# PremiumStars Wachstum

**Halbjahresbericht**

18. Juni 2025

**Allianz Global Investors GmbH**

Allianz Global Investors

# Inhalt

PremiumStars Wachstum ..... 1

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich ..... 1

Vermögensübersicht zum 18.06.2025 ..... 2

Vermögensaufstellung zum 18.06.2025 ..... 3

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: ..... 7

Anhang ..... 9

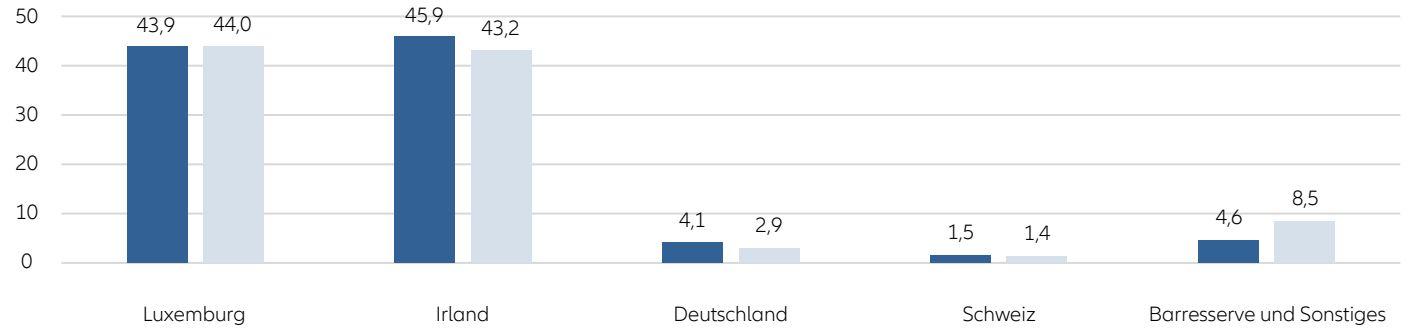
Anteilklassen ..... 9

Weitere Informationen ..... 11

Ihre Partner ..... 12

# PremiumStars Wachstum

Struktur des Fondsvermögens in %




■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

**Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich**

**ISIN: DE0009787069/WKN: 978 706**

| | | 18.06.2025 | 18.12.2024 | 18.12.2023 | 18.12.2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| -Anteilklasse AT (EUR) | WKN: 978 706/ISIN: DE0009787069 | 149,1 | 160,5 | 147,7 | 145,2 |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| -Anteilklasse AT (EUR) | WKN: 978 706/ISIN: DE0009787069 | 256,38 | 258,03 | 222,66 | 213,66 |

# PremiumStars Wachstum

Vermögensübersicht zum 18.06.2025

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Investmentanteile** | **140.373.329,92** | **94,14** |
| Deutschland | 4.367.029,99 | 2,93 |
| Frankreich | 3.785.538,39 | 2,54 |
| Irland | 64.484.691,93 | 43,24 |
| Luxemburg | 65.652.886,97 | 44,03 |
| Schweiz | 2.083.182,64 | 1,40 |
| **2. Derivate** | **-8.886,35** | **-0,01** |
| **3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds** | **9.394.801,81** | **6,30** |
| **4. Sonstige Vermögensgegenstände** | **181.377,11** | **0,12** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-811.753,55** | **-0,55** |
| **III. Fondsvermögen** | **149.128.868,94** | **100,00** |

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

| Gliederung nach Anlagenart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Investmentanteile** | **140.373.329,92** | **94,14** |
| CHF | 2.083.182,64 | 1,40 |
| EUR | 79.125.392,56 | 53,07 |
| JPY | 6.091.959,53 | 4,08 |
| USD | 53.072.795,19 | 35,59 |
| **2. Derivate** | **-8.886,35** | **-0,01** |
| **3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds** | **9.394.801,81** | **6,30** |
| **4. Sonstige Vermögensgegenstände** | **181.377,11** | **0,12** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-811.753,55** | **-0,55** |
| **III. Fondsvermögen** | **149.128.868,94** | **100,00** |

## Vermögensaufstellung zum 18.06.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 18.06.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **140.373.329,92** | **94,14** |
| **KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **17.531.867,10** | **11,76** |
| **Deutschland** | | | | | | | | | **2.864.930,95** | **1,92** |
| DE0008476037 | Allianz Europazins Inhaber-Anteile A (EUR) | | ANT | 57.830,661 | 0 | 0 | EUR | 49,540 | 2.864.930,95 | 1,92 |
| **Luxemburg** | | | | | | | | | **14.666.936,15** | **9,84** |
| LU1136108591 | AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W | | ANT | 7.285 | 0 | 184 | EUR | 1.008,890 | 7.349.763,65 | 4,93 |
| LU1297616101 | Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W | | ANT | 8.250 | 0 | 293 | EUR | 886,930 | 7.317.172,50 | 4,91 |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **122.841.462,82** | **82,38** |
| **Deutschland** | | | | | | | | | **1.502.099,04** | **1,01** |
| DE000A2AQZX9 | TBF SMART POWER Inhaber-Anteile I | | ANT | 18.517 | 7.395 | 33.534 | EUR | 81,120 | 1.502.099,04 | 1,01 |
| **Frankreich** | | | | | | | | | **3.785.538,39** | **2,54** |
| FR0013476173 | IXIOS Gold Act. au Port. S Acc. | | ANT | 327 | 376 | 49 | EUR | 11.576,570 | 3.785.538,39 | 2,54 |
| **Irland** | | | | | | | | | **64.484.691,93** | **43,24** |
| IE00B3CCJC95 | G.A.M.Fds-Guinness Gl.Energy Reg.Shares E | | ANT | 296.884 | 0 | 451.088 | USD | 10,457 | 2.696.465,33 | 1,81 |
| IE00B3YCGJ38 | InvescoMI S&P 500 ETF Reg.Shares Acc | | ANT | 25.119 | 3.575 | 1.338 | USD | 1.189,020 | 25.940.846,29 | 17,39 |
| IE00BKS7L097 | InvescoMI S&P500 ESG ETF Reg.Shares USD Acc. | | ANT | 25.509 | 0 | 44.227 | USD | 81,000 | 1.794.614,15 | 1,20 |
| IE00BLDGH553 | iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg.Shares Acc. | | ANT | 1.954.829 | 290.000 | 0 | EUR | 4,375 | 8.551.399,46 | 5,73 |
| IE00BF4G7076 | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE R.S. (ESG) UCITS 0 A. IE00BF4G7076 | | ANT | 140.972 | 0 | 0 | USD | 59,640 | 7.302.358,17 | 4,90 |
| IE00BF2S5F66 | Man Fds-Man J.CoreAlpha Equ.Reg.Sh. IXX H EO Acc. | | ANT | 22.865 | 0 | 0 | EUR | 184,330 | 4.214.705,45 | 2,83 |
| IE000DWT8KY7 | MLC Gl.M.Str.Sanl.Gl.Art.Int. Reg.Shs I3 Hgd Acc. | | ANT | 3.729.725 | 3.729.725 | 0 | EUR | 1,234 | 4.601.361,73 | 3,09 |
| IE00BF0GL436 | Polar Cap.-Artificial Intelli. Reg.Shares I Acc. | | ANT | 84.984 | 84.984 | 0 | EUR | 22,100 | 1.878.146,40 | 1,26 |
| IE00B6TYHG95 | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs Cl.S Acc. | | ANT | 107.926 | 0 | 0 | EUR | 55,695 | 6.010.906,19 | 4,03 |
| IE00BLNMYC90 | Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C | | ANT | 17.699 | 0 | 99.486 | USD | 97,180 | 1.493.888,76 | 1,00 |
| **Luxemburg** | | | | | | | | | **50.985.950,82** | **34,19** |
| LU1923360744 | BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. S Acc. | | ANT | 9.718 | 0 | 9.863 | EUR | 233,200 | 2.266.237,60 | 1,52 |
| LU0102000758 | BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I | | ANT | 28.043 | 0 | 3.341 | JPY | 26.543,000 | 4.459.990,01 | 2,99 |
| LU1047850778 | DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap. | | ANT | 14.356 | 4.416 | 1.851 | EUR | 735,013 | 10.551.848,06 | 7,08 |
| LU0865491319 | Eastspring Inv.-Japan Sm.Co.Fd Act.Nom. CJ Acc. | | ANT | 48.369 | 10.369 | 0 | JPY | 5.631,000 | 1.631.969,52 | 1,09 |
| LU2900274973 | Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act.Nom. GU2 Acc. | | ANT | 165.000 | 165.000 | 0 | USD | 20,890 | 2.993.746,47 | 2,01 |
| LU2279564707 | Lyr.Val.GL Im.Va.Eq.Str. Act. Nom. I Acc. | | ANT | 12.781 | 0 | 7.971 | USD | 140,460 | 1.559.229,83 | 1,05 |
| LU1914598906 | MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act. Nom. I1 Acc. | | ANT | 113.858 | 29.530 | 0 | EUR | 114,380 | 13.023.078,04 | 8,73 |
| LU2191832836 | Multip.SICAV-Konwave Sust.G.EF Act. Nom. C Acc. | | ANT | 29.785 | 19.790 | 2.289 | EUR | 174,860 | 5.208.205,10 | 3,49 |
| LU0429459356 | Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 1D | | ANT | 55.934 | 30.283 | 9.307 | USD | 191,260 | 9.291.646,19 | 6,23 |
| **Schweiz** | | | | | | | | | **2.083.182,64** | **1,40** |
| LI0122468528 | Uranium Resources Fund Inhaber-Anteile A | | ANT | 80.000 | 0 | 0 | CHF | 24,480 | 2.083.182,64 | 1,40 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **140.373.329,92** | **94,14** |
| **Derivate** | | | | | | | | | | |
| | (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen) | | | | | | | | | |
| **Devisen-Derivate** | | | | | | | | | | |
| | Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | | | | | | | **4.100,02** | **0,00** |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | | |
| | USD/EUR 1.000.000,00 | OTC | | | | | | | 4.100,02 | 0,00 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 18.06.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 18.06.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | | | | | **-12.986,37** | **-0,01** |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | | |
| | USD/EUR 2.000.000,00 | OTC | | | | | | | -12.986,37 | -0,01 |
| **Summe Devisen-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **-8.886,35** | **-0,01** |
| **Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds** | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle** | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 6.509.164,45 | | | % | 100,000 | 6.509.164,45 | 4,36 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | NOK | 65.440,40 | | | % | 100,000 | 5.721,82 | 0,00 |
| | State Street Bank International GmbH | | PLN | 50.044,98 | | | % | 100,000 | 11.710,54 | 0,01 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | AUD | 323.539,14 | | | % | 100,000 | 182.589,32 | 0,12 |
| | State Street Bank International GmbH | | CAD | 695.536,11 | | | % | 100,000 | 442.185,77 | 0,30 |
| | State Street Bank International GmbH | | CHF | 37.276,99 | | | % | 100,000 | 39.652,15 | 0,03 |
| | State Street Bank International GmbH | | GBP | 256.300,30 | | | % | 100,000 | 299.608,74 | 0,20 |
| | State Street Bank International GmbH | | HKD | 10.832.680,06 | | | % | 100,000 | 1.198.570,49 | 0,80 |
| | State Street Bank International GmbH | | JPY | 88.676.086,00 | | | % | 100,000 | 531.331,94 | 0,36 |
| | State Street Bank International GmbH | | SGD | 62.997,08 | | | % | 100,000 | 42.607,34 | 0,03 |
| | State Street Bank International GmbH | | TRY | 26.280,90 | | | % | 100,000 | 577,31 | 0,00 |
| | State Street Bank International GmbH | | USD | 150.921,19 | | | % | 100,000 | 131.081,94 | 0,09 |
| **Summe Bankguthaben [7)]** | | | | | | | **EUR** | | **9.394.801,81** | **6,30** |
| **Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds [30)]** | | | | | | | **EUR** | | **9.394.801,81** | **6,30** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | | |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 807,26 | | | | | 807,26 | 0,00 |
| | Bestandsvergütung | | EUR | 569,85 | | | | | 569,85 | 0,00 |
| | Forderungen aus Cash Collateral | | EUR | 180.000,00 | | | | | 180.000,00 | 0,12 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **181.377,11** | **0,12** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -2.235,33 | | | | | -2.235,33 | 0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -725.756,72 | | | | | -725.756,72 | -0,49 |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -83.761,50 | | | | | -83.761,50 | -0,06 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-811.753,55** | **-0,55** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **149.128.868,94** | **100,00** |
| | Umlaufende Anteile | | STK | | | | | | 581.661 | |
| | Anteilwert | | EUR | | | | | | 256,38 | |

[7)] Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.
[30)] Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

| Gattungsbezeichnung | | | gesamt |
|---|---|---|---|
| **Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):** | **EUR** | **180.000,00** | |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 18.06.2025 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. 94,13% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 5,87% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 18.06.2025

| | | | |
|---|---|---|---|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,85545 |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 1 Euro = NOK | 11,43700 |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1 Euro = CHF | 0,94010 |
| Türkei, Lira (Neu) | (TRY) | 1 Euro = TRY | 45,52290 |
| Polen, Zloty | (PLN) | 1 Euro = PLN | 4,27350 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,15135 |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1 Euro = CAD | 1,57295 |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1 Euro = SGD | 1,47855 |
| Japan, Yen | (JPY) | 1 Euro = JPY | 166,89395 |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 1 Euro = HKD | 9,03800 |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1 Euro = AUD | 1,77195 |

## Marktschlüssel

**OTC**

| | | |
|---|---|---|
| OTC | = | Over-the-Counter |

## Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen. 7) Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

**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 |
|---|---|---|---|---|
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | |
| **Luxemburg** | | | | |
| LU1128910137 | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D | ANT | 0 | 17.131 |
| LU1811861431 | Rob.Cap.Gr-Rob.Glob.Creds Act. Nom. ICH Acc. | ANT | 0 | 90.995 |

| | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|---|
| **Derivate** | | | |
| | (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| **Terminkontrakte** | | | |
| **Aktienindex-Terminkontrakte** | | | |
| | Gekaufte Kontrakte: | EUR | 10.041 |
| | (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), Hang Seng Tech Index) | | |
| | Verkaufte Kontrakte: | EUR | 2.013 |
| | (Basiswert(e): S&P 500 Index) | | |
| **Devisentermingeschäfte** | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | |
| **Verkauf von Devisen auf Termin:** | | | |
| | JPY/EUR | EUR | 7.441 |
| | NOK/EUR | EUR | 6.739 |
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | |
| **Kauf von Devisen auf Termin:** | | | |
| | JPY/EUR | EUR | 3.749 |
| | NOK/EUR | EUR | 3.321 |

## Angaben zu Zielfonds

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

| Verwaltungsvergütung | |
|---|---|
| AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W | 0,27 % p.a. |
| Allianz Europazins Inhaber-Anteile A (EUR) | 0,61 % p.a. |
| Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W | 0,27 % p.a. |
| BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. S Acc. | 0,80 % p.a. |
| BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D | 1,25 % p.a. |
| BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I | 0,95 % p.a. |
| DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap. | 0,75 % p.a. |
| Eastspring Inv.-Japan Sm.Co.Fd Act.Nom. CJ Acc. | 0,88 % p.a. |
| G.A.M.Fds-Guinness Gl.Energy Reg.Shares E | 0,75 % p.a. |
| IXIOS Gold Act. au Port. S Acc. | 0,75 % p.a. |
| InvescoMI S&P 500 ETF Reg.Shares Acc | 0,05 % p.a. |
| InvescoMI S&P500 ESG ETF Reg.Shares USD Acc. | 0,09 % p.a. |
| JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE R.S. (ESG) UCITS A. | 0,20 % p.a. |
| Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act.Nom. GU2 Acc. | 0,95 % p.a. |
| Lyr.Val.GL Im.Va.Eq.Str. Act. Nom. I Acc. | n.v. |
| MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act. Nom. I1 Acc. | 0,40 % p.a. |
| MLC Gl.M.Str.Sanl.Gl.Art.Int. Reg.Shs I3 Hgd Acc. | 0,68 % p.a. |
| Man Fds-Man J.CoreAlpha Equ.Reg.Sh. IXX H EO Acc. | 0,55 % p.a. |
| Multip.SICAV-Konwave Sust.G.EF Act. Nom. C Acc. | 1,10 % p.a. |
| Polar Cap.-Artificial Intelli. Reg.Shares I Acc. | 0,02 % p.a. |
| Rob.Cap.Gr-Rob.Glob.Creds Act. Nom. ICH Acc. | 0,40 % p.a. |
| TBF SMART POWER Inhaber-Anteile I | 1,10 % p.a. |
| Uranium Resources Fund Inhaber-Anteile A | 1,80 % p.a. |
| WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs Cl.S Acc. | 0,70 % p.a. |
| Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C | 0,10 % p.a. |
| Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 1D | 0,01 % p.a. |
| iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg.Shares Acc. | 0,09 % 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 | | | |
| AT | EUR | 1,25 | 1,25 | 2,50 | 2,50 | -- | -- | thesaurierend |

### 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 | |
|---|---|
| PremiumStars Wachstum | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | |
| PremiumStars Wachstum | - |

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Fonds

| | | Fonds | Vergleichsindex 60% MSCI World Total Return Net + 40% J.P. MORGAN Government Bond (GBI) Europe Total Return (in EUR) |
|---|---|---|---|
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 18.12.2024 - 18.06.2025 | -0,64 | -2,18 |
| 1 Jahr | 18.12.2023 - 18.12.2024 | 15,89 | 16,05 |
| 2 Jahre | 16.12.2022 - 18.12.2024 | 20,77 | 30,39 |
| 3 Jahre | 17.12.2021 - 18.12.2024 | 5,55 | 12,33 |
| 4 Jahre | 18.12.2020 - 18.12.2024 | 15,45 | 31,20 |
| 5 Jahre | 18.12.2019 - 18.12.2024 | 26,94 | 38,38 |
| 10 Jahre | 18.12.2014 - 18.12.2024 | 82,84 | 99,97 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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: 31.12.2024

## 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: 18. 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
https://de.allianzgi.com