

PremiumStars Wachstum

Jahresbericht

18. Dezember 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

PremiumStars Wachstum

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 18.12.2020	4
Vermögensaufstellung zum 18.12.2020	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	9
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	9
Anhang	10
Anteilklassen	10
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	20
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	23
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	24
Ihre Partner	27

PremiumStars Wachstum

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich überwiegend in Anleihen- bzw. Geldmarktfonds sowie Aktienfonds. Anlageziel ist es, Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr überwogen im Fonds weiterhin Aktienprodukte, wobei ihr Anteil unter dem Strich merklich stieg. Dabei lag der Schwerpunkt auf global anlegenden Fonds, während Produkte mit Ausrichtung auf die Börsen in den Vereinigten Staaten deutlich an Gewicht verloren. Die Position in Japan wurde etwas erhöht, während das Engagement in Fonds mit Fokus auf Europa weitgehend abgebaut wurde. Beigemischt blieben mehrere Produkte, die spezielle Branchen abdecken oder auf bestimmte Anlagethemen ausgerichtet sind. Ein Akzent lag dabei dabei auf umweltfreundlichen Technologien.

Die Beimischung von Anleihenfonds verlor etwas an Gewicht. Neben klassischen Produkten für europäische Staats- und Unternehmenspapiere blieben Fonds vertreten, die bei der Emittentenauswahl systematisch Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen.

Die effektiven Engagements am Aktien- und Anleihenmarkt wurden je nach Marktumfeld über Derivate auf Börsenindizes gesteuert. Die Liquidität wurde zwischenzeitlich etwas erhöht, lag zuletzt aber auf niedrigem Niveau.

Mit dieser Anlagestruktur gewann der Fonds kräftig an Wert. Dazu trugen vor allem die im Portfolio dominierenden Aktienfonds bei, wobei Produkte mit Fokus auf die USA oder hohem Anteil an US-Titeln am meisten von der per saldo positiven Stimmung an den Aktienmärkten profitierten. Allerdings ging infolge der Abwertung des US-Dollar in Euro gerechnet ein nicht unerheblicher Teil dieser Zuwächse verloren. Geringere Beiträge leistete das Engagement an der japanischen Börse, wo die Kursdynamik deutlich schwächer ausfiel. Gleichzeitig erwies sich der niedrige Anteil von Anlagen an den europäischen Märkten als vorteilhaft, da es dort teilweise zu Kursrückgängen kam. Tendenziell positive, wenn auch dem Umfang nach nur geringe Beiträge zum Anlageerfolg leisteten die Engagements in Anleihenprodukten. Relativ gut schnitten dabei Fonds ab, die in erheblichem Umfang klassische Staatsanleihen hielten, deren Kurse im Umfeld rückläufiger Zinsen mit am stärksten zulegten.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 9,95 %. Für den Vergleichsindex 60% MSCI The World Index Total Return (Net), 40% JP

Morgan GBI Europe Return Rebased Last Business Day Of Month in EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 5,47 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbar-

keit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analy-

siert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen PremiumStars Wachstum war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

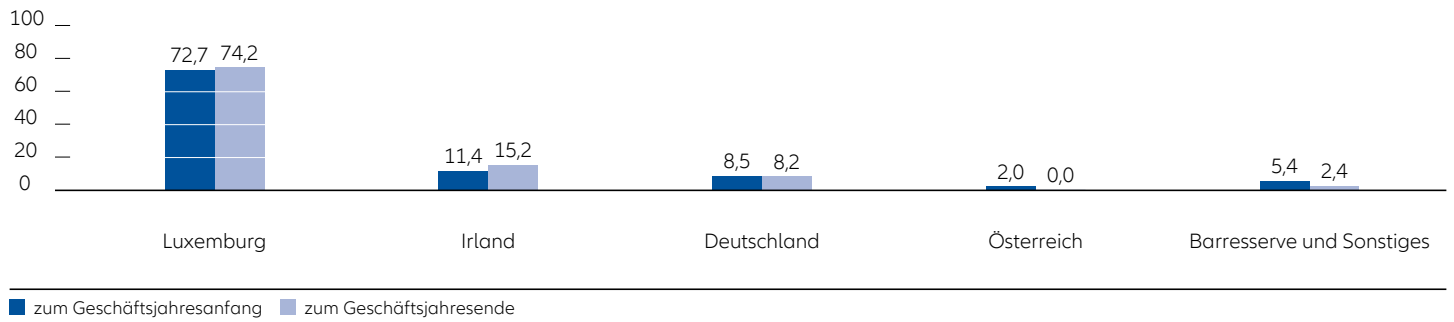
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Finanztermingeschäften ursächlich.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009787069/WKN: 978706

	18.12.2020	18.12.2019	18.12.2018	18.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	162,5	148,2	122,5	122,4
Anteilwert in EUR	223,49	203,27	170,71	177,77

PremiumStars Wachstum

Vermögensübersicht zum 18.12.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	158.483.416,59	97,55
Deutschland	13.383.673,25	8,23
Irland	24.655.587,13	15,17
Luxemburg	120.444.156,21	74,15
2. Derivate	-140.660,71	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	5.046.723,07	3,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	836.146,55	0,51
II. Verbindlichkeiten	-1.729.388,06	-1,06
III. Fondsvermögen	162.496.237,44	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	158.483.416,59	97,55
EUR	96.228.248,05	59,23
JPY	7.078.780,18	4,35
USD	55.176.388,36	33,97
2. Derivate	-140.660,71	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	5.046.723,07	3,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	836.146,55	0,51
II. Verbindlichkeiten	-1.729.388,06	-1,06
III. Fondsvermögen	162.496.237,44	100,00

Vermögensaufstellung zum 18.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 18.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								158.483.416,59	97,55
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								12.011.650,25	7,39
Deutschland								12.011.650,25	7,39
DE0008476037	Allianz Europazins Inhaber-Anteile A		ANT	212.032,661	0	9.559 EUR	56,650	12.011.650,25	7,39
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								39.999.064,28	24,64
Luxemburg								39.999.064,28	24,64
LU1136108591	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W		ANT	10.784	0	2.394 EUR	1.136,770	12.258.927,68	7,55
LU1633809782	AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Ant. W Dis.		ANT	8.540	1.183	0 USD	1.912,280	13.322.079,54	8,21
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	13.089	998	1.474 EUR	1.101,540	14.418.057,06	8,88
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								106.472.702,06	65,52
Deutschland								1.372.023,00	0,84
DE000A2PFOY9	Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I		ANT	900	900	0 EUR	1.524,470	1.372.023,00	0,84
Irland								24.655.587,13	15,17
IE00BGJJB67	Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B		ANT	195.460	195.460	0 EUR	17,671	3.454.051,84	2,13
IE00BJXBP187	Brown Adv.Fds-GLLead.Sustain. Reg. Acc.Shs C		ANT	243.165	243.165	0 USD	12,410	2.461.702,21	1,51
IE00BYXW3V29	F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.		ANT	382.751,351	102.429	110.153 EUR	19,139	7.325.592,93	4,51
IE00BH480S68	GQG GLUCITS-GQG Prt.Gl.Eq.Fd Reg.Shs I Acc.		ANT	136.385	136.385	0 EUR	10,970	1.496.143,45	0,92
IE00BFYV9M80	Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg.Shs Z Acc.		ANT	221.369	221.369	0 EUR	19,308	4.274.192,65	2,63
IE00BF2S5F66	Man F.-M.GLG Jap.CoreAl. Eq. Reg.Sh. IXX H EO Acc.		ANT	11.316	11.316	0 EUR	70,840	801.625,44	0,49
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	100.201	100.201	0 USD	59,240	4.842.278,61	2,98
Luxemburg								80.445.091,93	49,51
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.		ANT	195.348	0	160.770 USD	69,206	11.028.504,92	6,79
LU1128910137	BAKERSTEEL GLF.-Precious Met. Inhaber-Anteile D		ANT	15.048	19.374	10.169 EUR	337,190	5.074.035,12	3,12
LU0102000758	BNP Paribas Japan Small Cap Act.au Port. Cap. I		ANT	45.764	34.403	1.633 JPY	16.040,000	5.787.866,49	3,56
LU2022170018	CS I.F2-CS (L) Edutainment Eq. Act. Nom. B Acc.		ANT	26.055	26.055	0 USD	145,580	3.094.250,44	1,90
LU1892829315	Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. A Acc.		ANT	317.332	42.439	0 USD	13,090	3.388.567,83	2,09
LU0690374029	Fundsmith Equity Fund SI- CAV Inhaber-Anteile I Acc.		ANT	188.085	50.901	36.926 EUR	46,884	8.818.158,33	5,43
LU0607514808	Invesco-Japan.Equity Advant. Fd Actions Nom.C Cap		ANT	26.000	0	5.902 JPY	6.297,000	1.290.913,69	0,79
LU2098775203	JPMorgan-Them.-Genet.The- rap. Act. Nom. C Acc.		ANT	21.168	31.277	10.109 USD	141,730	2.447.396,21	1,51
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I Q Inc.		ANT	0,01	0	0 EUR	11,080	0,11	0,00
LU0861001427	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile S		ANT	258.054	126.385	0 EUR	34,850	8.993.181,90	5,53
LU2066734513	LOYS FCP - Premium Divi- dende Act. au Port. I Dis.		ANT	4.205	4.205	0 EUR	466,100	1.959.950,50	1,21
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z		ANT	13.745	35.330	66.267 USD	145,130	1.627.288,70	1,00
LU1842711506	MS Inv Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.		ANT	267.542	51.438	44.944 USD	37,490	8.182.199,76	5,04
LU1365052627	NN (L) - Green Bond Act.au Port. I CAP		ANT	1.971	1.077	155 EUR	5.852,050	11.534.390,55	7,10
LU0384405600	Vontobel Fund-Clean Techno- logy Act. Nominatives B		ANT	5.562	5.562	0 EUR	438,020	2.436.267,24	1,50
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C		ANT	83.829	0	0 USD	69,930	4.782.120,14	2,94
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	158.483.416,59	97,55
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-236.154,36	-0,15
E-Mini NASDAQ-100 Index									
	Future (NQ) März 21	XIOM	USD Anzahl	-50				-295.837,17	-0,18
	FTSE 100 Index Future (FFI) März 21	IFEU	GBP Anzahl	40				34.019,99	0,02
	Nikkei 225 Stock Avg. In- dex Future (JNI) März 21	XOSE	JPY Anzahl	25				23.181,28	0,01
	SPI 200 Index Future (YAP) März 21	XSFE	AUD Anzahl	-20				2.481,54	0,00
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-236.154,36	-0,15
Devisen-Derivate									

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 18.12.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 18.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)							95.493,65	0,06
	Offene Positionen								
	GBP/USD 8.000.000,00	OTC						95.493,65	0,06
	Summe Devisen-Derivate						EUR	95.493,65	0,06
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.085.225,53		%	100,000	2.085.225,53	1,28
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		GBP	336.399,66		%	100,000	371.568,63	0,23
	State Street Bank International GmbH		NOK	65.592,96		%	100,000	6.240,41	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	50.044,98		%	100,000	11.265,05	0,01
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		AUD	325.002,19		%	100,000	201.626,77	0,12
	State Street Bank International GmbH		CAD	11.306,88		%	100,000	7.235,01	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	141.947,84		%	100,000	130.863,69	0,08
	State Street Bank International GmbH		HKD	980.862,01		%	100,000	103.199,21	0,06
	State Street Bank International GmbH		JPY	5.326.886,00		%	100,000	42.001,38	0,03
	State Street Bank International GmbH		SGD	62.997,08		%	100,000	38.735,25	0,02
	State Street Bank International GmbH		TRY	26.280,90		%	100,000	2.786,09	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	2.508.059,74		%	100,000	2.045.976,05	1,26
	Summe Bankguthaben						EUR	5.046.723,07	3,09
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾						EUR	5.046.723,07	3,09
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	15.055,75				15.055,75	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	785.756,59				785.756,59	0,48
	Bestandsvergütung		EUR	35.334,21				35.334,21	0,02
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	836.146,55	0,51
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-25.242,44				-25.242,44	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.616.138,54				-1.616.138,54	-0,99
	Kostenabgrenzung		EUR	-88.007,08				-88.007,08	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.729.388,06	-1,06
	Fondsvermögen						EUR	162.496.237,44	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					727.078	
	Anteilwert		EUR					223,49	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 18.12.2020 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 18.12.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,90535
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,51100
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,08470
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	1 Euro = TRY	9,43290
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,44250
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,22585
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,56280
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,62635
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	126,82645
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,50455
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,61190

Marktschlüssel**Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSFE		Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24

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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1762658257	AGIF-Allz Struc.Alph.US Eq.250 Inhaber-Anteile WT9	ANT	15	15
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BG12R723	Baillie Gif.W.Fds.Pos.Change F Reg.Shs F Acc.	ANT	0	92.230
IE00BQ1YBL06	Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.	ANT	0	52.080
IE00BD3FNT29	Hermes IF-Hs Imp. Opp. Eq.Fd Reg.Shares F Acc.	ANT	0	664.290
IE0032904116	JO Hambro Cap.Mgmt U.-EO.Se.V. Reg.Shs B	ANT	0	651.920
IE00BKZGYB13	Strate.I.F.U.-SIG-Lyrical Fd Reg.Shs I	ANT	0	231.619
IE00BDTMQ092	Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Reg.Acc.Shs S	ANT	150.282	402.313
Luxemburg				
LU1811047320	Bellevue Fds (L)-BB Ada,DI He. Namens-Anteile I2	ANT	0	22.671
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.	ANT	0	10.000
LU1378880170	MS Invt Fds-Gl.Brand.Eq.Inc.Fd Actions Nom. Z Cap.	ANT	0	44.626
LU0629460675	UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Ant. A-dis	ANT	0	21.437
Österreich				
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile T	ANT	0	18.389.296
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate				
	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		32.701
	(Basiswert(e): FTSE 100 Index, MSCI Singapore Free Index (SGD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), WIG20 (WIG Duzych Spolek) Index (PLN))			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		114.946
	(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, FTSE 100 Index, Nasdaq-100 Index, Nifty 50 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR))			
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	JPY/EUR	EUR		10.341
	RUB/USD	EUR		1.630
	USD/EUR	EUR		5.208
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	JPY/EUR	EUR		7.120
	RUB/USD	EUR		1.608
	USD/EUR	EUR		5.091

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 19.12.2019 - 18.12.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-12.984,67
a) Negative Einlagezinsen	-14.082,50	
b) Positive Einlagezinsen	1.097,83	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		508.051,73
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		73.718,57
Summe der Erträge		568.785,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.906,08
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-1.640.123,84
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-1.642.029,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.073.244,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.429.681,32	
2. Realisierte Verluste	-2.930.059,56	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.499.621,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.426.377,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.484.597,35	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-297.529,74	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.187.067,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.613.445,08

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,25 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		148.205.008,88
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-315.530,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.613.410,71	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.613.410,71	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.928.940,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.686,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.613.445,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.484.597,35	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-297.529,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		162.496.237,44

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ²⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.426.377,47	8,84
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
4. Steuernachzahlungen /-Erstattungen aus Vorjahren	0,00	0,00
II. Wiederanlage	6.426.377,47	8,84

Umlaufende Anteile per 18.12.2020: Stück 727.078

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

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

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	95.493,65 EUR ¹⁾
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, XIOM, XOSE, XSFE ²⁾ , BofA Securities Europe S.A., State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

²⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:	
kleinster potenzieller Risikobetrag	2,42 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,94 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 19.12.2019 bis 18.12.2020	107,03 %
----------------------------------------------------------------------------------------------	----------

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	60% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 40% JP MORGAN GBI EUROPE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
-----------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

PremiumStars Wachstum -

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
PremiumStars Wachstum	223,49 EUR
Umlaufende Anteile	
PremiumStars Wachstum	727.078 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,46% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,54% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER) (synthetisch)*)

PremiumStars Wachstum	1,84 %
-----------------------	--------

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

PremiumStars Wachstum	-
-----------------------	---

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

PremiumStars Wachstum	1.640.123,84 EUR
-----------------------	------------------

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.

PremiumStars Wachstum

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	-
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	-
-----------------------------------------------------------------------------	---

AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W	0,27%
---------------------------------------------	-------

AGIF-Allianz Global Equ.Growth Inhaber-Ant. W Dis.	0,45%
----------------------------------------------------	-------

AGIF-Allz Struc.Alph.US Eq.250 Inhaber-Anteile WT9	0,70%
----------------------------------------------------	-------

AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.	0,05%
------------------------------------------------	-------

Allianz Europazins Inhaber-Anteile A	0,80%
--------------------------------------	-------

Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27%
--------------------------------------------------	-------

BAKERSTEEL GLF.-Precious Met. Inhaber-Anteile D	n.v.
-------------------------------------------------	------

BNP Paribas Japan Small Cap Act.au Port. Cap. I	n.v.
-------------------------------------------------	------

Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B	0,50%
----------------------------------------------	-------

Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg.Shs F Acc.	n.v.
-----------------------------------------------	------

Bellevue Fds (L)-BB Ada.Dl He. Namens-Anteile I2	0,80%
--------------------------------------------------	-------

Brown Adv.Fds-GLLead.Sustain. Reg. Acc.Shs C	0,50%
----------------------------------------------	-------

CS I.F2-CS (L) Edutainment Eq. Act. Nom. B Acc.	1,60%
-------------------------------------------------	-------

Comgest Growth PLC-Europe Reg.Shares I Dis.	1,00%
---------------------------------------------	-------

DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.	0,75%
----------------------------------------------	-------

F.Sent.Inv.GLU.-FSSA Jap.Equ. Reg.Shares VI Acc.	1,00%
--------------------------------------------------	-------

Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. A Acc.	1,50%
-------------------------------------------------	-------

Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	n.v.
-------------------------------------------------	------

Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile I Acc.	0,90%
----------------------------------------------------	-------

GQG GLUCITS-GQG Prt.Gl.Eq.Fd Reg.Shs I Acc.	n.v.
---------------------------------------------	------

Guinness A.M.Fds-G.Sust.Energy Reg.Shs Z Acc.	0,25%
-----------------------------------------------	-------

Hermes IF-Hs Imp. Opp. Eq.Fd Reg.Shares F Acc.	0,91%
------------------------------------------------	-------

Invesco-Japan.Equity Advant.Fd Actions Nom.C Cap	0,75%
--------------------------------------------------	-------

JO Hambro Cap.Mgmt U.-EO.Se.V. Reg.Shs B	1,25%
------------------------------------------	-------

JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act. Nom. C Acc.	0,36%
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I Q Inc.	0,50%
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile T	0,48%
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile S	0,12%
LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I Dis.	n.v.
MS Invt Fds-Gl.Brand.Eq.Inc.Fd Actions Nom. Z Cap.	0,85%
MS Invt Fds-Global Sustain Fd Actions Nom.J Acc.	0,50%
Man F.-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Sh. IXX H EO Acc.	0,55%
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Acti. Nom Z	0,75%
NN (L) - Green Bond Act.au Port. I CAP	0,20%
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares (Dist)	0,35%
Strate.I.F.U.-SIG-Lyrical Fd Reg.Shs I	0,75%
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Ant. A-dis	0,28%
Vontobel Fund-Clean Technology Act. Nominatives B	n.v.
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Reg.Acc.Shs S	0,80%
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C	0,05%

³⁾ Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge	Bestandsvergütung	EUR	73.718,57
Sonstige Aufwendungen		EUR	--

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

PremiumStars Wachstum 11.533,09 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Erläuterung des Verwaltungsvergütungssatzes für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Zum Zeitpunkt des Geschäftsjahresendes und der Jahresabschlusserstellung lagen uns bei den mit n.v. angegebenen Investmentanteilen keine Verwaltungsvergütungssätze vor.

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 Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2019

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2019)

Anzahl Mitarbeiter 1.707

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	163.646.905	8.839.907	1.718.951	1.294.426	488.352	5.338.178
Variable Vergütung	122.615.429	23.341.018	3.821.074	4.708.477	420.897	14.390.570
Gesamtvergütung	286.262.334	32.180.925	5.540.025	6.002.903	909.249	19.728.748

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

PremiumStars Wachstum

Frankfurt am Main, den 16. März 2021

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PremiumStars Wachstum – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 19. Dezember 2019 bis zum 18. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 18. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 19. Dezember 2019 bis zum 18. Dezember 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstel-

lungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhält-

nisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. März 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		60% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 40% JP MORGAN GBI EUROPE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	18.12.2019 - 18.12.2020	9,95	5,47
2 Jahre	18.12.2018 - 18.12.2020	0,31	26,41
3 Jahre	18.12.2017 - 18.12.2020	0,26	23,30
4 Jahre	16.12.2016 - 18.12.2020	0,35	29,72
5 Jahre	18.12.2015 - 18.12.2020	0,44	40,72
10 Jahre	17.12.2010 - 18.12.2020	1,10	127,06

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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Italien	Deutsche Bank AG Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)
Alexandra Auer
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

Redwan Talbi
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Giacomo Campora
CEO of Allianz Italia
Trieste
Italien (stellvertretender Vorsitzender)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Wiesbaden

Stand: 18. Dezember 2020

David Newman
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

Allianz Global Investors GmbH

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