

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2024

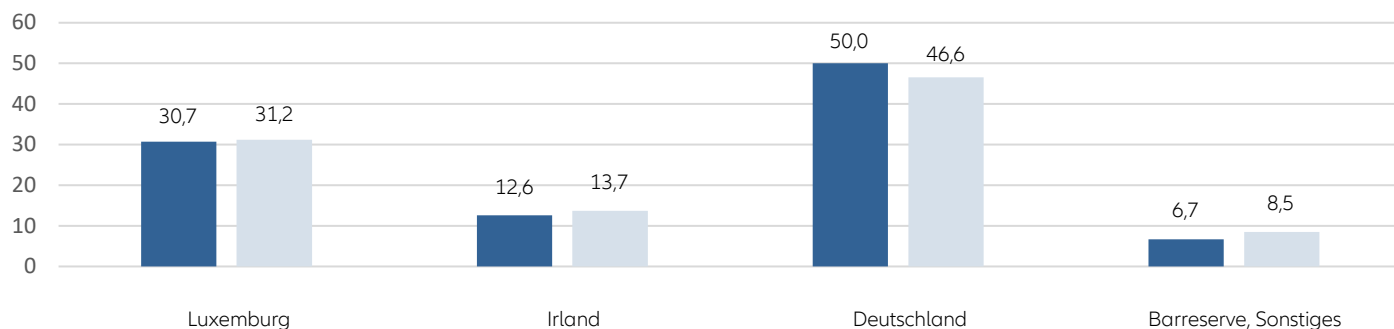
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

VermögensManagement Stars of Multi Asset.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	7
Anhang.....	9
Anteilklassen.....	9
Weitere Informationen.....	11
Ihre Partner .....	12

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	1.157,2	1.162,3	1.195,0	1.491,7
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	23,7	22,3	18,7	15,5
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPR1	412,4	407,2	415,7	514,6
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	112,17	109,26	102,71	121,84
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	103,70	101,01	94,95	112,63
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPR1	1.040,36	1.012,12	949,01	1.122,94

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>1.576.393.884,69</b>	<b>98,94</b>
Deutschland	742.828.578,77	46,63
Frankreich	110.005.311,86	6,90
Irland	218.217.441,13	13,70
Luxemburg	496.277.271,67	31,14
Österreich	9.065.281,26	0,57
<b>2. Derivate</b>	<b>-925.463,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>18.914.866,23</b>	<b>1,18</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.379.332,69</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.463.762,64</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.593.298.857,74</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>1.576.393.884,69</b>	<b>98,94</b>
EUR	1.464.999.655,76	91,95
USD	111.394.228,93	6,99
<b>2. Derivate</b>	<b>-925.463,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>18.914.866,23</b>	<b>1,18</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.379.332,69</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.463.762,64</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.593.298.857,74</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.576.393.884,69</b>	<b>98,94</b>	
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>95.737.721,88</b>	<b>6,01</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>95.737.721,88</b>	<b>6,01</b>	
DE0008476250	Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)		ANT	1.430.202	0	0 EUR	66,940	95.737.721,88	6,01	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.480.656.162,81</b>	<b>92,93</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>647.090.856,89</b>	<b>40,62</b>	
DE000A3C7Z45	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile SI		ANT	61.145	12.512	0 EUR	1.213,480	74.198.234,60	4,66	
DE000DWS2ND0	DWS ESG Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile SC		ANT	1.215.949	0	133.824 EUR	65,910	80.143.198,59	5,03	
DE000A3E19D0	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile E		ANT	56.679	56.679	0 EUR	1.026,300	58.169.657,70	3,65	
DE000A2JJZY3	LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile I		ANT	60.273	0	3.727 EUR	1.060,800	63.937.598,40	4,01	
DE000A1W9A85	Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile I		ANT	280.334	0	0 EUR	116,480	32.653.304,32	2,05	
DE000A2H7PB6	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.k.LSI		ANT	44.000	0	0 EUR	1.518,580	66.817.520,00	4,19	
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile		ANT	6.678.378	0	96.445 EUR	22,760	151.999.883,28	9,55	
DE000A3DMD41	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile SI		ANT	33.000	0	18.000 EUR	987,820	32.598.060,00	2,05	
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile I		ANT	420.000	0	0 EUR	138,570	58.199.400,00	3,65	
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Ant. I (a)		ANT	200.000	0	0 EUR	141,870	28.374.000,00	1,78	
<b>Frankreich</b>								<b>110.005.311,86</b>	<b>6,90</b>	
FR0011847409	R-co Valor Actions au Port. P		ANT	48.238	12.398	0 EUR	2.280,470	110.005.311,86	6,90	
<b>Irland</b>								<b>218.217.441,13</b>	<b>13,70</b>	
IE00BF199699	GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.		ANT	4.024.548	647.402	135.469 EUR	22,480	90.471.839,04	5,68	
IE00BRJT7H22	Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk Reg.Acc.Shs I		ANT	562.493	0	65.600 USD	211,820	111.394.228,93	6,99	
IE000OI2S9X4	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs M4 Acc.		ANT	1.463,89	0	0 EUR	11.169,810	16.351.373,16	1,03	
<b>Luxemburg</b>								<b>496.277.271,67</b>	<b>31,14</b>	
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I		ANT	34.151	0	0 EUR	1.052,710	35.951.099,21	2,26	
LU0379366346	BL - BL Gbl Flexible EUR Inhaber-Anteile BI		ANT	22.005	0	31.369 EUR	1.111,080	24.449.315,40	1,53	
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP		ANT	285.806	0	22.298 EUR	200,360	57.264.090,16	3,59	
LU2312730349	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Act. au Port.Q Dis.		ANT	573.944	0	188.962 EUR	111,630	64.069.368,72	4,02	
LU2133245436	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I Dis.		ANT	11.587	1.787	0 EUR	3.007,210	34.844.542,27	2,19	
LU1981114652	Invesco Fds-Pan Eur.Hgh Income Act. Nom. S Acc.		ANT	2.057.506	2.057.506	0 EUR	12,030	24.751.797,18	1,55	
LU0808562705	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg.Shares IH1		ANT	342.225	0	125.944 EUR	163,530	55.964.054,25	3,51	
LU2192036080	ODDO BHF Exkl.:Polaris Dynamic A. au Port. CIW A.		ANT	26.506	13.078	1.527 EUR	1.271,560	33.703.969,36	2,12	
LU1984478625	Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile G		ANT	679.429	679.429	0 EUR	142,600	96.886.575,40	6,08	
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I		ANT	268.606	93.362	0 EUR	254,620	68.392.459,72	4,29	
<b>Österreich</b>								<b>9.065.281,26</b>	<b>0,57</b>	
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities Inh.-Anteile S VTA		ANT	427.406	0	246.576 EUR	21,210	9.065.281,26	0,57	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.576.393.884,69</b>	<b>98,94</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-925.463,23</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 60.000.000,00								OTC	-925.463,23	-0,06
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-925.463,23</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	State Street Bank International GmbH		EUR	17.976.056,24		%	100,000	17.976.056,24	1,13	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	State Street Bank International GmbH		JPY	11.625.674,00		%	100,000	67.537,71	0,00	
	State Street Bank International GmbH		USD	931.912,83		%	100,000	871.272,28	0,05	
<b>Summe Bankguthaben <sup>7)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>18.914.866,23</b>	<b>1,18</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>18.914.866,23</b>	<b>1,18</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	291.039,25				291.039,25	0,02	
	Bestandsvergütung		EUR	88.293,44				88.293,44	0,01	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	0,06	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.379.332,69</b>	<b>0,09</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-855.484,87				-855.484,87	-0,05	
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.608.277,77				-1.608.277,77	-0,10	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.463.762,64</b>	<b>-0,15</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.593.298.857,74</b>	<b>100,00</b>	
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					10.941.778		
<sup>7)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.										
<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.										
<b>Gattungsbezeichnung</b>									<b>gesamt</b>	
<b>Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):</b>			<b>EUR</b>							<b>1.000.000,00</b>

**VermögensManagement Stars of Multi Asset A (EUR)**

---

ISIN	DE0009797548
Fondsvermögen	1.157.230.039,55
Umlaufende Anteile	10.316.707,536
Anteilwert	112,17

---

**VermögensManagement Stars of Multi Asset MeinPlan A (EUR)**

---

ISIN	DE000SPAR017
Fondsvermögen	23.718.133,74
Umlaufende Anteile	228.716,609
Anteilwert	103,7

---

**VermögensManagement Stars of Multi Asset P (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPR1
Fondsvermögen	412.350.684,45
Umlaufende Anteile	396.354,069
Anteilwert	1.040,36

---

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 oder letztbekannte

---

### Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

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 Rückzahlungsbetrag 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 dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06960
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	172,13605

---

---

### Marktschlüssel

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>Deutschland</b>				
DE000A2DR2M0	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile D	ANT	0	80.869
DE000A3D05Q3	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	ANT	12.000	12.000
<b>Luxemburg</b>				
LU1487934256	LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Nam.-An. ITN	ANT	0	22.000
LU0996527213	Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile F	ANT	232.908	488.538
LU0638558394	Ruffer-Ruffer Total Ret.Intl Namens-Anteile I Cap.	ANT	0	20.132.554
	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>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
	USD/EUR	EUR		55.041
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
	USD/EUR	EUR		110.193

**Angaben zu Zielfonds:**

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile D	0,95% p.a.
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2	0,80% p.a.
BL - BL Gbl Flexible EUR Inhaber-Anteile BI	0,25% p.a.
DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile SI	0,75% p.a.
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP	0,65% p.a.
DWS ESG Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile SC	0,40% p.a.
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Act. au Port.Q Dis.	n.v.
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	1,02% p.a.
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile E	0,80% p.a.
GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.	n.v.
Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I Dis.	0,60% p.a.
I-AM GreenStars Opportunities Inh.-Anteile S VTA	n.v.
Invesco Fds-Pan Eur.Hgh Income Act. Nom. S Acc.	0,62% p.a.
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	0,90% p.a.
LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile I	1,10% p.a.
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Nam.-An. ITN	0,25% p.a.
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg.Shares IH1	0,95% p.a.
Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk Reg.Acc.Shs I	0,75% p.a.
ODDO BHF Exkl.:Polaris Dynamic A. au Port. CIW A.	n.v.
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile F	0,62% p.a.
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile G	1,24% p.a.
Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile I	0,10% p.a.
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.kl.SI	1,04% p.a.
R-co Valor Actions au Port. P	0,95% p.a.
Ruffer-Ruffer Total Ret.Intl Namens-Anteile I Cap.	1,00% p.a.
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I	n.v.
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,30% p.a.
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile SI	0,95% p.a.
TBF SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile I	0,56% p.a.
Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs M4 Acc.	n.v.
Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Ant. I (a)	0,95% p.a.

# 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 Mindestanlage-summe 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			
A	EUR	1,50	1,50	4,00	2,50	--	--	ausschüttend
MeinPlan A	EUR	1,50	1,50	4,00	2,50	--	--	ausschüttend
P	EUR	1,25	1,25	4,00	1,50	--	50.000 EUR	ausschüttend

### 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 erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

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	
VermögensManagement Stars of Multi Asset -A-	0,00
VermögensManagement Stars of Multi Asset -MeinPlan A-	0,00
VermögensManagement Stars of Multi Asset -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
VermögensManagement Stars of Multi Asset -A-	-
VermögensManagement Stars of Multi Asset -MeinPlan A-	-
VermögensManagement Stars of Multi Asset -P-	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des VermögensManagement Stars of Multi Asset A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	4,70
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	8,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-6,51
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-0,53
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	3,49
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	15,56
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	23,42

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des VermögensManagement Stars of Multi Asset MeinPlan A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	4,70
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	8,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-6,50
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-0,52
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	3,49
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	15,57
Seit Auflegung	01.10.2018 - 31.12.2023	8,65

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des VermögensManagement Stars of Multi Asset P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	4,83
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	8,79
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-6,04
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	0,22
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	4,53
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	17,02
Seit Auflegung	01.12.2016 - 31.12.2023	13,72

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# 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

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2023

## 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

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office  
Allianz Global Investors GmbH French Branch  
3 boulevard des Italiens  
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
Seidlstr. 24 -24a  
80335 München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Dr. Thomas Schindler  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
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: 31.12.2023

## 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: 30. Juni 2024

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  
<https://de.allianzgi.com>