

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2025

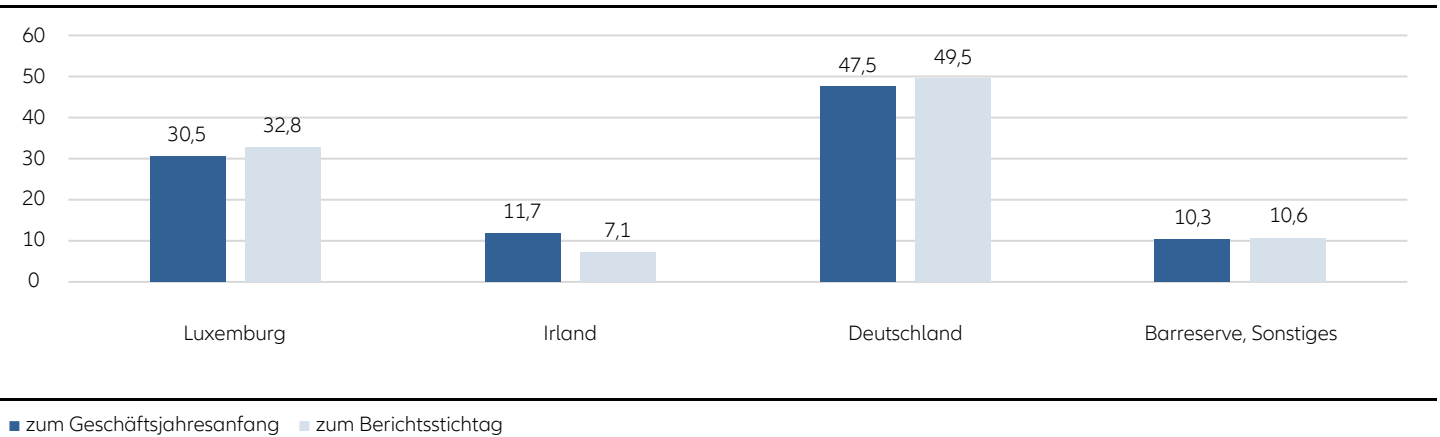
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

- VermögensManagement Stars of Multi Asset .....1
  - Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....1
  - Vermögensübersicht zum 30.06.2025 .....2
  - Vermögensaufstellung zum 30.06.2025 .....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 %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	1.080,1	1.140,5	1.162,3	1.195,0
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	25,2	25,1	22,3	18,7
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPR1	397,8	411,2	407,2	415,7
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	112,08	114,35	109,26	102,71
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	103,62	105,72	101,01	94,95
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPR1	1.042,19	1.061,93	1.012,12	949,01

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>1.480.642.359,35</b>	<b>98,52</b>
Deutschland	743.889.697,91	49,49
Frankreich	128.625.492,57	8,56
Irland	106.332.689,49	7,07
Luxemburg	492.656.539,10	32,79
Österreich	9.137.940,28	0,61
<b>2. Derivate</b>	<b>1.118.583,80</b>	<b>0,07</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>22.100.794,29</b>	<b>1,47</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.661.112,64</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.462.254,90</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.503.060.595,18</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>1.480.642.359,35</b>	<b>98,52</b>
EUR	1.420.659.541,02	94,53
USD	59.982.818,33	3,99
<b>2. Derivate</b>	<b>1.118.583,80</b>	<b>0,07</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>22.100.794,29</b>	<b>1,47</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.661.112,64</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.462.254,90</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.503.060.595,18</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.480.642.359,35</b>	<b>98,52</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>51.250.448,43</b>	<b>3,41</b>
<b>Deutschland</b>								<b>51.250.448,43</b>	<b>3,41</b>
DE000A3C6925	Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile WT9		ANT	547	547	0 EUR	93.693,690	51.250.448,43	3,41
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.429.391.910,92</b>	<b>95,11</b>
<b>Deutschland</b>								<b>692.639.249,48</b>	<b>46,08</b>
DE000A3C7Z45	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile SI		ANT	63.471	0	2.204 EUR	1.212,050	76.930.025,55	5,12
DE000DWS2ND0	DWS ESG Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile SC		ANT	1.108.412	61.058	256.857 EUR	69,450	76.979.213,40	5,12
DE000A3E19D0	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile E		ANT	78.940	6.271	0 EUR	1.099,420	86.788.214,80	5,77
DE000A40RD65	LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile Super-I		ANT	4.752	5.310	558 EUR	10.225,860	48.593.286,72	3,23
DE000A1W9A85	Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile I		ANT	381.500	131.166	0 EUR	120,030	45.791.445,00	3,05
DE000A2H7PB6	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.kl.SI		ANT	44.000	0	0 EUR	1.613,890	71.011.160,00	4,72
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile		ANT	6.678.378	0	0 EUR	24,110	161.015.693,58	10,72
DE000A3DMD41	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile SI		ANT	28.001	0	4.999 EUR	1.170,430	32.773.210,43	2,18
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile I		ANT	420.000	0	0 EUR	144,650	60.753.000,00	4,04
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Ant. I (a)		ANT	200.000	0	0 EUR	160,020	32.004.000,00	2,13
<b>Frankreich</b>								<b>128.625.492,57</b>	<b>8,56</b>
FR0011847409	R-co Valor Actions au Port. P		ANT	51.159	0	1.353 EUR	2.514,230	128.625.492,57	8,56
<b>Irland</b>								<b>106.332.689,49</b>	<b>7,07</b>
IE00BF199699	GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.		ANT	1.099.731,435	0	1.900.164 EUR	20,510	22.555.491,73	1,50
IE00BRJT7H22	Man Fds.VI-Man TargetRisk Reg.Acc.Shs I		ANT	347.290	0	175.126 USD	202,450	59.982.818,33	3,99
IE000OI2S9X4	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs M4 Acc.		ANT	1.893,89	430	0 EUR	12.563,760	23.794.379,43	1,58
<b>Luxemburg</b>								<b>492.656.539,10</b>	<b>32,79</b>
LU0379366346	BL - BL Gbl Flexible EUR Inhaber-Anteile BI		ANT	22.005	0	0 EUR	1.167,190	25.684.015,95	1,71
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP		ANT	270.107	0	0 EUR	201,980	54.556.211,86	3,63
LU2312730349	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Act. au Port.Q Dis.		ANT	459.943	0	26.649 EUR	111,680	51.366.434,24	3,42
LU2133245436	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I Dis.		ANT	15.662	2.890	0 EUR	3.305,470	51.770.271,14	3,44
LU1981114652	Invesco Fds-Pan Eur.Hgh Income Act. Nom. S Acc.		ANT	10.759.164	6.502.772	0 EUR	12,730	136.964.157,72	9,12
LU0808562705	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg.Shares IH1		ANT	116.751	0	26.058 EUR	188,930	22.057.766,43	1,47
LU1984478625	Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile G		ANT	615.494	0	16.128 EUR	143,790	88.501.882,26	5,89
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I		ANT	242.894	0	25.712 EUR	254,250	61.755.799,50	4,11
<b>Österreich</b>								<b>9.137.940,28</b>	<b>0,61</b>
AT0000A12G92	GreenStars Opportunities Inhaber-Anteile I01 VTIA		ANT	427.406	0	0 EUR	21,380	9.137.940,28	0,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.480.642.359,35</b>	<b>98,52</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>1.118.583,80</b>	<b>0,07</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 60.000.000,00								1.118.583,80	0,07
OTC									
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.118.583,80</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.322.334,43		%	100,000	21.322.334,43	1,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		JPY	11.623.530,00		%	100,000	68.799,53	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	831.828,35		%	100,000	709.660,33	0,05
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>22.100.794,29</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>22.100.794,29</b>	<b>1,47</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	57.418,31				57.418,31	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.535.364,16				2.535.364,16	0,17
	Bestandsvergütung		EUR	68.330,17				68.330,17	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.661.112,64</b>	<b>0,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-700.139,30				-700.139,30	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.702.115,60				-1.702.115,60	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.060.000,00				-1.060.000,00	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.462.254,90</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.503.060.595,18</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					10.260.992	

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

## Gattungsbezeichnung

			gesamt
<b>Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):</b>	<b>EUR</b>		<b>1.060.000,00</b>
Bankguthaben	EUR	1.060.000,00	

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

ISIN	DE0009797548
Fondsvermögen	1.080.080.940,56
Umlaufende Anteile	9.636.349,761
Anteilwert	112,08

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

ISIN	DE000SPAR017
Fondsvermögen	25.173.778,08
Umlaufende Anteile	242.938,899
Anteilwert	103,62

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

ISIN	DE000A2AMPR1
Fondsvermögen	397.805.876,54
Umlaufende Anteile	381.703,273
Anteilwert	1.042,19

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 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 in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,59% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,41% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17215
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	168,94780

## 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>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0008476250	Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	ANT	0	946.510
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2JJZY3	LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile I	ANT	0	55.901
<b>Luxemburg</b>				
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	ANT	0	34.151
LU2192036080	SI.OD.BHF2-O.B.Polaris Dynamic A. au Port. CIW A.	ANT	0	21.566

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>		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	64.196
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	107.901

## Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile WT9	0,41 % p.a.
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	0,80 % p.a.
BL - BL Gbl Flexible EUR Inhaber-Anteile BI	0,60 % p.a.
DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile SI	0,80 % 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 E	0,80 % p.a.
GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.	n.v.
GreenStars Opportunities Inhaber-Anteile I01 VTIA	0,75 % p.a.
Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I Dis.	0,60 % p.a.
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.
LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile Super-I	1,00 % p.a.
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg.Shares IH1	0,95 % p.a.
Man Fds.VI-Man TargetRisk Reg.Acc.Shs I	0,75 % 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.
SI.OD.BHF2-O.B.Polaris Dynamic A. au Port. CIW A.	0,80 % p.a.
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I	N.A. % p.a.
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.A. % p.a.
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 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			
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	31.12.2024 - 30.06.2025	0,03
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	6,74
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	15,82
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-0,21
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	6,17
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	10,47
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	22,71

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	31.12.2024 - 30.06.2025	0,03
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	6,74
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	15,83
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-0,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	6,19
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	10,47
Seit Auflegung	01.10.2018 - 31.12.2024	15,98

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	31.12.2024 - 30.06.2025	0,16
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	7,00
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	16,40
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	0,54
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	7,24
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	11,86
Seit Auflegung	01.12.2016 - 31.12.2024	21,68

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](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2024

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
CEO Allianz Global Investors GmbH  
München  
(Vorsitzender)

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

Peter Berg  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project  
Management Office  
Allianz Global Investors GmbH,  
Niederlassung Frankreich  
Paris

Dr. Kay Müller  
Vorsitzender der Geschäftsführung  
und COO der Allianz Asset  
Management GmbH  
München

Monika Rast  
Aufsichtsrat – Independent  
München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Dr. Verena Jäger  
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: 31.12.2024

## 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 2025

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>