell die Vereinigten Staaten blieben auf Wachstumskurs. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den globalen Aktienmärkten regionenübergreifend deutlich zu. Lediglich die Kursdynamik an den chinesischen Börsen wurde durch die schwache Entwicklung der Wirtschaft Chinas deutlich gedämpft.

In diesem Umfeld bestand weiterhin ein umfassendes Engagement in Aktienprodukten, die auf entwickelte Volkswirtschaften ausgerichtet sind. Dabei lagen regionale Akzente auf den Börsen in Japan und Europa sowie zuletzt auch den USA. Reduziert wurde der Anteil von Fonds, die übergreifend in Asien investieren. Dem Umfang nach weitgehend beibehalten wurde zum einen das beträchtliche Engagement in Produkten mit Ausrichtung auf Schwellenländer. Dabei wurden hauptsächlich länderübergreifende Strategien eingesetzt. Zum anderen blieben umfangreiche Positionen in Fonds vertreten, die auf ein-

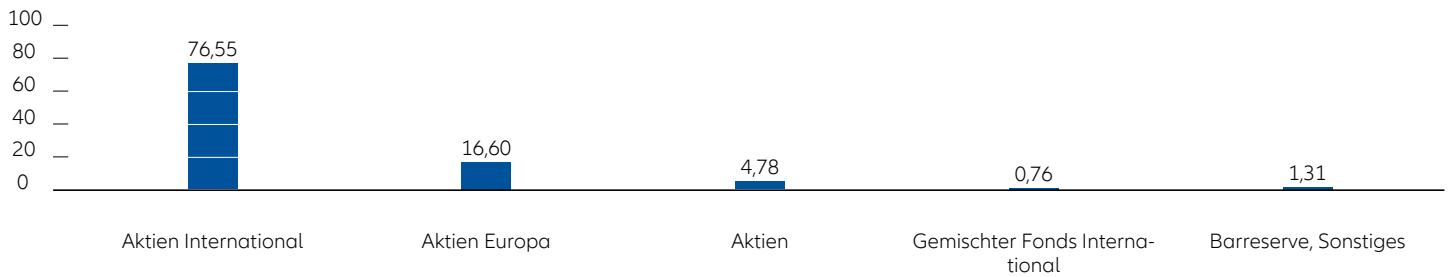
zelne Branchen bzw. Themen spezialisiert sind, insbesondere solche mit Bezug zu Technologie und Energie. Abgerundet wurde das Portfolio durch Futures auf Aktienindizes. Zur Absicherung von Wechselkursrisiken wurden außerdem Devisentermingeschäfte getätigt. Die anfänglich deutlich erhöhte Liquiditätsquote ging per saldo wieder zurück und lag zuletzt auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen hohen Wertzuwachs.

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

		30.04.2024	31.10.2023	31.10.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR		1.130,8	1.133,7	1.376,3
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426	5.065.388	5.590.411	6.000.835
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759	390.305	386.809	309.646
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712	494.630	591.302	724.448
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426	107,30	94,16	100,42
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)	WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759	106,91	93,81	100,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712	1.102,99	965,69	1.025,28

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile					1.116.000.350,30	98,69
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					8.549.700,00	0,76
DE000A2PFOY9	Focus Fund Growth Equities HI -I- EUR - (0.950%)	STK	5.000,000	EUR 1.709,940	8.549.700,00	0,76
Irland					375.481.399,34	33,20
IE00BTLJYM89	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Equity Fund -B- EUR - (0.950%)	STK	140.000,000	EUR 221,840	31.057.600,00	2,75
IE00BFXS0C71	CIM Investment Fund ICAV - CIM Dividend Income Fund -H Ordinary- USD - (1.130%)	STK	3.402.944,000	USD 10,328	32.811.538,70	2,90
IE0031814852	First Sentier Investors Global Umbrella Fund PLC - FSSA Greater China Growth Fund -I- USD - (1.570%)	STK	55.000,000	USD 114,296	5.868.704,74	0,52
IE00BFYV9M80	Guinness Asset Management Funds PLC - Guinness Sustainable Energy -Z- EUR - (0.700%)	STK	809.023,000	EUR 22,074	17.858.616,41	1,58
IE00BKS7L097	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	STK	1.100.000,000	USD 70,090	71.977.776,05	6,36
IE00BD1F4M44	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0.200%)	STK	6.509.079,000	USD 9,390	57.060.400,23	5,05
IE00B94NQ323	Lazard Global Active Funds PLC - Lazard Emerging Markets Equity Fund -Inst-S- USD - (1.010%)	STK	20.000.000,000	USD 1,357	25.337.252,65	2,24
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan Core Alpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	270.471,000	EUR 170,280	46.055.801,88	4,07
IE0003895277	PineBridge Global Funds - PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund -Y- USD - (1.120%)	STK	51.058,000	USD 838,670	39.976.464,14	3,53
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wellington Strategic European Equity Fund -S- EUR - (0.790%)	STK	1.089.850,000	EUR 43,563	47.477.244,54	4,20
Luxemburg					731.969.250,96	64,73
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0.500%)	STK	16.500,000	EUR 2.817,440	46.487.760,00	4,11
LU1923360744	Bakersteel Global Funds SICAV - Electrum Fund -S- EUR - (1.190%)	STK	127.475,000	EUR 221,090	28.183.447,75	2,49
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	STK	115.872,000	EUR 344,860	39.959.617,92	3,53
LU0122376428	BlackRock Global Funds - BGF World Energy Fund -A2- USD - (2.060%)	STK	2.151.113,000	USD 26,930	54.081.565,79	4,78
LU0102000758	BNP Paribas Funds - Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%)	STK	316.452,000	JPY 23.107,000	43.496.428,99	3,85
LU1047850778	DNB Fund SICAV - Technology -A- EUR - (0.770%)	STK	206.885,000	EUR 598,117	123.741.497,61	10,94
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets -IC- USD - (1.650%)	STK	200.000,000	USD 270,529	50.511.876,36	4,47
LU1814673635	JPMorgan Funds Sicav - Korea Equity Fund -I2- USD - (0.780%)	STK	450.000,000	USD 116,680	49.018.341,47	4,34
LU0939496179	LarrainVial Asset Management SICAV - Latin American Equity Fund -I- USD - (1.190%)	STK	230.000,000	USD 108,740	23.348.922,48	2,07
LU1670707527	M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - M&G (Lux) European Strategic Value Fund -A- EUR - (1.700%)	STK	4.113.681,000	EUR 14,990	61.663.255,45	5,45
LU1965310680	Redwheel Funds SICAV - Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund -I- USD - (0.810%)	STK	237.647,000	USD 224,384	49.782.201,02	4,40
LU0821169231	Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Conservative Equities -I- USD - (0.850%)	STK	384.960,000	USD 159,330	57.261.515,83	5,06
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.860%)	STK	1.650.000,000	EUR 22,270	36.744.675,00	3,25
LU0859255472	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fund -I- USD - (0.820%)	STK	700.000,000	USD 29,280	19.134.573,70	1,69
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund -D- EUR - (1.850%)	STK	600.000,000	EUR 40,080	24.048.000,00	2,13
LU1687402633	TRIGON - New Europe Fund -B- EUR - (0.750%)	STK	100.000,000	EUR 176,900	17.690.000,00	1,57
LU2051765357	UBAM - Positive Impact Emerging Equity -YC- USD - (0.860%)	STK	50.000,000	USD 146,010	6.815.571,59	0,60
Summe Investmentanteile					1.116.000.350,30	98,69
Einlagen bei Kreditinstituten					19.168.069,69	1,70
Täglich fällige Gelder					19.168.069,69	1,70
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			9.603.980,70	0,85
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			9.564.088,99	0,85

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					19.168.069,69	1,70

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.04.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	-----------------------------------

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-432.203,54	-0,04
Finanztermingeschäfte					-432.203,54	-0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte					-432.203,54	-0,04
Hang Seng China Enterprises Index Futures 05/24		Ktr	300	HKD 6.290,000	307.961,19	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/24		Ktr	350	USD 5.147,000	-740.164,73	-0,07
OTC-gehandelte Derivate					-2.805.237,56	-0,25
Devisentermingeschäfte					-2.805.237,56	-0,25
Sold EUR / Bought JPY - 13 Jun 2024		EUR	-37.635.700,22		-1.795.236,92	-0,16
Sold EUR / Bought NOK - 13 Jun 2024		EUR	-30.666.804,96		-1.053.294,78	-0,09
Sold JPY / Bought EUR - 13 Jun 2024		JPY	-4.000.000.000,00		278.288,60	0,02
Sold NOK / Bought EUR - 13 Jun 2024		NOK	-350.000.000,00		43.460,87	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 Jun 2024		SGD	-20.000.000,00		245.823,83	0,02
Sold USD / Bought THB - 13 Jun 2024		USD	-14.091.731,54		-524.279,16	-0,04
Summe Derivate					-3.237.441,10	-0,29
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-1.098.913,83	-0,10
Fondsvermögen					1.130.832.065,06	100,00

Anteilwert						
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		EUR			107,30	
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)		EUR			106,91	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		EUR			1.102,99	
Umlaufende Anteile						
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		STK			5.065,388	
- Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend)		STK			390,305	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		STK			494,630	

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 Fondsvermögens

zum 30.04.2024

	EUR
Investmentanteile	
(Anschaffungspreis EUR 951.959.421,59)	1.116.000.350,30
Bankguthaben	19.168.069,69
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.147,55
Sonstige Forderungen	1.026.899,24
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	307.961,19
- Devisentermingeschäften	567.573,30
Summe Aktiva	1.137.079.001,27
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-659.980,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.473.979,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-740.164,73
- Devisentermingeschäften	-3.372.810,86
Summe Passiva	-6.246.936,21
Fondsvermögen	1.130.832.065,06

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis zum 30.04.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.133.675.468,09
Mittelzuflüsse	18.570.814,30
Mittelrückflüsse	-171.177.824,91
	981.068.457,48
Ausschüttung	-27.687.652,37
Betriebsergebnis	177.451.259,95
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.130.832.065,06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.11.2023	01.11.2022
	-	-
	30.04.2024	31.10.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	6.568.522	7.034.929
- ausgegebene Anteile	143.907	406.105
- zurückgenommene Anteile	-762.106	-872.512
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	5.950.323	6.568.522

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse MeinPlan Plus A (EUR)	Klasse P (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.10.2023-30.04.2024)	16,70	16,71	16,97
1 Jahr	(31.10.2022-31.10.2023)	-3,89	-3,90	-3,46
2 Jahre	(31.10.2021-31.10.2023)	-24,05	-24,05	-23,36
3 Jahre	(31.10.2020-31.10.2023)	-7,31	-7,30	-6,05
5 Jahre	(31.10.2018-31.10.2023)	16,06	16,07	18,69
seit Auflage ²⁾	(14.03.2018-31.10.2023)	5,65	-	8,35
	(01.10.2018-31.10.2023)	-	3,75	-

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 bewer-

tet, 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	1,640855
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,854085
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,377679
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	168,111648
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,467101
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.480,436515
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	18,221869
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,811518
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,321983
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,977210
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,458692
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	20,045235
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	34,687053
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,071150

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;

- 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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am
29.02.2024)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)
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 2024

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>