

VermögensManagement

AktienStars

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

RCSK: K1878

Halbjahresbericht

30. April 2019

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht 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 14. März 2018 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht 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

Inhalt

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik und Fondsvermögen | 2 |
| Finanzaufstellungen..... | 4 |
| Vermögensaufstellung | |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung des Fondsvermögens | |
| Wertentwicklung des Fonds | |
| Anhang..... | 9 |
| Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland | 12 |
| Ihre Partner | 13 |

Anlagepolitik und Fondsvermögen

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

Im Berichtshalbjahr per Ende April 2019 stiegen die Kurse an den Börsen der entwickelten Länder meist kräftig an. Beflügelt wurde die Anlegerstimmung durch abflauende Sorgen um einen Einbruch der Weltwirtschaft und durch den Verzicht der US-Notenbank auf weitere Leitzinserhöhungen. In diesem Umfeld legten die Aktiennotierungen vor allem in den USA und in Europa zu. Die Börsen der Schwellenländer verzeichneten meist ebenfalls spürbare Kurszuwächse. Sie profitierten von Kapitalzuflüssen internationaler Anleger, die sich zuvor aufgrund der Erwartung weiter steigender Zinsen in die Vereinigten Staaten zurückhaltend verhalten hatten.

In diesem Umfeld blieb das Vermögen des Fonds von einer moderaten Liquiditätsreserve abgesehen in Aktienprodukten investiert, die die Börsen der führenden entwickelten Volkswirtschaften sowie ausgewählte Länder der Emerging Markets abdecken. Dabei stand weiterhin der asiatische Raum im Mittelpunkt, wo der Anlageschwerpunkt auf China blieb. Anlagen

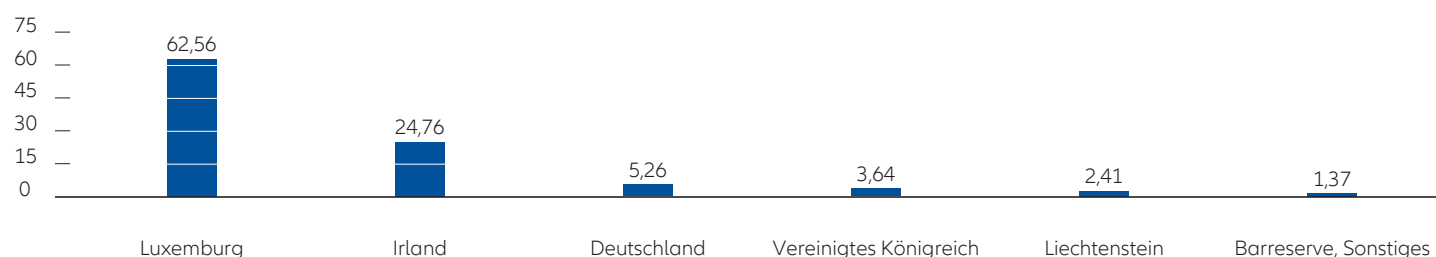
in den übrigen Schwellenländern bestanden nach wie vor nur in geringem Umfang. Ergänzt wurden diese Positionen durch eine Reihe von Fonds, die sich in aussichtsreich erscheinenden Sektoren bzw. Anlagethemen engagieren. Der Akzent lag hierbei auf technologieorientierten Strategien. Abgerundet wurde das Portfolio durch Engagements in Futures auf Aktienindizes aus entwickelten bzw. aufstrebenden Staaten. Daneben wurden Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Wechselkursrisiken getätigt.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds kräftig an Wert.

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

| | | | 30.04.2019 |
|---|---------------------------------|--|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | 217,3 |
| Anteilumlauf in Stück | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426 | | 849.300 |
| - Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend) | WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759 | | 7.745 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712 | | 121.736 |
| Anteilwert in EUR | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A2H 9UK/ISIN: LU1739331426 | | 104,45 |
| - Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend) | WKN: SPA R02/ISIN: LU1867553759 | | 104,06 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A2J AC2/ISIN: LU1740982712 | | 1.049,77 |

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.04.2019 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|---|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | 214.324.320,40 | 98,63 |
| (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | | |
| Deutschland | | | | | 11.420.935,82 | 5,26 |
| DE000A2ATCQ6 | CHOM CAPITAL Active Return Europe UI -V- EUR - (1.120%) | STK | 41.235,062 | EUR 119,590 | 4.931.301,06 | 2,27 |
| DE000A1JDV61 | Lupus alpha Dividend Champions EUR - (1.100%) | STK | 28.406,000 | EUR 228,460 | 6.489.634,76 | 2,99 |
| Irland | | | | | 53.797.589,03 | 24,76 |
| IE00BG12R723 | Baillie Gifford Worldwide Funds PLC - Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund -F- USD - (0.500%) | STK | 539.831,000 | USD 10,134 | 4.881.239,81 | 2,25 |
| IE00BYXW3F60 | First State Global Umbrella plc - First State Greater China Growth Fund -VI- EUR - (1.100%) | STK | 173.301,467 | EUR 12,110 | 2.098.680,77 | 0,97 |
| IE00BYXW3V29 | First State Global Umbrella plc - First State Japan Equity Fund -VI- EUR - (1.130%) | STK | 602.290,898 | EUR 12,460 | 7.504.544,59 | 3,45 |
| IE00B8H6X308 | Hermes Investment Funds plc - Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund -F- USD - (0.840%) | STK | 3.200.000,000 | USD 3,440 | 9.821.427,04 | 4,53 |
| IE00BMW3QX54 | Legal & General UCITS ETF Plc - ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF - USD - (0.800%) | STK | 375.000,000 | USD 16,215 | 5.425.498,46 | 2,50 |
| IE0003895277 | PineBridge Global Funds - PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund -Y- USD - (1.290%) | STK | 8.000,000 | USD 683,715 | 4.880.413,80 | 2,25 |
| IE00B42Z4531 | Polar Capital Funds - Biotechnology Fund -I- USD - (1.230%) | STK | 100.954,000 | USD 24,410 | 2.198.784,84 | 1,01 |
| IE00BKZGYB13 | Strategic Investment Funds UCITS PLC - SIG Lyrical Fund -I- USD - (0.860%) | STK | 359.164,000 | USD 11,900 | 3.813.565,28 | 1,75 |
| IE00B03HCY54 | Vanguard Investment Series Plc - Vanguard U.S. Opportunities Fund -Inst- USD - (0.850%) | STK | 4.115,000 | USD 931,432 | 3.419.890,37 | 1,57 |
| IE00BD065K35 | Veritas Funds plc - Veritas Asian Fund -D- USD - (0.910%) | STK | 7.856,000 | USD 466,439 | 3.269.551,08 | 1,50 |
| IE00BDTMQ092 | Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0.950%) | STK | 203.672,000 | USD 11,776 | 2.140.015,21 | 0,98 |
| IE00BDB47662 | Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Global Impact Fund -S- USD - (0.830%) | STK | 361.490,000 | USD 13,468 | 4.343.977,78 | 2,00 |
| Liechtenstein | | | | | 5.247.158,00 | 2,41 |
| LI0115321320 | B&I Asian Real Estate Securities Fund -A- USD - (1.310%) | STK | 25.000,000 | USD 235,230 | 5.247.158,00 | 2,41 |
| Luxemburg | | | | | 135.949.485,17 | 62,56 |
| LU1146622755 | Aberdeen Global - China A Share Equity Fund -A2- USD - (1.980%) | STK | 758.249,000 | USD 15,157 | 10.254.345,00 | 4,73 |
| LU0840619489 | Allianz Global Investors Fund - Allianz German Equity -W- EUR - (0.650%) | STK | 3.090,461 | EUR 1.764,250 | 5.452.345,82 | 2,51 |
| LU1548496709 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -IT- EUR - (1.090%) | STK | 2,000 | EUR 1.399,400 | 2.798,80 | 0,00 |
| LU1633809782 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- USD - (0.600%) | STK | 8.000,000 | USD 1.260,320 | 8.996.264,99 | 4,14 |
| LU1762658257 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha US Equity 250 -WT9- USD - (0.810%) | STK | 35,000 | USD 114.867,110 | 3.587.196,47 | 1,65 |
| LU1893894342 | Artemis Funds (Lux) – US Extended Alpha -B- USD - (0.950%) | STK | 5.664.610,360 | USD 1,085 | 5.482.910,33 | 2,52 |
| LU1128910137 | Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.680%) | STK | 33.776,000 | EUR 189,950 | 6.415.751,20 | 2,95 |
| LU1811047320 | Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Digital Health -I2- USD - (1.450%) | STK | 43.415,000 | USD 167,970 | 6.506.732,48 | 2,99 |
| LU1587979177 | Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Healthcare Index -I2- USD - (1.370%) | STK | 17.197,000 | USD 166,610 | 2.556.496,37 | 1,18 |
| LU1028962204 | Coeli SICAV I - Frontier Markets Fund -I- EUR - (1.780%) | STK | 14.000,000 | EUR 127,960 | 1.791.440,00 | 0,82 |
| LU1047850778 | DNB FUND - DNB Fund - Technology -A- EUR - (0.810%) | STK | 43.804,000 | EUR 283,739 | 12.428.885,63 | 5,72 |
| LU1892829315 | Fidelity Funds Sicav - Sustainable Water & WasteFund -A- USD - (1.950%) | STK | 220.000,000 | USD 11,000 | 2.159.269,20 | 0,99 |
| LU0607514808 | Invesco Funds - Invesco Japanese Equity Advantage Fund -C- JPY - (1.140%) | STK | 76.340,000 | JPY 5.345,000 | 3.268.621,10 | 1,50 |
| LU0169518387 | JPMorgan Funds Sicav - JPM Asia Growth -A- USD - (1.800%) | STK | 355.000,000 | USD 32,480 | 10.288.114,71 | 4,74 |
| LU0301634860 | JPMorgan Funds Sicav - JPM Korea Equity Fund -A- USD - (1.800%) | STK | 500.000,000 | USD 12,370 | 5.518.628,10 | 2,54 |
| LU0861001427 | LOYS Sicav - LOYS Global System -S- EUR - (0.740%) | STK | 150.000,000 | EUR 33,300 | 4.995.000,00 | 2,30 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.04.2019 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| LU0289523259 | Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund -I- EUR - (1.100%) | STK | 40.104,000 | EUR 274,240 | 10.998.128,98 | 5,06 |
| LU0102000758 | PARVEST SICAV - Equity Japan Small Cap -I- JPY - (1.210%) | STK | 35.000,000 | JPY 12.785,000 | 3.584.540,50 | 1,65 |
| LU1700711580 | Robeco Capital Growth Fund - Robeco Global FinTech Equities -I- USD - (0.890%) | STK | 37.893,000 | USD 126,800 | 4.287.159,76 | 1,97 |
| LU1782805110 | RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund -S- USD - (0.960%) | STK | 4.000,000 | USD 862,580 | 3.078.581,81 | 1,42 |
| LU0326949186 | Schroder International Selection Fund - Asian Total Return -C- USD - (1.310%) | STK | 13.746,000 | USD 302,113 | 3.705.415,29 | 1,71 |
| LU1713307772 | Schroder International Selection Fund - China A -E- USD - (0.850%) | STK | 46.794,000 | USD 106,997 | 4.467.391,44 | 2,06 |
| LU1713307426 | Schroder International Selection Fund SICAV - China A -A- USD - (1.880%) | STK | 40.000,000 | USD 105,436 | 3.763.038,74 | 1,73 |
| LU1687403102 | TRIGON - New Europe Fund -D- EUR - (1.770%) | STK | 130.000,000 | EUR 22,790 | 2.962.700,00 | 1,36 |
| LU0403296170 | UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) -Q- USD - (1.470%) | STK | 50.000,000 | USD 210,650 | 9.397.728,45 | 4,32 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | 7.909.152,38 | 3,64 |
| GB00B64TSH70 | First State Investments - First State Latin America Fund -B- EUR - (1.140%) | STK | 1.200.000,000 | EUR 1,529 | 1.834.560,00 | 0,84 |
| GB00B4MR8G82 | Fundsmith Equity Fund -I- GBP - (0.950%) | STK | 1.299.446,000 | GBP 4,038 | 6.074.592,38 | 2,80 |
| Summe Investmentanteile | | | | | 214.324.320,40 | 98,63 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 8.711.960,69 | 4,01 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | 8.711.960,69 | 4,01 |
| | State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.570.873,89 | 1,18 |
| | Einlagen zur Besicherung von Derivaten | EUR | | | 6.141.086,80 | 2,83 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 8.711.960,69 | 4,01 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.04.2019 | Kurs | Nicht- realisierter Gewinn/Verlust | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|-----------------------|----------------|--|-----------------------------------|
| Derivate | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | |
| Börsengehandelte Derivate | | | | -554.165,34 | -0,26 |
| Finanztermingeschäfte | | | | -554.165,34 | -0,26 |
| Gekaufte Indexterminkontrakte | | | | 512.891,51 | 0,23 |
| DAX Index Futures 06/19 | Ktr | 10 | EUR 12.334,000 | 6.637,50 | 0,00 |
| KOSPI 200 Index Futures 06/19 | Ktr | 50 | KRW 285,400 | 70.653,64 | 0,03 |
| MSCI SING IX ETS Index Futures 05/19 | Ktr | 100 | SGD 378,550 | 29.169,28 | 0,01 |
| NIKKEI 225 Index Futures 06/19 | Ktr | 70 | JPY 22.250,000 | 321.264,87 | 0,15 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/19 | Ktr | 10 | USD 2.942,900 | 85.166,22 | 0,04 |
| Verkaufte Indexterminkontrakte | | | | -1.067.056,85 | -0,49 |
| BOVESPA Index Futures 06/19 | Ktr | -200 | BRL 96.932,000 | -65.864,64 | -0,03 |
| NASDAQ 100 E-MINI Index Futures 06/19 | Ktr | -40 | USD 7.813,750 | -450.719,79 | -0,21 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/19 | Ktr | -50 | CAD 994,800 | -272.933,53 | -0,13 |
| SGX NIFTY 50 Index Futures 05/19 | Ktr | -300 | USD 11.788,000 | -28.641,55 | -0,01 |
| SPI 200 Index Futures 06/19 | Ktr | -30 | AUD 6.304,000 | -65.950,08 | -0,03 |
| Swiss Market Index Futures 06/19 | Ktr | -50 | CHF 9.695,000 | -182.947,26 | -0,08 |
| OTC-gehandelte Derivate | | | | 179.910,58 | 0,08 |
| Devisentermingeschäfte | | | | 179.910,58 | 0,08 |
| Sold CAD / Bought SEK - 13 Jun 2019 | CAD | -7.189.316,42 | | -52.310,89 | -0,02 |
| Sold COP / Bought USD - 13 Jun 2019 | COP | -10.000.000.000,00 | | 120.347,44 | 0,06 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 Jun 2019 | JPY | -600.000.000,00 | | -54.743,68 | -0,03 |
| Sold KRW / Bought USD - 13 Jun 2019 | KRW | -5.000.000.000,00 | | 132.336,38 | 0,06 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 Jun 2019 | SGD | -4.000.000,00 | | 7.558,16 | 0,00 |
| Sold THB / Bought USD - 13 Jun 2019 | THB | -100.000.000,00 | | 12.114,76 | 0,01 |
| Sold TWD / Bought USD - 13 Jun 2019 | TWD | -100.000.000,00 | | 4.074,55 | 0,00 |
| Sold USD / Bought ARS - 13 Jun 2019 | USD | -4.222.093,70 | | 5.608,29 | 0,00 |
| Sold USD / Bought ZAR - 13 Jun 2019 | USD | -2.077.278,07 | | 4.925,57 | 0,00 |
| Summe Derivate | | | | -374.254,76 | -0,18 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.04.2019 | Kurs | Nicht- realisierter Gewinn/Verlust | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--|-----------------------|------|--|-----------------------------------|
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | EUR | | | -5.350.521,05 | -2,46 |
| Fondsvermögen | EUR | | | 217.311.505,28 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 104,45 | |
| - Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 104,06 | |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | EUR | | | 1.049,77 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 849,299 | |
| - Klasse MeinPlan Plus A (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 7,745 | |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | STK | | | 121,736 | |

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 30.04.2019

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Investmentanteile | |
| (Anschaffungspreis EUR 198.954.178,05) | 214.324.320,40 |
| Bankguthaben | 8.711.960,69 |
| Forderungen aus | |
| -Verkauf von Fondsanteilen | 227.722,98 |
| Sonstige Forderungen | 104.838,16 |
| Nicht realisierter Gewinn aus | |
| -Finanztermingeschäften | 512.891,51 |
| -Devisentermingeschäften | 286.965,15 |
| Summe Aktiva | 224.168.698,89 |
| Bankverbindlichkeiten | -2.954.106,38 |
| Verbindlichkeiten aus | |
| -Rücknahme von Fondsanteilen | -34.307,74 |
| -Wertpapiergeschäften | -2.429.863,22 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -264.804,85 |
| Nicht realisierter Verlust aus | |
| -Finanztermingeschäften | -1.067.056,85 |
| -Devisentermingeschäften | -107.054,57 |
| Summe Passiva | -6.857.193,61 |
| Fondsvermögen | 217.311.505,28 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis zum 30.04.2019

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 150.059.144,57 |
| Mittelzuflüsse | 53.410.402,62 |
| Mittelrückflüsse | -11.915.272,16 |
| | 191.554.275,03 |
| Ausschüttung | -2.561.088,96 |
| Betriebsergebnis | 28.318.319,21 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 217.311.505,28 |

| | 2018/2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | | |
| Im Berichtszeitraum | | |
| - ausgegebene Anteile | 260.161 | 778.992 |
| - zurückgenommene Anteile | -44.857 | -15.516 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 978.780 | 763.476 |

Wertentwicklung des Fonds

| | | Klasse A (EUR) | Klasse MeinPlan Plus A (EUR) | Klasse P (EUR) |
|----------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | | (thesaurierend) | (thesaurierend) | (thesaurierend) |
| | | % ¹⁾ | % ¹⁾ | % ¹⁾ |
| lfd. Geschäftsjahr | (31.10.2018-30.04.2019) | 16,65 | 16,65 | 16,91 |
| seit Auflage ²⁾ | (14.03.2018-31.10.2018) | -8,97 | - | - |
| | (01.10.2018-31.10.2018) | - | -10,61 | - |
| | (14.03.2018-31.10.2018) | - | - | -8,71 |

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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;

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, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet;

An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, 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 Basiswährung des Teilfonds lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

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.

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 | 1,588702 |
| Brasilianischer Real | (BRL) | 1 EUR = BRL | 4,421189 |
| Britisches Pfund | (GBP) | 1 EUR = GBP | 0,863810 |
| Japanischer Yen | (JPY) | 1 EUR = JPY | 124,834689 |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1 EUR = CAD | 1,507744 |
| Kolumbianischer Peso | (COP) | 1 EUR = COP | 3.644,957748 |
| Koreanischer Won | (KRW) | 1 EUR = KRW | 1.309,203595 |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1 EUR = CHF | 1,141203 |
| Singapur-Dollar | (SGD) | 1 EUR = SGD | 1,524892 |
| Taiwan-Dollar | (TWD) | 1 EUR = TWD | 34,632282 |
| Thailändischer Baht | (THB) | 1 EUR = THB | 35,779930 |
| US-Dollar | (USD) | 1 EUR = USD | 1,120750 |

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in luxemburger In-

vestmentfonds 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 Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds 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 eines Teilfonds 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 Steuerrinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teilfonds 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 der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;– 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 Anteilinhaber (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 Aufwendungserstattungen 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

Alexandra Auer
Business Division Head Asset
Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
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 Luxembourg S.C.A.
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 2019

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
<https://de.allianzgi.com>