

VermögensManagement

DividendenStars

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K2230

Geprüfter Jahresbericht

für den Berichtszeitraum vom 04. Januar 2023
(Tag der Auflage) bis zum 31. Oktober 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 4. Januar 2023 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 4. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. Oktober 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplatt-

formen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	11
Prüfungsvermerk.....	15
Weitere Informationen (ungeprüft).....	18
SFDR Anhänge (ungeprüft)	24
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	34
Ihre Partner	35

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert insbesondere in Aktienfonds, die ökologische oder soziale Merkmale aufweisen können. Daneben können auch andere Anlageklassen beigemischt werden, deren Gewichtung schwanken kann und durch das Fondsmanagement flexibel ausgerichtet wird. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, eine Kombination aus laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stiegen die Kurse an den internationalen Börsen meist an. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine weiterhin optimistische Einschätzung der Konjunktur und der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank großzügiger Geldpolitik. Börsentiteln aus Europa kam insbesondere die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugute. Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich uneinheitlich – insgesamt betrachtet bewegten sich die Kurse dort eher seitwärts.

In diesem Umfeld wurden die dem Fonds nach Auflegung zufließenden Mittel zu gut der Hälfte in ausgewählte Aktienfonds investiert. Dabei lag der Schwerpunkt auf global anlegenden Produkten. Ein Akzent in regionaler Hinsicht wurde auf den japanischen Markt gesetzt. Außerdem wurde auf der Branchenebene der Bereich Infrastruktur in den Fokus gerückt. Der übrige Teil des Wertpapiervermögens entfiel auf einen breit diversifizierten Bestand an Direktanlagen an den internationalen Börsen. Schwerpunkte lagen hier auf den Bereichen Gesundheit, Informationstechnik und Klassischer Konsum. Regional betrachtet standen US-Titel im Vordergrund, gefolgt von japanischen Börsenwerten. Am europäischen Markt bestanden kleinere Engagements, vor allem in Großbritannien und der Schweiz. Abgerundet wurde das Portfolio durch Futures auf internationale Aktienindizes. Zur Absicherung von Wechselkursrisiken wurden Devisentermingeschäfte

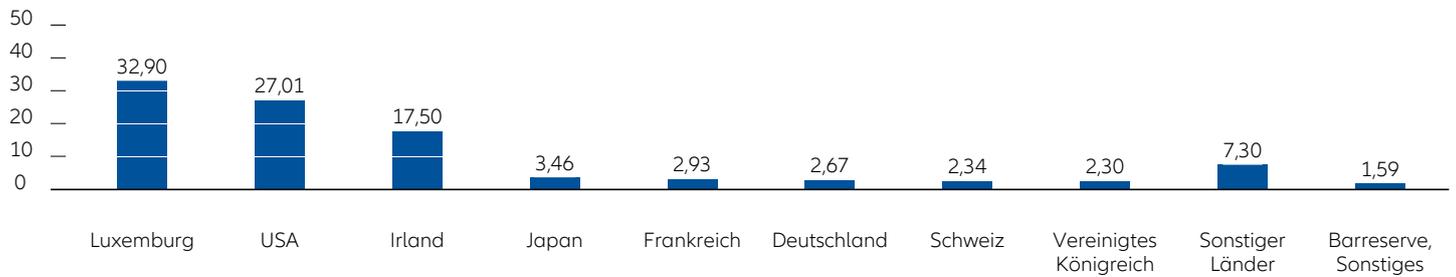
getätigt. Die Liquiditätsquote lag zuletzt auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds etwas im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.10.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR	436,2
Anteilumlauf in Stück	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A3D ZGD/ISIN: LU2550120963	1.744.793
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend) WKN: SPA R03/ISIN: LU2595835948	1.822
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A3D ZGE/ISIN: LU2550121003	269.827
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D ZGF/ISIN: LU2550121185	1
Anteilwert in EUR	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A3D ZGD/ISIN: LU2550120963	97,91
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend) WKN: SPA R03/ISIN: LU2595835948	97,07
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A3D ZGE/ISIN: LU2550121003	982,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D ZGF/ISIN: LU2550121185	988,22

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					195.668.492,94	44,86
Aktien					195.668.492,94	44,86
Australien					1.816.595,15	0,42
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	92.801	AUD 22,300	1.236.204,90	0,28
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	71.763	AUD 6,940	297.504,13	0,07
AU0000251498	Helia Group	STK	91.814	AUD 3,620	198.541,10	0,05
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	10.713	AUD 13,180	84.345,02	0,02
Dänemark					1.128.649,51	0,26
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	295	DKK 11.705,000	462.608,52	0,11
DK0060083210	D/S Norden	STK	12.441	DKK 399,600	666.040,99	0,15
Deutschland					4.228.515,99	0,97
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	34.218	EUR 87,580	2.996.812,44	0,69
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	22.253	EUR 55,350	1.231.703,55	0,28
Finnland					437.148,83	0,10
FI0009007884	Elisa	STK	2.655	EUR 39,770	105.589,35	0,02
FI0009000277	TietoEVRY	STK	17.038	EUR 19,460	331.559,48	0,08
Frankreich					4.647.895,45	1,07
FR0000120172	Carrefour	STK	69.261	EUR 16,810	1.164.277,41	0,27
FR0000133308	Orange	STK	40.364	EUR 11,100	448.040,40	0,10
FR0013269123	Rubis	STK	11.124	EUR 20,600	229.154,40	0,05
FR0000120578	Sanofi	STK	5.352	EUR 85,480	457.488,96	0,11
FR0000120271	TotalEnergies	STK	37.202	EUR 63,140	2.348.934,28	0,54
Hongkong					519.339,04	0,12
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	86.500	HKD 50,100	519.339,04	0,12
Irland					1.787.416,05	0,41
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	10.135	USD 188,080	1.787.416,05	0,41
Israel					493.085,82	0,11
KYG7T16G1039	Sapiens International	STK	20.892	USD 25,170	493.085,82	0,11
Italien					6.448.047,98	1,48
IT0001233417	A2A	STK	83.129	EUR 1,766	146.805,81	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	27.356	EUR 18,695	511.420,42	0,12
IT0003128367	Enel	STK	164.040	EUR 5,983	981.451,32	0,23
IT0003132476	Eni	STK	245.431	EUR 15,316	3.759.021,20	0,86
IT0003027817	Iren	STK	218.255	EUR 1,860	405.954,30	0,09
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	40.753	EUR 11,230	457.656,19	0,10
IT0000433307	Saras	STK	48.661	EUR 1,389	67.590,13	0,02
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	16.256	EUR 7,268	118.148,61	0,03
Japan					15.101.271,36	3,46
JP3243600008	Canon Marketing Japan	STK	11.800	JPY 3.599,000	264.264,43	0,06
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	84.400	JPY 1.822,500	957.160,65	0,22
JP3352400000	Citizen Watch	STK	187.000	JPY 873,000	1.015.852,61	0,23
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	16.300	JPY 4.127,000	418.597,78	0,10
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	208.100	JPY 557,700	722.183,52	0,17
JP3854600008	Honda Motor	STK	67.500	JPY 1.506,500	632.772,74	0,14
JP3853000002	Horiba	STK	5.900	JPY 7.557,000	277.444,61	0,06
JP3294460005	Inpex	STK	122.000	JPY 2.182,500	1.656.871,91	0,38
JP3210200006	Kajima	STK	7.300	JPY 2.479,000	112.609,29	0,03
JP3496400007	KDDI	STK	23.200	JPY 4.487,000	647.767,13	0,15
JP3304200003	Komatsu	STK	17.700	JPY 3.463,000	381.417,49	0,09
JP3893600001	Mitsui	STK	47.500	JPY 5.417,000	1.601.132,59	0,37
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	44.100	JPY 3.883,000	1.065.567,17	0,24
JP3733000008	NEC	STK	13.800	JPY 7.205,000	618.711,12	0,14
JP3381000003	Nippon Steel	STK	6.600	JPY 3.232,000	132.736,43	0,03
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	1.754.000	JPY 176,800	1.929.686,25	0,44
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	3.600	JPY 3.677,000	82.370,36	0,02
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	STK	8.900	JPY 4.210,000	233.156,19	0,05
JP3192400004	Okamura	STK	41.000	JPY 2.135,000	544.699,01	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3420600003	Sekisui House	STK	14.500	JPY 2.939,000	265.181,02	0,06
JP3663900003	Sojitz	STK	60.200	JPY 3.106,000	1.163.517,16	0,27
JP3456000003	Takashimaya	STK	29.700	JPY 2.043,000	377.571,90	0,09
Kanada					2.972.457,62	0,68
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	16.408	CAD 65,810	732.812,83	0,17
CA2652692096	Dundee Precious Metals	STK	10.601	CAD 8,920	64.173,72	0,01
CA45075E1043	iA Financial	STK	13.165	CAD 79,790	712.877,41	0,16
CA5503711080	Lundin Gold	STK	16.969	CAD 17,140	197.384,29	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	77.133	CAD 24,170	1.265.209,37	0,29
Niederlande					6.257.977,93	1,43
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	78.946	EUR 28,395	2.241.671,67	0,51
NL0000009082	KPN	STK	463.964	EUR 3,187	1.478.653,27	0,34
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	493	USD 170,180	78.671,01	0,02
NL0010558797	OCI	STK	13.691	EUR 22,360	306.130,76	0,07
NL00150001Q9	Stellantis (gehandelt in Frankreich)	STK	99.549	EUR 17,354	1.727.573,35	0,39
NL00150001Q9	Stellantis (gehandelt in Italien)	STK	24.523	EUR 17,342	425.277,87	0,10
Norwegen					1.599.979,61	0,37
NO0011082075	Hoegh Autoliners	STK	14.321	NOK 89,200	107.645,52	0,03
NO0010208051	Yara International	STK	48.546	NOK 364,800	1.492.334,09	0,34
Schweden					119.491,29	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	STK	22.029	SEK 64,180	119.491,29	0,03
Schweiz					10.209.466,41	2,34
CH0012221716	ABB	STK	39.355	CHF 30,420	1.244.686,63	0,28
CH0012214059	Holcim	STK	5.851	CHF 56,140	341.509,98	0,08
CH0038863350	Nestlé	STK	19.572	CHF 98,020	1.994.576,98	0,46
CH0012005267	Novartis	STK	61.910	CHF 84,930	5.466.669,59	1,25
CH0012032048	Roche Holding	STK	3.521	CHF 233,750	855.694,11	0,20
CH1243598427	Sandoz Group	STK	12.218	CHF 24,115	306.329,12	0,07
Singapur					4.126.868,42	0,95
BMG173841013	BW LPG	STK	40.252	NOK 154,100	522.694,44	0,12
MU0117U00026	Golden Agri-Resources	STK	4.755.000	SGD 0,270	881.943,81	0,20
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking	STK	262.600	SGD 12,680	2.287.392,06	0,53
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	103.600	SGD 6,110	434.838,11	0,10
Spanien					5.888.328,93	1,35
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	149.533	EUR 7,422	1.109.833,93	0,25
ES0130670112	Endesa	STK	26.195	EUR 18,195	476.618,03	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	318.555	EUR 10,555	3.362.348,03	0,77
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	28.618	EUR 32,830	939.528,94	0,22
USA					117.834.126,02	27,01
US88579Y1010	3M	STK	13.664	USD 89,520	1.146.983,61	0,26
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	1.359	USD 93,000	118.511,83	0,03
US00287Y1091	AbbVie	STK	32.114	USD 141,890	4.272.730,26	0,98
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	STK	24.692	USD 51,020	1.181.288,58	0,27
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	5.668	USD 124,460	661.483,36	0,15
US0311621009	Amgen	STK	19.161	USD 263,190	4.728.755,28	1,08
US0378331005	Apple	STK	9.587	USD 170,290	1.530.844,78	0,35
US0382221051	Applied Materials	STK	1.803	USD 131,030	221.526,53	0,05
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	10.729	USD 71,420	718.519,20	0,17
US0427351004	Arrow Electronics	STK	4.657	USD 112,520	491.354,85	0,11
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	2.947	USD 216,080	597.109,51	0,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	1.197	USD 51,250	57.523,77	0,01
US11135F1012	Broadcom	STK	7.317	USD 841,250	5.771.881,64	1,32
US1252691001	CF Industries Holdings	STK	10.722	USD 81,230	816.679,29	0,19
US1667641005	Chevron	STK	23.486	USD 146,090	3.217.279,78	0,74
US6742152076	Chord Energy	STK	2.854	USD 163,690	438.061,82	0,10
US1255231003	Cigna Group	STK	6.482	USD 305,220	1.855.159,69	0,43
US17275R1023	Cisco Systems	STK	99.879	USD 51,570	4.829.816,17	1,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	26.114	USD 20,380	499.041,73	0,11
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	11.851	USD 22,890	254.366,59	0,06
US1912161007	Coca-Cola	STK	52.148	USD 56,150	2.745.659,65	0,63
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	STK	5.047	USD 63,750	301.698,24	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	STK	79.036	USD 40,450	2.997.800,74	0,69
US2091151041	Consolidated Edison	STK	14.981	USD 87,480	1.228.878,26	0,28
US1266501006	CVS Health	STK	19.263	USD 68,010	1.228.445,75	0,28
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	4.429	USD 66,430	275.885,72	0,06
US25179M1036	Devon Energy	STK	30.666	USD 46,170	1.327.627,65	0,30
MHY2106R1100	Dorian LPG	STK	15.563	USD 30,370	443.197,59	0,10
US23331A1097	DR Horton	STK	5.019	USD 102,130	480.650,96	0,11
US0367521038	Elevance Health	STK	318	USD 448,020	133.593,03	0,03
US5324571083	Eli Lilly	STK	2.154	USD 565,710	1.142.612,15	0,26
US29084Q1004	EMCOR Group	STK	866	USD 204,960	166.435,62	0,04
US2910111044	Emerson Electric	STK	18.886	USD 88,450	1.566.379,92	0,36
US29249E1091	Enact Holdings	STK	55.549	USD 27,200	1.416.786,58	0,33
US3703341046	General Mills	STK	18.840	USD 64,830	1.145.291,94	0,26
US3755581036	Gilead Sciences	STK	15.869	USD 77,770	1.157.233,36	0,27
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	2.011	USD 223,340	421.151,03	0,10
US4278661081	Hershey	STK	454	USD 185,980	79.173,78	0,02
US4370761029	Home Depot	STK	10.810	USD 281,480	2.853.202,01	0,65
US4571871023	Ingredion	STK	3.577	USD 93,480	313.542,87	0,07
US4581401001	Intel	STK	2.938	USD 35,690	98.323,57	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	36.793	USD 147,030	5.072.597,95	1,16
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	10.391	USD 137,420	1.338.956,83	0,31
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	16.840	USD 119,520	1.887.304,42	0,43
US49456B1017	Kinder Morgan	STK	5.954	USD 16,130	90.053,89	0,02
US4824801009	KLA	STK	1.336	USD 459,540	575.690,50	0,13
US5007541064	Kraft Heinz	STK	28.781	USD 31,620	853.349,68	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	12.045	USD 188,270	2.126.411,01	0,49
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	1.455	USD 372,420	508.107,11	0,12
US58155Q1031	McKesson	STK	2.853	USD 449,430	1.202.328,43	0,28
US58933Y1055	Merck	STK	50.023	USD 102,680	4.816.314,94	1,10
US30303M1027	Meta Platforms -A-	STK	420	USD 302,660	119.196,53	0,03
US5528481030	MGIC Investment	STK	81.958	USD 16,690	1.282.646,48	0,29
US5949181045	Microsoft	STK	9.530	USD 337,310	3.014.264,80	0,69
US6092071058	Mondelez International -A-	STK	17.926	USD 65,980	1.109.059,86	0,25
US61945C1036	Mosaic	STK	12.903	USD 33,480	405.074,99	0,09
US6200763075	Motorola Solutions	STK	7.364	USD 276,220	1.907.340,30	0,44
US64110D1046	NetApp	STK	11.395	USD 71,180	760.556,70	0,17
US68389X1054	Oracle	STK	2.899	USD 101,650	276.321,63	0,06
US6907421019	Owens Corning	STK	8.061	USD 112,660	851.565,29	0,20
US6937181088	PACCAR	STK	31.262	USD 83,620	2.451.242,10	0,56
US7134481081	PepsiCo	STK	17.522	USD 162,280	2.666.293,53	0,61
US7170811035	Pfizer	STK	85.391	USD 30,550	2.446.147,26	0,56
US7234841010	Pinnacle West Capital	STK	6.344	USD 74,350	442.286,24	0,10
US7237871071	Pioneer Natural Resources	STK	5.887	USD 238,910	1.318.826,45	0,30
US7427181091	Procter & Gamble	STK	42.420	USD 149,260	5.937.086,63	1,36
US7458671010	PulteGroup	STK	9.596	USD 72,230	649.930,83	0,15
US7475251036	QUALCOMM	STK	13.274	USD 107,830	1.342.148,91	0,31
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	1.269	USD 129,410	153.988,66	0,04
US7502361014	Radian Group	STK	65.214	USD 25,040	1.531.208,91	0,35
US7766961061	Roper Technologies	STK	2.694	USD 484,800	1.224.671,15	0,28
US79466L3024	Salesforce	STK	678	USD 199,270	126.686,66	0,03
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	8.429	USD 235,420	1.860.710,01	0,43
US8716071076	Synopsys	STK	715	USD 460,940	309.036,46	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US8825081040	Texas Instruments	STK	10.118	USD 140,500	1.333.000,41	0,31
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.107	USD 529,990	550.141,72	0,13
US91913Y1001	Valero Energy	STK	21.029	USD 124,240	2.449.849,18	0,56
US92343E1029	VeriSign	STK	525	USD 198,130	97.536,87	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	STK	150.870	USD 34,620	4.897.666,83	1,12
US92645B1035	Victory Capital Holdings -A-	STK	32.301	USD 29,450	891.991,16	0,21
US9598021098	Western Union	STK	196.768	USD 10,970	2.024.046,02	0,46
Vereinigtes Königreich					10.051.831,53	2,30
GB00B1YW4409	3i Group	STK	45.412	GBP 19,660	1.020.383,49	0,24
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	95.817	GBP 5,306	581.057,48	0,13
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	223.040	GBP 3,092	788.191,10	0,18
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	14.850	GBP 8,450	143.414,30	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	23.395	GBP 9,900	264.708,28	0,06
MHY271836006	Global Ship Lease -A-	STK	44.032	USD 17,740	732.455,61	0,17
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	315.491	GBP 5,946	2.143.982,14	0,49
GB0004657408	Mitie Group	STK	81.885	GBP 0,983	91.995,63	0,02
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	199.422	GBP 2,616	596.238,60	0,14
GB00BDR05C01	National Grid	STK	32.066	GBP 9,860	361.352,18	0,08
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	121.355	GBP 4,518	626.632,89	0,14
GB0003308607	Spectris	STK	26.878	GBP 31,450	966.110,68	0,22
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	560.478	GBP 2,709	1.735.309,15	0,40
Investmentanteile					233.569.168,14	53,55
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					7.414.082,48	1,70
DE000A2PMXH4	Lloyd Fonds - Green Dividend World -S2- EUR - (0.610%)	STK	6.658,000	EUR 1.113,560	7.414.082,48	1,70
Frankreich					8.096.416,62	1,86
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0.050%)	STK	87,000	EUR 93.062,260	8.096.416,62	1,86
Irland					74.537.232,92	17,09
IE00BFXS0C71	CIM Investment Fund ICAV - CIM Dividend Income Fund -H Ordinary- USD - (1.190%)	STK	408.784,000	USD 8,603	3.297.750,82	0,76
IE00BDHSRG22	Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Asian Equity Income Fund -Y- EUR - (0.890%)	STK	925.501,810	EUR 12,444	11.516.759,42	2,64
IE00BVYPNX17	Guinness Asset Management Funds plc - Guinness Global Equity Income Fund -Y- USD - (0.790%)	STK	1.095.718,430	USD 18,933	19.452.190,33	4,46
IE0004WX41H7	KBI Funds ICAV - KBI Global Sustainable Infrastructure Fund -C- EUR - (0.680%)	STK	1.321.345,923	EUR 8,268	10.924.888,09	2,50
IE00BF2S5F66	Man Funds PLC - Man GLG Japan CoreAlpha Equity -IXX- EUR (Hedged) - (0.760%)	STK	110.260,564	EUR 139,940	15.429.863,33	3,54
IE00B9CQXS71	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF USD - (0.450%)	STK	209.093,000	USD 27,400	5.372.164,97	1,23
IE00BH3VJF63	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wellington Enduring Assets Fund -S- USD - (0.800%)	STK	817.454,135	USD 11,146	8.543.615,96	1,96
Luxemburg					143.521.436,12	32,90
LU1883322932	Amundi Funds - Global Equity Sustainable Income -I2- EUR - (0.710%)	STK	7.189,832	EUR 2.756,720	19.820.353,67	4,54
LU0243544235	Arcus FUND SICAV - Arcus Japan Fund -A- JPY - (1.130%)	STK	45.533,000	JPY 32.846,000	9.306.440,51	2,13
LU0122376428	BlackRock Global Funds - BGF World Energy Fund -A2- USD - (2.060%)	STK	293.903,000	USD 23,990	6.611.401,80	1,52
LU0831568646	Flossbach von Storch FCP - Dividend -I- EUR - (0.780%)	STK	90.909,115	EUR 201,350	18.304.550,31	4,20
LU2607066839	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Dividend Fund -I2- EUR - (0.720%)	STK	197.423,000	EUR 95,990	18.950.633,77	4,35
LU0821169231	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Conservative Equities -I- USD - (0.850%)	STK	54.808,000	USD 136,960	7.038.773,43	1,61
LU0705783958	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Conservative Equities -I- EUR - (0.600%)	STK	62.988,075	EUR 278,290	17.528.951,39	4,02
LU1681041973	SICAV Amundi Funds - AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR UCITS ETF EUR - (0.230%)	STK	65.331,000	EUR 153,560	10.032.228,36	2,30
LU2414808951	Sparinvest SICAV - Ethical Global Value -HM2 ID X- EUR - (0.770%)	STK	72.368,000	EUR 232,930	16.856.678,24	3,86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0859255472	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fund -I- USD - (0.820%)	STK	269.727,000	USD 23,790	6.016.974,19	1,38
LU0126315885	UniValueFonds Global -A- EUR - (1.530%)	STK	93.272,724	EUR 139,960	13.054.450,45	2,99
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					429.237.661,08	98,41
Einlagen bei Kreditinstituten					8.743.090,63	2,00
Täglich fällige Gelder					8.743.090,63	2,00
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			5.811.730,93	1,33
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.931.359,70	0,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.743.090,63	2,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.10.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-1.629.104,43	-0,37
Finanztermingeschäfte					-1.629.104,43	-0,37
Gekaufte Indexterminkontrakte						
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	73	EUR 4.075,000	-139.795,00	-0,03	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ktr	74	USD 4.185,750	-1.129.827,37	-0,26	
Topix Index Futures 12/23	Ktr	53	JPY 2.254,000	-359.482,06	-0,08	
OTC-gehandelte Derivate					-324.759,34	-0,08
Devisentermingeschäfte						
Sold EUR / Bought JPY - 07 Dec 2023	EUR	-14.327.886,88		-324.759,34	-0,08	
Summe Derivate					-1.953.863,77	-0,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					152.599,40	0,04
Fondsvermögen					436.179.487,34	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR				97,91
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend)	EUR				97,07
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR				982,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR				988,22
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK				1.744.793
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend)	STK				1.822
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK				269.827
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	STK				1

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 04.01.2023 (Tag der Auflage) bis zum 31.10.2023

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	58.577,11
- Negative Einlagezinsen	-2.373,28
Dividenden	4.511.575,79
Erträge aus	
- Investmentanteilen	525.547,21
Sonstige Erträge ¹⁾	144.818,65
Erträge insgesamt	5.238.145,48
Taxe d'Abonnement	-131.193,90
Pauschalvergütung	-3.954.256,68
Aufwendungen insgesamt	-4.085.450,58
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	1.152.694,90
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-619.108,80
- Finanztermingeschäften	-133.666,44
- Devisentermingeschäften	-1.118.137,28
- Devisen	-1.000.879,46
Nettogewinn/-verlust	-1.719.097,08
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-6.593.348,83
- Finanztermingeschäften	-1.629.104,43
- Devisentermingeschäften	-324.759,34
- Devisen	-29.380,72
Betriebsergebnis	-10.295.690,40

¹⁾ Die sonstigen Erträge enthalten in wesentlichen Prämien für gehaltene Investmentfonds.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.10.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 435.831.009,91)	429.237.661,08
Bankguthaben	8.743.090,63
Dividendenansprüche	418.211,28
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	342.228,74
Sonstige Forderungen	39.782,13
Summe Aktiva	438.780.973,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-283,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-647.339,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.629.104,43
- Devisentermingeschäften	-324.759,34
Summe Passiva	-2.601.486,52
Fondsvermögen	436.179.487,34

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 04.01.2023 (Tag der Auflage) bis zum 31.10.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	465.743.820,95
Mittelrückflüsse	-19.268.643,21
	446.475.177,74
Betriebsergebnis	-10.295.690,40
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	436.179.487,34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	04.01.2023 (Tag der Auflage)
	-
	31.10.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegebene Anteile	2.062.700
- zurückgenommene Anteile	-46.257
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.016.443

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse P (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse WT (EUR) (thesaurierend) % ²⁾
seit Auflage ³⁾	(04.01.2023-31.10.2023)	-2,09	-	-1,72	-1,18
	(06.06.2023-31.10.2023)	-	-2,93	-	-

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 04. Januar 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 103,50.

Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 06. Juni 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 103,50.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 04. Januar 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.025,00.

Klasse WT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 04. Januar 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des VermögensManagement DividendenStars ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,674045
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,874965
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,464141
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,344549
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	160,703431
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,473515
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,867035
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,832002
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,961832
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,455705
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,066451

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
VermögensManagement DividendenStars		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,80	0,05
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend)	1,80	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,01

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 4. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 178.598,48 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten synthetisch in %
VermögensManagement DividendenStars	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	2,20
- Klasse MeinPlan Dividende A (EUR) (ausschüttend)	2,22
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	1,76
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	1,02



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
VermögensManagement DividendenStars

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des VermögensManagement DividendenStars (der „Fonds“) zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 4. Januar 2023 (Tag der Auflage) bis zum 31. Oktober 2023.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 4. Januar 2023 (Tag der Auflage) bis zum 31. Oktober 2023;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2023;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 4. Januar 2023 (Tag der Auflage) bis zum 31. Oktober 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 23. Februar 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanz-

instrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Ta-gen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
VermögensManagement DividendenStars	Commitment	-

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichs-

vermögens) ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
VermögensManagement DividendenStars	-	-	-	-

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) 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.

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft abhängig.

sellschaft 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 mehrjährigen Zeitraum.

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

Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung 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 die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
VermögensManagement DividendenStars	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	0,23	0,05
	OTC-Derivate	0,00	0,09	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
VermögensManagement DividendenStars ⁴⁾	0,00	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, BNP Paribas SA, JPMorgan Chase & Co, State Street Corp.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
VermögensManagement DividendenStars	0,00	0,00

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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Name des Produkts:

VermögensManagement DividendenStars

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900J7AA4ZIDPBDW59

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 40,52% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Vermögensmanagement DividendenStars (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»).

SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

Je nach der vom Anlageverwalter gewählten Nachhaltigkeitsstrategie umfassten die geförderten ökologischen und/ oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Governance- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen, die Lösungen anbieten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 23,52 %

Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten.

- Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben,

konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen. Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Methodik zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen hat Verstöße von Unternehmen gegen internationale Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen bestand aus Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Prinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die im erheblichen Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt bei dem Teil, der als nachhaltige Investitionen gezählt wird, PAI-Indikatoren im Rahmen der DNSH-Beurteilung. Der Gesamtfonds berücksichtigt die PAI-Indikatoren jedoch nicht als verbindliches Produktmerkmal.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.





Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen. Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 04.01.2023-31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMUNDI GL EQ S INC-I2 EUR C	N/A	4,79 %	Luxemburg
GUINNESS GLOBAL EQ INC-YUSDA	N/A	4,71 %	Republik Irland
FLOSSBACH STORCH DVD-I	N/A	4,33 %	Luxemburg
GLG JAPAN COREALPHA-IXX HEUR	N/A	3,88 %	Republik Irland
ROBECO-QI GLB CONSV EQ-I EUR	N/A	3,50 %	Luxemburg
KBI GLOBAL SUSTN INFR-CEUR	N/A	3,21 %	Republik Irland
GUINNESS ASIA EQ INC-Y EUR A	N/A	2,97 %	Republik Irland
UNIVALUEFONDS: GLOBAL-A	N/A	2,90 %	Luxemburg
WELL END ASST-S UNH USD ACC	N/A	2,73 %	Republik Irland
AMUNDI MSCI ERP HI DIV-C	N/A	2,58 %	Frankreich
LF-GREEN DIVIDEND WORLD-S2	N/A	2,25 %	Deutschland
SPARINVEST-EHTICAL GL VAL-RE	N/A	2,24 %	Luxemburg
JPMF INV-GLOB DIVIDEND-I2A	N/A	2,21 %	Luxemburg
SPARINVEST-ETHICL G V-IDXEUR	N/A	2,00 %	Luxemburg
JPMF INV-GLOB DIVIDEND-IAEUR	N/A	1,87 %	Luxemburg



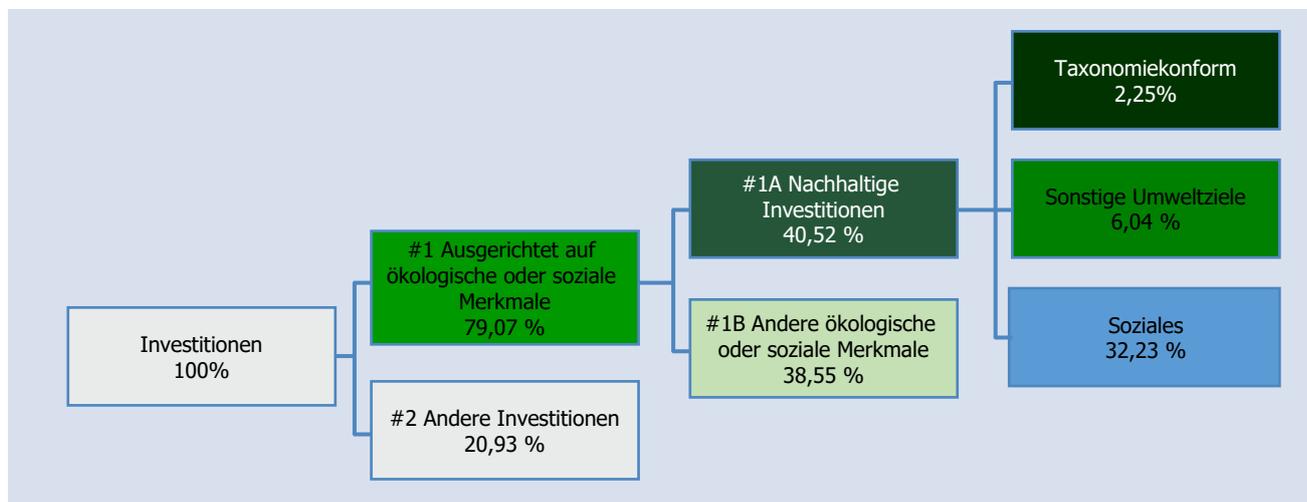
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,03 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,03 %
A03	Fischerei und Aquakultur	0,01 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,29 %
B05	Kohlenbergbau	0,00 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,39 %
B07	Erzbergbau	0,69 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %

B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,21 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	43,41 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,11 %
C11	Getränkeherstellung	2,85 %
C12	Tabakverarbeitung	0,11 %
C13	Herstellung von Textilien	0,11 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,31 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,16 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,02 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,75 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	3,49 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,04 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	9,31 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,26 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,82 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,24 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,02 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,16 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,09 %
C28	Maschinenbau	2,18 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,41 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,15 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,28 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,51 %
C33	Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen	0,02 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	6,05 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,05 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,70 %
E36	Wasserversorgung	0,40 %
E37	Abwasserentsorgung	0,14 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,16 %
F	BAUWERBE/BAU	1,72 %
F41	Hochbau	0,98 %
F42	Tiefbau	0,70 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,04 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	6,32 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,21 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,73 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,39 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	2,32 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,85 %
H50	Schifffahrt	0,96 %
H51	Luftfahrt	0,10 %
H52	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,22 %

H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,20 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,32 %
I55	Beherbergung	0,08 %
I56	Gastronomie	0,24 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	9,56 %
J58	Verlagswesen	2,58 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,04 %
J61	Telekommunikation	4,73 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,31 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,89 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	16,75 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,93 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,05 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,78 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,37 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,37 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,82 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,35 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,08 %
M72	Forschung und Entwicklung	1,20 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,19 %
M74	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,00 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,14 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,04 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,02 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,06 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,02 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	0,31 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	0,31 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	0,31 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,04 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,04 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,93 %
Q86	Gesundheitswesen	0,92 %
Q88	Sozialwesen (ohne Heime)	0,01 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,01 %
R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,01 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	4,90 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt. Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet. Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 0,31 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

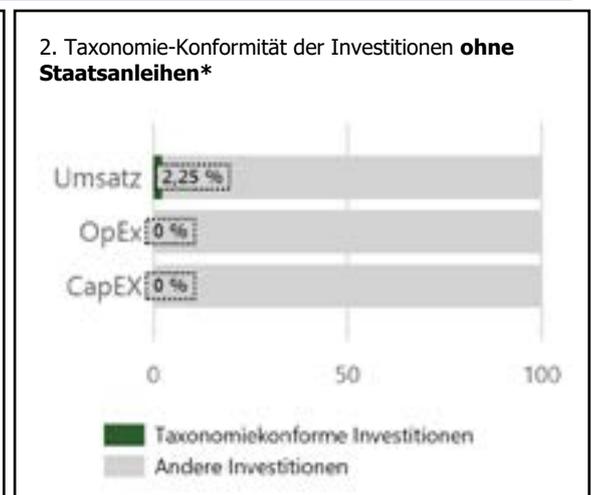
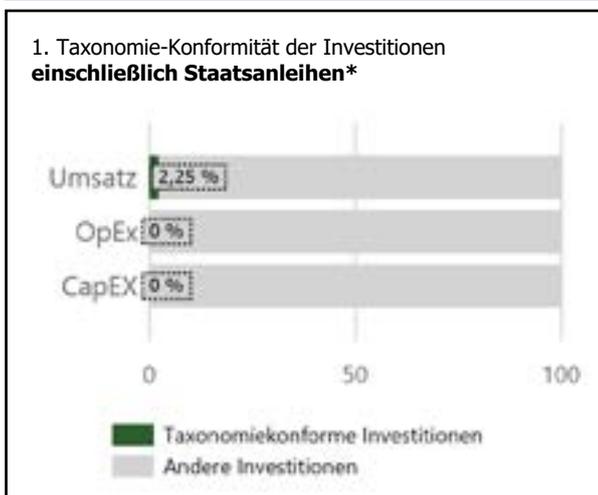
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
----------------------	--------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Ermöglichende Tätigkeiten

0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,04 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 32,23 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» wurden Investitionen in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen geprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert. Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen von AllianzGI. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen. Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements werden anhand von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden. Die Prioritäten werden auf Basis der Größe der



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden festgelegt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?
Unzutreffend

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)

Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)

Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert

Dr. Robert Schmidt (seit 01.10.2023),
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)

Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds VermögensManagement DividendenStars in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Oktober 2023

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>