

Allianz Nebenwerte

Deutschland

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

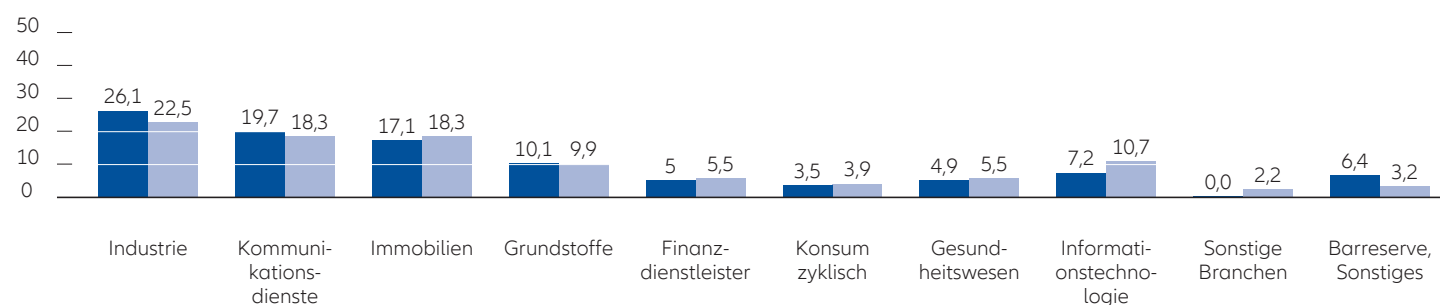
Inhalt

Allianz Nebenwerte Deutschland

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	7
Entwicklung des Sondervermögens 2020	13
Anhang	15
Anteilklassen.....	15
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 %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	591,3	656,4	522,7	786,3
- Anteilklasse A20 (EUR) ³⁾	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	16,6	17,6	13,4	31.197,12 ¹⁾
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	33,2	32,0	19,7	37,4
- Anteilklasse I20 (EUR) ³⁾	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	1,5	1,3	0,5	31.734,52 ¹⁾
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	8,2	5,2	794,80 ¹⁾	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	311,13	332,38	259,95	321,61
- Anteilklasse A20 (EUR) ³⁾	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	99,40	106,29	82,90	102,29
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	1.979,70	2.121,87	1.651,69	2.026,20
- Anteilklasse I20 (EUR) ³⁾	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	1.000,83	1.074,70	836,58	1.023,69
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	956,30	1.025,46	794,80	--

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

²⁾ Auflegungsdatum: 18.05.2018

³⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Nebenwerte Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	629.743.260,00	96,77
Deutschland	580.207.060,00	89,16
Niederlande	17.171.000,00	2,64
Luxemburg	32.365.200,00	4,97
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	21.869.637,32	3,36
3. Sonstige Vermögensgegenstände	705.755,37	0,10
II. Verbindlichkeiten	-1.525.180,05	-0,23
III. Fondsvermögen	650.793.472,64	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	629.743.260,00	96,77
EUR	629.743.260,00	96,77
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	21.869.637,32	3,36
3. Sonstige Vermögensgegenstände	705.755,37	0,10
II. Verbindlichkeiten	-1.525.180,05	-0,23
III. Fondsvermögen	650.793.472,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								626.353.260,00	96,25
Aktien								626.353.260,00	96,25
Deutschland								576.817.060,00	88,64
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	420.000	20.000	10.000 EUR	17,210	7.228.200,00	1,11
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien		STK	90.000	0	0 EUR	55,000	4.950.000,00	0,76
DE000A1DAH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	680.000	50.000	220.000 EUR	46,750	31.790.000,00	4,89
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	500.000	140.922	922 EUR	47,740	23.870.000,00	3,67
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	130.000	111.045	0 EUR	96,500	12.545.000,00	1,93
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	155.000	155.000	0 EUR	69,850	10.826.750,00	1,66
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	500.000	330.000	630.000 EUR	39,590	19.795.000,00	3,04
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien		STK	600.000	600.000	0 EUR	12,880	7.728.000,00	1,19
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	400.000	50.000	10.000 EUR	35,040	14.016.000,00	2,15
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	115.000	10.000	185.000 EUR	81,150	9.332.250,00	1,43
DE0006013006	HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien		STK	800.000	100.000	50.000 EUR	8,706	6.964.800,00	1,07
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	160.000	60.000	15.000 EUR	151,900	24.304.000,00	3,73
DE0005493365	HYPOPORT SE Namens-Aktien		STK	10.000	5.000	5.000 EUR	392,500	3.925.000,00	0,60
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien		STK	360.000	360.000	0 EUR	20,660	7.437.600,00	1,14
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	700.000	100.000	0 EUR	19,920	13.944.000,00	2,14
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	235.000	20.000	20.000 EUR	54,580	12.826.300,00	1,97
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	220.000	2.633	2.633 EUR	57,300	12.606.000,00	1,94
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	100.000	100.000	0 EUR	67,300	6.730.000,00	1,03
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	200.000	100.000	20.000 EUR	47,040	9.408.000,00	1,45
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien		STK	300.000	90.000	40.000 EUR	113,820	34.146.000,00	5,26
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	120.000	82.000	17.000 EUR	155,200	18.624.000,00	2,86
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien		STK	69.628	39.628	0 EUR	270,000	18.799.560,00	2,89
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien		STK	325.000	25.000	0 EUR	38,500	12.512.500,00	1,92
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	480.000	0	0 EUR	23,680	11.366.400,00	1,75
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG Namens-Aktien		STK	620.000	77.866	207.866 EUR	22,450	13.919.000,00	2,14
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien		STK	1.200.000	0	0 EUR	10,415	12.498.000,00	1,92
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	120.000	0	0 EUR	76,980	9.237.600,00	1,42
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	500.000	0	0 EUR	6,680	3.340.000,00	0,51
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	370.000	0	297.791 EUR	68,950	25.511.500,00	3,92
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	90.000	5.154	15.154 EUR	90,000	8.100.000,00	1,24
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	700.000	320.000	0 EUR	35,720	25.004.000,00	3,84
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	400.000	100.000	0 EUR	58,600	23.440.000,00	3,60
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	260.000	0	10.000 EUR	103,350	26.871.000,00	4,13
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	1.000.000	250.000	0 EUR	21,380	21.380.000,00	3,29
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	3.400.000	0	400.000 EUR	2,640	8.976.000,00	1,38
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	800.000	30.000	280.000 EUR	37,140	29.712.000,00	4,58
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	230.000	10.000	0 EUR	61,420	14.126.600,00	2,17
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	300.000	130.000	130.000 EUR	63,420	19.026.000,00	2,92
Niederlande								17.171.000,00	2,64
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	220.000	0	120.000 EUR	63,950	14.069.000,00	2,16
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V. Aan- delen aan toonder		STK	30.000	2.770	72.770 EUR	103,400	3.102.000,00	0,48
Luxemburg								32.365.200,00	4,97
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	4.400.000	1.150.000	150.000 EUR	5,198	22.871.200,00	3,51
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	202.000	37.000	0 EUR	47,000	9.494.000,00	1,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.390.000,00	0,52
Aktien								3.390.000,00	0,52
Deutschland								3.390.000,00	0,52
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	0	20.000 EUR	11,300	3.390.000,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	629.743.260,00	96,77
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.869.637,32		%	100,000	21.869.637,32	3,36
Summe Bankguthaben							EUR	21.869.637,32	3,36
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds 30)							EUR	21.869.637,32	3,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	681.700,00				681.700,00	0,10
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	23.026,06				23.026,06	0,00
	Sonstige Forderungen ohne BVERG		EUR	1.029,31				1.029,31	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	705.755,37	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-124.011,56				-124.011,56	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-394.956,07				-394.956,07	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.006.212,42				-1.006.212,42	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.525.180,05	-0,23
Fondsvermögen							EUR	650.793.472,64	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	2.094.557	

Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008481763
Fondsvermögen	591.283.681,59
Umlaufende Anteile	1.900.457,954
Anteilwert	311,13

Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB57
Fondsvermögen	16.623.887,59
Umlaufende Anteile	167.243,197
Anteilwert	99,40

Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

ISIN	DE0009797530
Fondsvermögen	33.151.722,06
Umlaufende Anteile	16.745,864
Anteilwert	1.979,70

Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB65
Fondsvermögen	1.488.259,58
Umlaufende Anteile	1.487,024
Anteilwert	1.000,83

Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1R6
Fondsvermögen	8.245.921,82
Umlaufende Anteile	8.622,734
Anteilwert	956,30

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,77% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,23% 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.

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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	170.000
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	70.000	290.000
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	50.000
DE0005488100	ISRA VISION AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	200.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilkasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		4.091.025,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		162.489,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-56.467,73
a) Negative Einlagezinsen	-56.467,73	
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		-613.653,73
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-613.653,73	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-24.373,40
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-24.373,40	
10. Sonstige Erträge		233,90
Summe der Erträge		3.559.254,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-5.092.897,40
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-4.918,14
Summe der Aufwendungen		-5.097.815,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.538.561,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		30.090.227,07
2. Realisierte Verluste		-1.383.275,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		28.706.951,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		27.168.390,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-43.416.186,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-25.115.652,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-68.531.839,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-41.363.448,64

¹⁾ 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 83.648,49 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		114.969,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.572,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.587,87
a) Negative Einlagezinsen	-1.587,87	
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		-17.245,44
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-17.245,44	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-685,94
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-685,94	
10. Sonstige Erträge		13.408,83
Summe der Erträge		113.431,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-143.141,49
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-138,27
Summe der Aufwendungen		-143.279,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		-29.847,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		846.114,45
2. Realisierte Verluste		-38.863,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		807.250,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		777.402,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.183.253,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-675.690,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.858.944,52
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.081.541,74

¹⁾ 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 2.297,47 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		229.266,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		9.149,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.169,37
a) Negative Einlagezinsen	-3.169,37	
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		-34.389,97
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-34.389,97	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.372,47
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.372,47	
10. Sonstige Erträge		13,17
Summe der Erträge		199.497,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-150.739,65
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-275,80
Summe der Aufwendungen		-151.015,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		48.481,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.689.218,65
2. Realisierte Verluste		-77.454,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.611.764,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.660.246,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.829.526,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.021.373,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.850.900,12
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.190.654,06

¹⁾ 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 4.247,00 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		10.288,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		411,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-142,36
a) Negative Einlagezinsen	-142,36	
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		-1.543,28
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.543,28	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-61,73
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-61,73	
10. Sonstige Erträge		1.182,98
Summe der Erträge		10.135,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-6.763,60
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-12,39
Summe der Aufwendungen		-6.775,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.359,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		75.873,51
2. Realisierte Verluste		-3.474,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		72.398,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		75.758,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-90.815,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-46.917,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-137.732,54
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-61.974,44

¹⁾ 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 188,92 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		57.027,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.276,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-788,55
a) Negative Einlagezinsen	-788,55	
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		-8.554,08
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-8.554,08	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-341,60
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-341,60	
10. Sonstige Erträge		3,24
Summe der Erträge		49.623,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-37.321,43
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-68,64
Summe der Aufwendungen		-37.390,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		12.233,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		420.249,16
2. Realisierte Verluste		-19.265,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		400.983,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		413.216,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-272.389,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		47.995,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-224.393,36
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.823,02

¹⁾ 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 942,32 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		656.389.796,44
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-317.403,51
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-23.883.202,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	25.620.159,21	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	25.620.159,21	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-49.503.362,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		457.940,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-41.363.448,64
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-43.416.186,78	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-25.115.652,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		591.283.681,59

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		17.585.133,90
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-37.119,41
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		161.408,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	161.408,61	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	161.408,61	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.993,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.081.541,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.183.253,94	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-675.690,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.623.887,59

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		32.006.782,72
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-224.336,04
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.661.796,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.010.476,18	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	8.010.476,18	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.348.680,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-101.866,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.190.654,06
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.829.526,91	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.021.373,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		33.151.722,06

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.310.055,06
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.231,66
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		259.107,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	259.107,99	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	259.107,99	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.697,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-61.974,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-90.815,33	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-46.917,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.488.259,58

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.248.044,86
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-45.489,89
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.922.940,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.405.284,54	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.405.284,54	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-482.343,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-68.396,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.823,02
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-272.389,23	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	47.995,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		8.245.921,82

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 aufgeführten Anteilklasse 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	0,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,95	0,95	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	0,95	0,95	0,00	0,00	--	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.

Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	MDAX (Auction)
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-6,34	-8,85
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	28,28	31,54
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	4,33	8,45
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	30,28	28,18
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	30,46	36,32
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	56,10	67,03
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	232,44	279,76

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	31.12.2019 - 30.06.2020	-6,26	-8,85
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	28,63	31,54
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	4,90	8,45
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2019	6,50	-1,81

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	31.12.2019 - 30.06.2020	-5,94	-8,85
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	29,37	31,54
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,12	8,45
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	33,65	28,18
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	34,96	36,32
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	62,76	67,03
Seit Auflegung	16.01.2013 - 31.12.2019	130,95	111,42

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	31.12.2019 - 30.06.2020	-5,87	-8,85
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	29,72	31,54
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,68	8,45
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2019	8,39	-1,81

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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	31.12.2019 - 30.06.2020	-5,94	-8,85
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	29,44	31,54
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2019	2,88	-3,87

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

Redwan Talbi
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

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

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

David Newman
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 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:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2020

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

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 Allianz Investmentbank 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. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf 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	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung		
	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	=	
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)	0,48	+	0,00	=	0,48
Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)	0,48	+	0,00	=	0,48
Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)	0,48	+	0,00	=	0,48

Allianz Global Investors GmbH

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