

# Allianz Nebenwerte Deutschland

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Nebenwerte Deutschland

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	8
Entwicklung des Sondervermögens 2021 .....	13

Anhang.....	15
-------------	----

Anteilklassen.....	15
--------------------	----

Weitere Informationen.....	16
----------------------------	----

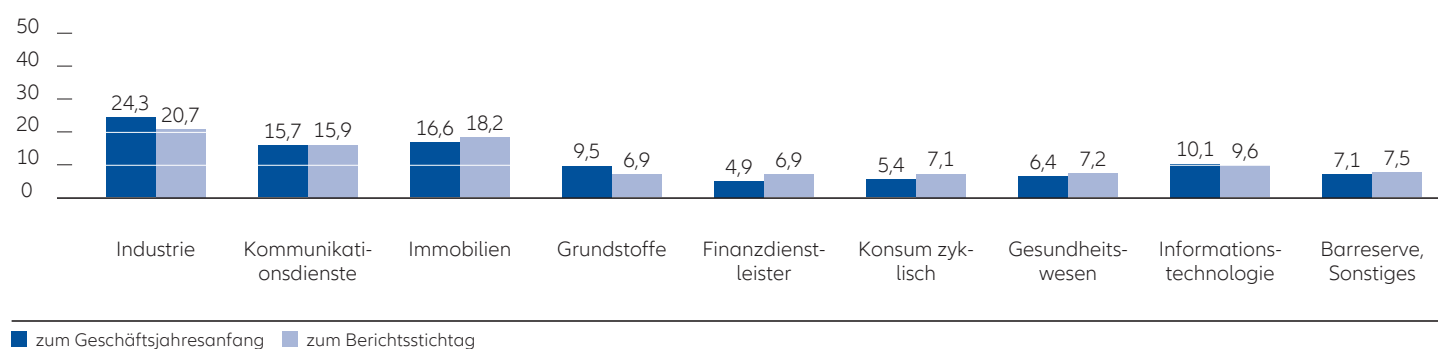
Ihre Partner .....	18
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	19
--	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz .....	20
--	----

# Allianz Nebenwerte Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	694,9	684,3	656,4	522,7
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	21,3	20,1	17,6	13,4
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	38,4	39,7	32,0	19,7
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	2,9	2,2	1,3	0,5
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	11,5	12,2	5,2	794,80 <sup>1)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	393,51	371,78	332,38	259,95
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	125,98	118,87	106,29	82,90
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	2.524,17	2.375,83	2.121,87	1.651,69
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	1.276,99	1.201,94	1.074,70	836,58
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	1.219,28	1.147,59	1.025,46	794,80

<sup>1)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Nebenwerte Deutschland

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>744.990.910,56</b>	<b>96,86</b>
Deutschland	684.908.910,56	89,05
Niederlande	8.734.000,00	1,14
Luxemburg	51.348.000,00	6,67
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>24.769.386,32</b>	<b>3,22</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>593.017,05</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.276.537,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>769.076.776,93</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>744.990.910,56</b>	<b>96,86</b>
EUR	744.990.910,56	96,86
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>24.769.386,32</b>	<b>3,22</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>593.017,05</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.276.537,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>769.076.776,93</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>732.770.910,56</b>	<b>95,27</b>
<b>Aktien</b>								<b>732.770.910,56</b>	<b>95,27</b>
<b>Deutschland</b>								<b>672.688.910,56</b>	<b>87,46</b>
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	590.000	45.000	35.000 EUR	19,270	11.369.300,00	1,48
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien		STK	106.000	14.000	0 EUR	138,200	14.649.200,00	1,90
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	150.000	150.000	0 EUR	101,300	15.195.000,00	1,98
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	470.000	15.000	190.000 EUR	78,340	36.819.800,00	4,79
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	580.000	0	0 EUR	50,860	29.498.800,00	3,84
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	113.215	10.000	46.785 EUR	131,200	14.853.808,00	1,93
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	330.000	70.000	0 EUR	66,150	21.829.500,00	2,84
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien		STK	550.000	550.000	380.000 EUR	15,760	8.668.000,00	1,13
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien		STK	230.000	100.000	0 EUR	65,650	15.099.500,00	1,96
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	435.000	25.000	0 EUR	40,960	17.817.600,00	2,32
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	160.000	50.000	0 EUR	93,150	14.904.000,00	1,94
DE000A3H2333	HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien		STK	930.000	930.000	0 EUR	8,955	8.328.150,00	1,08
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	265.000	100.000	0 EUR	141,100	37.391.500,00	4,86
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	31.042	31.042	0 EUR	82,680	2.566.552,56	0,33
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	10.000	3.000	1.000 EUR	437,000	4.370.000,00	0,57
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	260.000	20.000	60.000 EUR	89,580	23.290.800,00	3,03
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	260.000	20.000	0 EUR	76,100	19.786.000,00	2,57
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	140.000	20.000	0 EUR	70,000	9.800.000,00	1,27
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	180.000	17.000	42.000 EUR	57,420	10.335.600,00	1,34
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	370.000	60.000	0 EUR	121,650	45.010.500,00	5,86
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	162.000	22.000	0 EUR	205,000	33.210.000,00	4,32
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien		STK	85.000	7.000	0 EUR	265,500	22.567.500,00	2,93
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien		STK	250.000	5.000	55.000 EUR	62,100	15.525.000,00	2,02
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	320.000	20.000	60.000 EUR	43,280	13.849.600,00	1,80
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG Namens-Aktien		STK	710.000	60.000	0 EUR	22,000	15.620.000,00	2,03
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien		STK	900.000	0	300.000 EUR	16,580	14.922.000,00	1,94
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	330.000	10.000	60.000 EUR	71,060	23.449.800,00	3,05
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	780.000	130.000	0 EUR	37,940	29.593.200,00	3,85
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	440.000	20.000	0 EUR	66,650	29.326.000,00	3,81
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	210.000	5.000	55.000 EUR	117,900	24.759.000,00	3,22
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	1.050.000	350.000	0 EUR	26,680	28.014.000,00	3,64
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	3.800.000	300.000	600.000 EUR	2,230	8.474.000,00	1,10
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	680.000	330.000	0 EUR	34,190	23.249.200,00	3,02
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	280.000	0	20.000 EUR	101,950	28.546.000,00	3,71
<b>Niederlande</b>								<b>8.734.000,00</b>	<b>1,14</b>
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V. Aan- delen aan toonder		STK	55.000	48.000	25.000 EUR	158,800	8.734.000,00	1,14
<b>Luxemburg</b>								<b>51.348.000,00</b>	<b>6,67</b>
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	5.200.000	600.000	0 EUR	6,540	34.008.000,00	4,42
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	255.000	35.000	0 EUR	68,000	17.340.000,00	2,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>12.220.000,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Aktien</b>								<b>12.220.000,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Deutschland</b>								<b>12.220.000,00</b>	<b>1,59</b>
DE000AOSTSQ8	M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	0	0 EUR	10,650	3.195.000,00	0,42
DE000A2YPPD0	VIB Vermögen AG Namens-Aktien		STK	250.000	250.000	0 EUR	36,100	9.025.000,00	1,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>744.990.910,56</b>	<b>96,86</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	24.769.386,32		%	100,000	24.769.386,32	3,22
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>24.769.386,32</b>	<b>3,22</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>24.769.386,32</b>	<b>3,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	517.150,00				517.150,00	0,07
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	75.867,05				75.867,05	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>593.017,05</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-171.332,18				-171.332,18	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-0,12				-0,12	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.105.204,70				-1.105.204,70	-0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.276.537,00	-0,16
	Fondsvermögen						EUR	769.076.776,93	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	1.962.126	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

**Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)**

ISIN	DE0008481763
Fondsvermögen	694.928.606,39
Umlaufende Anteile	1.765.984,412
Anteilwert	393,51

**Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)**

ISIN	DE000A2ATB57
Fondsvermögen	21.318.089,36
Umlaufende Anteile	169.213,334
Anteilwert	125,98

**Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)**

ISIN	DE0009797530
Fondsvermögen	38.431.285,28
Umlaufende Anteile	15.225,333
Anteilwert	2.524,17

**Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)**

ISIN	DE000A2ATB65
Fondsvermögen	2.869.693,58
Umlaufende Anteile	2.247,227
Anteilwert	1.276,99

**Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)**

ISIN	DE000A2DU1R6
Fondsvermögen	11.529.102,32
Umlaufende Anteile	9.455,657
Anteilwert	1.219,28

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

---

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,86% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,14% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Kapitalmaßnahmen

---

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

## Stimmrechtsausübung

---

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.



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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	60.000	410.000
DE0006013006	HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien	STK	60.000	910.000
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK	10.000	410.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	100.000
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	120.000
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	78.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	3.000	103.000
<b>Niederlande</b>				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	0	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A3H3LR9	Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	STK	390.000	390.000

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		6.448.255,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		104.248,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-52.414,48
a) Negative Einlagezinsen	-52.414,48	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-988.830,73
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-988.830,73	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-15.550,21
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-15.550,21	
10. Sonstige Erträge		3.446,15
<b>Summe der Erträge</b>		<b>5.499.155,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-667,38
2. Verwaltungsvergütung		-6.034.895,24
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-6.034.895,24	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-2.233,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-6.037.795,98</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-538.640,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		44.999.748,88
2. Realisierte Verluste		-2.868.641,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>42.131.107,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>41.592.466,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-15.108.718,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		11.061.192,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.047.526,10</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>37.544.939,98</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 81.868,48 Euro.

## Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		197.615,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.193,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.605,37
a) Negative Einlagezinsen	-1.606,03	
b) Positive Einlagezinsen	0,66	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-30.303,69
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-30.303,69	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-476,34
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-476,34	
10. Sonstige Erträge		28.366,58
<b>Summe der Erträge</b>		<b>196.790,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-20,45
2. Verwaltungsvergütung		-184.877,17
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-184.877,17	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-68,42
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-184.966,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>11.824,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.378.693,55
2. Realisierte Verluste		-87.888,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.290.805,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.302.630,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-427.379,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		329.228,95
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-98.150,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.204.479,28</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 2.446,74 Euro.

## Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		356.254,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.749,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.890,72
a) Negative Einlagezinsen	-2.890,72	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-54.629,17
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-54.629,17	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-856,25
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-856,25	
10. Sonstige Erträge		190,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>303.817,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-36,84
2. Verwaltungsvergütung		-175.782,22
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-175.782,22	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-123,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-175.942,27</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>127.874,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.482.322,46
2. Realisierte Verluste		-158.242,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.324.080,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.451.955,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-979.563,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		629.666,56
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-349.897,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.102.058,09</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 4.760,73 Euro.

## Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		26.575,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		429,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-215,78
a) Negative Einlagezinsen	-215,78	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4.075,16
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-4.075,16	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-63,94
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-63,94	
10. Sonstige Erträge		3.731,69
<b>Summe der Erträge</b>		<b>26.382,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,75
2. Verwaltungsvergütung		-13.094,83
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-13.094,83	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-9,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-13.106,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>13.275,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		185.276,21
2. Realisierte Verluste		-11.801,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>173.474,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>186.750,24</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-42.610,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		37.330,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-5.279,15</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>181.471,09</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 283,35 Euro.

## Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		106.873,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.724,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-867,13
a) Negative Einlagezinsen	-867,13	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-16.388,44
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-16.388,44	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-256,94
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-256,94	
10. Sonstige Erträge		56,98
<b>Summe der Erträge</b>		<b>91.142,50</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-11,02
2. Verwaltungsvergütung		-52.752,58
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-52.752,58	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-36,99
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-52.800,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>38.341,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		744.664,51
2. Realisierte Verluste		-47.471,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>697.192,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>735.534,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-397.031,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		206.019,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-191.012,25</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>544.522,33</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 1.486,59 Euro.

## Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>684.282.758,27</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-27.879.633,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.314.414,40	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	19.314.414,40	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-47.194.047,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		980.541,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.544.939,98
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-15.108.718,31	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	11.061.192,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>694.928.606,39</b>

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>20.071.369,36</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		42.996,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	42.996,36	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	42.996,36	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-755,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.204.479,28
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-427.379,67	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	329.228,95	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>21.318.089,36</b>

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>39.712.544,71</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.017,84
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-3.558.579,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.950.569,99	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	6.950.569,99	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.509.149,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		192.279,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.102.058,09
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-979.563,77	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	629.666,56	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>38.431.285,28</b>

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.175.459,27</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.139,19
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		542.277,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	542.277,80	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	542.277,80	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-25.375,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		181.471,09
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-42.610,03	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	37.330,88	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>2.869.693,58</b>

## Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>12.204.749,60</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.973,16
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.273.481,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.056.068,80	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.056.068,80	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.329.550,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		59.285,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		544.522,33
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-397.031,77	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	206.019,52	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>11.529.102,32</b>



# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,80	1,80	6,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,80	1,80	6,00	--	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,95	0,95	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	0,95	0,95	--	--	--	1.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	0,95	0,95	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

### 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

## Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	5,84	9,84
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	11,92	9,04
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	43,56	43,44
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	16,76	18,26
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	45,81	39,78
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	46,00	48,65
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	174,28	207,21

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	5,98	9,84
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	12,10	9,04
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	44,19	43,44
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	17,59	18,26
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	19,39	17,47

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	6,29	9,84
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	12,88	9,04
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	46,03	43,44
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	19,79	18,26
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	50,85	39,78
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	52,34	48,65
Seit Auflegung	16.01.2013 - 31.12.2020	160,69	152,93

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	6,43	9,84
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	13,05	9,04
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	46,65	43,44
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	20,59	18,26
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	22,53	17,47

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX (Auction)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	6,29	9,84
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	12,87	9,04
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	46,10	43,44
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2020	16,12	15,01

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2020

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

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

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

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

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

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2020

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH Windmühlen-  
weg 12  
95030 Hof

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

## in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8002 Zürich

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

## Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2021

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Nebenwerte Deutschland in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebstägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

## 6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021
Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)	0,90	0,00	0,90
Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)	0,90	0,00	0,90
Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)	0,47	0,00	0,47
Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)	0,47	0,00	0,47
Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)	0,47	0,00	0,47



Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

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