

31.07.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE AT (EUR)

PremiumStars Wachstum

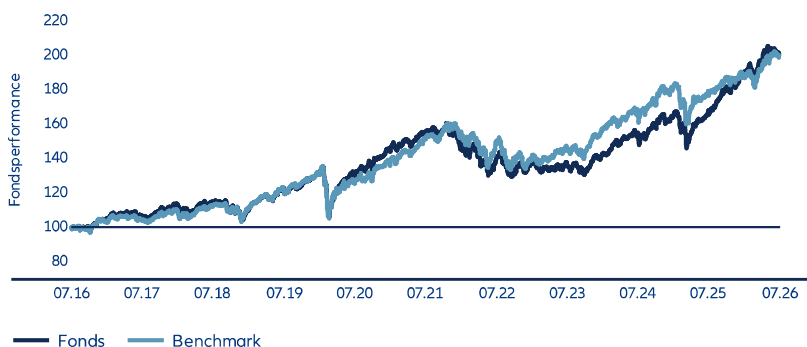
Investment Team

Rene Gaertner
(seit 01.09.2011)

Anlageziel

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

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)¹



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM	Zeitraum	% Fonds	% BM
31.07.16 - 31.07.17	6,51	3,97	1 Monat	-0,70	-0,66
31.07.17 - 31.07.18	7,31	8,06	3 Monate	2,57	3,90
31.07.18 - 31.07.19	7,33	8,92	6 Monate	5,39	6,44
31.07.19 - 31.07.20	6,04	2,53	1 Jahr	19,50	11,70
31.07.20 - 31.07.21	19,11	20,27	3 Jahre	46,40	35,62
31.07.21 - 31.07.22	-10,40	-1,13	3 Jahre p.a.	13,55	10,69
31.07.22 - 31.07.23	-1,38	-1,39	5 Jahre	29,36	32,24
31.07.23 - 31.07.24	12,39	14,38	5 Jahre p.a.	5,28	5,75
31.07.24 - 31.07.25	9,00	6,15	10 Jahre	100,43	99,54
31.07.25 - 31.07.26	19,50	11,70	10 Jahre p.a.	7,20	7,15

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	8,77	14,53	13,42	7,64	-15,45	9,68	10,16	23,66	-6,35	6,79	6,48
Benchmark	7,32	4,44	16,06	14,39	-15,70	16,65	6,25	21,02	-1,99	4,36	7,13

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™ 
Rating
Kategorie EUR Moderate Allocation - Global

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

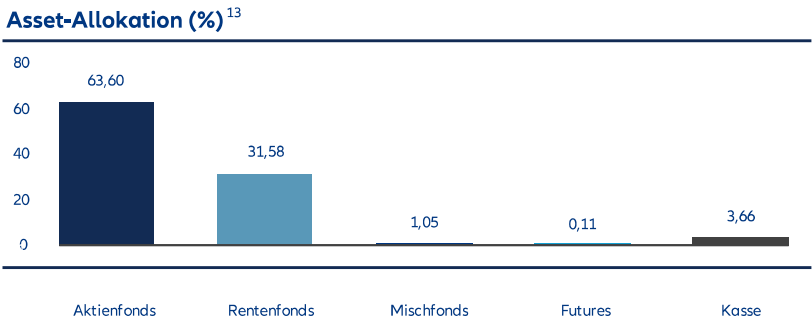
Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Multi Asset
Benchmark ⁴	60% MSCI World Total Return Net + 40% J.P. MORGAN Government Bond (GBI) Europe Total Return (in EUR)
Auflegungsdatum Fonds	15.11.2001
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	177,39 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH
Sitz	Deutschland
Geschäftsjahresende	18.12.

Daten der Fondsanteilkasse	Details
Auflegungsdatum Anteilkasse	15.11.2001
Währung der Anteilkasse	EUR
Anteilkasse Volumen	177,39 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Thesaurierend
Handelshäufigkeit	Täglich

Gebühren und Kaufdetails	Details
Ausgabeaufschlag (%) ⁵	2,50
Pauschalvergütung (%) ⁵ p.a.	1,25
TER (%) ⁶	1,66
Performanceabhängige ⁷ Vergütung (%)	0,00
Wertent. mit Ausgabeaufschlag (%) 31/07/2016-31/07/2017	3,91

Sonstige Details	Details
ISIN	DE0009787069
WKN	978706
Bloomberg	ADIGCBL GR
Vertriebsländer	DE

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Anzahl der Zielfonds	25	Alpha (%) ⁸	2,86	-0,46
		Tracking Error (%) ⁹	4,47	5,54
		Information Ratio ¹⁰	0,64	-0,08
		Volatilität (%) ¹¹	8,39	9,42
		Sharpe Ratio ¹²	1,27	0,34



Top 10 Positionen (%)^{14 15}

INVESCO S 500 ACC IE00B3YCGJ38	16,52
MFS MER EURO CREDIT-I1 EUR	10,10
ISHARES EURO GOVT CLIM EUR A	10,10
DNB FND-TECHNOLOGY-C1 ACCEUR	6,07
WT PHYS AI HUMAN & DRONE	4,25

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Erschließung besonderer Expertise durch Dachfondskonzept

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Entwicklung von Zielfonds möglicherweise schwächer als erwartet

Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,5 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 24,39) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Diese Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Wenn die Währung eines Finanzprodukts, einer Finanzdienstleistung oder deren Kosten von Ihrer Referenzwährung abweicht, können sich die Erträge und/oder Kosten ändern. Quelle für alle Daten und Diagramme (falls nicht anders angegeben): IDS GmbH.
- 2) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht garantiert in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Frühere Leistungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 105 Sterne; folgende 22,54 Sterne; mittlere 353 Sterne; folgende 22,52 Sterne; Flop 101 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 30.06.2026
- 3) Der Risikoindikator gibt eine Orientierung über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert, sei es durch Marktschwankungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszusahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.
- 4) bis 30.11.2009 Cominvest Fund 905: 60% MSCI WORLD US\$ - NET RETURN in EUR (MSrates) - TS + 40% JPM Europe (EUR)-TS (gültig seit 31.12.2007)
- 5) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100% vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.
- 6) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Fonds angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da der Fonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.
- 7) Förderierte Staaten von Mikronesien
- 8) Alpha misst die Überschussrendite eines Fonds im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite basierend auf seinem Risikoniveau. Es stellt den Mehrwert (oder Verlust) dar, den ein Portfoliomanager über die durch Marktbewegungen erklärbare Rendite hinaus erzielt.
- 9) Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der tatsächlichen Wertentwicklung des Portfolios und der seines entsprechenden Vergleichsindex. Der Tracking Error kann auch als Indikator dafür betrachtet werden, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird und welches Risikoniveau er hat. Er wird als Standardabweichung der Überrenditen des Portfolios gegenüber dem Benchmark gemessen.
- 10) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 11) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 12) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.
- 13) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 14) Der Fonds kann in andere Fonds investieren (Zielfonds)
- 15) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.

Haftungsausschluss

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Positionen in Bezug auf kurzfristige festverzinsliche Instrumente) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. PremiumStars Wachstum ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jeder Gruppe von Personen, die im Besitz dieses Dokuments ist und einen Antrag auf den Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren an einem der hierin beschriebenen Produkte stellen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese einzuhalten. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Deutschland (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.