

# VermögensManagement

## Stars of Multi Asset

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

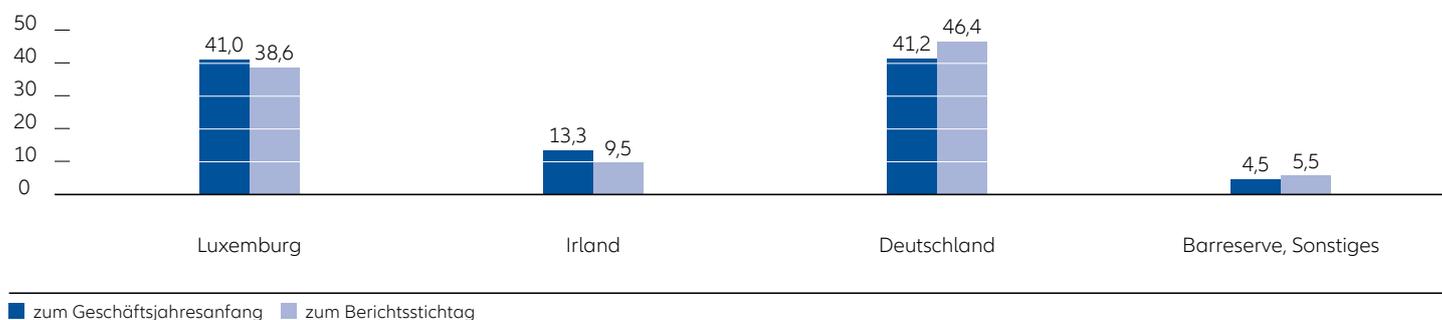
# Inhalt

## VermögensManagement Stars of Multi Asset

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	7
<b>Anhang</b> .....	9
Anteilklassen.....	9
<b>Weitere Informationen</b> .....	11
<b>Ihre Partner</b> .....	13

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	1.182,1	1.195,0	1.491,7	1.391,1
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	20,5	18,7	15,5	7,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPRI	407,5	415,7	514,6	413,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 754/ISIN: DE0009797548	105,98	102,71	121,84	116,80
- Anteilklasse MeinPlan A (EUR)	WKN: SPA R01/ISIN: DE000SPAR017	97,98	94,95	112,63	107,97
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2A MPR/ISIN: DE000A2AMPRI	980,47	949,01	1.122,94	1.073,84

# VermögensManagement Stars of Multi Asset

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>1.596.975.843,99</b>	<b>99,20</b>
Deutschland	746.662.890,48	46,39
Frankreich	48.143.585,48	2,99
Irland	152.142.552,03	9,45
Luxemburg	620.682.213,76	38,55
Österreich	29.344.602,24	1,82
<b>2. Derivate</b>	<b>521.387,53</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>14.829.912,22</b>	<b>0,91</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>540.261,00</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.830.625,90</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.610.036.778,84</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>1.596.975.843,99</b>	<b>99,20</b>
EUR	1.497.442.221,53	93,02
USD	99.533.622,46	6,18
<b>2. Derivate</b>	<b>521.387,53</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>14.829.912,22</b>	<b>0,91</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>540.261,00</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.830.625,90</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.610.036.778,84</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
							<b>1.596.975.843,99</b>	<b>99,20</b>		
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>82.575.799,15</b>	<b>5,13</b>	
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>82.575.799,15</b>	<b>5,13</b>	
<b>Deutschland</b>								<b>82.575.799,15</b>	<b>5,13</b>	
DE0008476250	Kapital Plus Inhaber-Anteile A		ANT	1.288.435	0	29.563 EUR	64,090	82.575.799,15	5,13	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>1.514.400.044,84</b>	<b>94,07</b>		
<b>Deutschland</b>								<b>664.087.091,33</b>	<b>41,26</b>	
DE000A2DR2M0	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile D		ANT	84.568	0	10.432 EUR	1.486,050	125.672.276,40	7,82	
DE000A3C7Z45	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile SI		ANT	46.133	46.133	0 EUR	1.102,610	50.866.707,13	3,16	
DE000DWS2ND0	DWS ESG Dynamic Opportuni- ties Inhaber-Anteile SC		ANT	1.936.471	0	255.434 EUR	58,560	113.399.741,76	7,05	
DE000A2JJZY3	LF - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile I		ANT	63.300	0	3.000 EUR	1.053,460	66.684.018,00	4,14	
DE000A1W9A85	Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile I		ANT	334.000	0	0 EUR	110,610	36.943.740,00	2,29	
DE000A2H7PB6	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.kl.SI		ANT	44.000	0	0 EUR	1.333,890	58.691.160,00	3,65	
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile		ANT	4.015.758	414.117	0 EUR	20,380	81.841.148,04	5,08	
DE000A3DMD41	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile SI		ANT	51.000	0	0 EUR	948,100	48.353.100,00	3,00	
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile I		ANT	440.000	0	65.845 EUR	125,780	55.343.200,00	3,44	
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon. AMI Inhaber-Ant. I (a)		ANT	200.000	50.000	0 EUR	131,460	26.292.000,00	1,63	
<b>Frankreich</b>								<b>48.143.585,48</b>	<b>2,99</b>	
FR0011847409	R-co Valor Actions au Port. P		ANT	23.918	23.918	0 EUR	2.012,860	48.143.585,48	2,99	
<b>Irland</b>								<b>152.142.552,03</b>	<b>9,45</b>	
IE00BF199699	GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.		ANT	2.540.267	0	0 EUR	20,710	52.608.929,57	3,27	
IE00BRJT7H22	Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk Reg.Acc.Shs I		ANT	595.441	0	0 USD	181,460	99.533.622,46	6,18	
<b>Luxemburg</b>								<b>620.682.213,76</b>	<b>38,55</b>	
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I		ANT	21.003	0	1.997 EUR	1.129,330	23.719.317,99	1,47	
LU0379366346	BL - BL Gbl Flexible EUR Inhaber-Anteile BI		ANT	60.000	0	0 EUR	1.066,690	64.001.400,00	3,98	
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP		ANT	446.759	0	61.518 EUR	181,490	81.082.290,91	5,04	
LU2312730349	Flossbach v.Storch-Mult.Opp. II Act. au Port.Q Dis.		ANT	1.034.092	0	182.779 EUR	102,480	105.973.748,16	6,58	
LU1487934256	LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Nam.-An. ITN		ANT	31.000	0	6.000 EUR	497,890	15.434.590,00	0,96	
LU0808562705	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg.Shares IH1		ANT	531.830	0	150.735 EUR	154,820	82.337.920,60	5,11	
LU0445386369	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Ac- tions Nominatives BP		ANT	2.161.457	0	0 EUR	13,331	28.815.031,70	1,79	
LU2192036080	ODDO BHF Exkl.:Polaris Dyna- mic A. au Port. CIW A.		ANT	17.000	0	0 EUR	1.064,240	18.092.080,00	1,12	
LU0996527213	Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile F		ANT	340.691	0	0 EUR	182,560	62.196.548,96	3,86	
LU0638558394	Ruffer-Ruffer Total Ret.Intl Na- mens-Anteile I Cap.		ANT	25.981.800	0	0 EUR	1,580	41.059.038,54	2,55	
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I		ANT	163.180	163.180	0 EUR	228,740	37.325.793,20	2,32	
LU1826618727	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.		ANT	1.000	0	0 EUR	12.349,250	12.349.250,00	0,77	
LU0718558488	UniRak Nachhaltig Inhaber-Anteile A		ANT	546.696,895	0	601.464,105 EUR	88,340	48.295.203,70	3,00	
<b>Österreich</b>								<b>29.344.602,24</b>	<b>1,82</b>	
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportuni- ties Inh.-Anteile S VTA		ANT	1.698.183	0	751.817 EUR	17,280	29.344.602,24	1,82	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.596.975.843,99</b>	<b>99,20</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>521.387,53</b>	<b>0,03</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 40.000.000,00		OTC						521.387,53	0,03	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>521.387,53</b>	<b>0,03</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
State Street Bank International GmbH			EUR	14.235.830,70			%	100,000	14.235.830,70	0,88
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
State Street Bank International GmbH			JPY	11.637.386,00			%	100,000	74.014,55	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	564.558,70			%	100,000	520.066,97	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>14.829.912,22</b>	<b>0,91</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>14.829.912,22</b>	<b>0,91</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	360.101,01					360.101,01	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2023**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Bestandsvergütung		EUR	180.159,99				180.159,99	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>540.261,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-359.073,98				-359.073,98	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.771.551,92				-1.771.551,92	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-700.000,00				-700.000,00	-0,04
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.830.625,90</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.610.036.778,84</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	11.778.665	

<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>			EUR					<b>700.000,00</b>
Bankguthaben			EUR			700.000,00		

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

---

ISIN	DE0009797548
Fondsvermögen	1.182.074.696,78
Umlaufende Anteile	11.153.908,004
Anteilwert	105,98

---

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

---

ISIN	DE000A2AMPR1
Fondsvermögen	407.468.074,08
Umlaufende Anteile	415.582,760
Anteilwert	980,47

---

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

---

ISIN	DE000SPAR017
Fondsvermögen	20.494.007,98
Umlaufende Anteile	209.174,153
Anteilwert	97,98

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 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 der Covid-Pandemie und 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. 99,23% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,77% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023**

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08555
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	157,23105

**Marktschlüssel**

<b>OTC</b>		
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>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Irland</b>				
IE00BYQDND46	PIMCO Fds: GIS-Dyn.M.-Asset Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	ANT	0	5.643.265
	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		37.123
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
	USD/EUR	EUR		37.298

## Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile D	1,50% p.a.
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I	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	0,30% p.a.
DWS ESG Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile SC	n.v.
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Act. au Port.Q Dis.	n.v.
GMO Inv.GMO Eq.Disloc.Inv. Reg.Shs K Acc.	n.v.
I-AM GreenStars Opportunities Inh.-Anteile S VTA	n.v.
Kapital Plus Inhaber-Anteile A	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.
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BP	n.v.
ODDO BHF Exkl.:Polaris Dynamic A. au Port. CIW A.	n.v.
PIMCO Fds: GIS-Dyn.M.-Asset Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	0,85% p.a.
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile F	0,64% p.a.
Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile I	0,225% p.a.
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Ant. Ant.kl.SI	n.v.
R-co Valor Actions au Port. P	0,95% p.a.
Ruffer-Ruffer Total Ret.Intl Namens-Anteile I Cap.	1,0% p.a.
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I	N.A.
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,50% p.a.
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile SI	0,02% p.a.
TBF SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile I	0,56% p.a.
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.	0,85% p.a.
UniRak Nachhaltig Inhaber-Anteile A	1,20% 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 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	31.12.2022 - 30.06.2023	5,25
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-13,84
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-8,33
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-4,62
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	6,49
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-1,57
Seit Auflegung	24.06.2013 - 31.12.2022	17,71

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	31.12.2022 - 30.06.2023	5,26
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-13,84
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-8,32
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-4,63
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	6,51
Seit Auflegung	01.10.2018 - 31.12.2022	0,13

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	31.12.2022 - 30.06.2023	5,38
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-13,63
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-7,87
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-3,91
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	7,57
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-0,33
Seit Auflegung	01.12.2016 - 31.12.2022	4,54

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# 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: 31.12.2022

## 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)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

## 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 2023

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>