

Allianz Nebenwerte

Deutschland

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Nebenwerte Deutschland

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2019	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	7

Anhang	15
--------------	----

Anteilklassen	15
---------------------	----

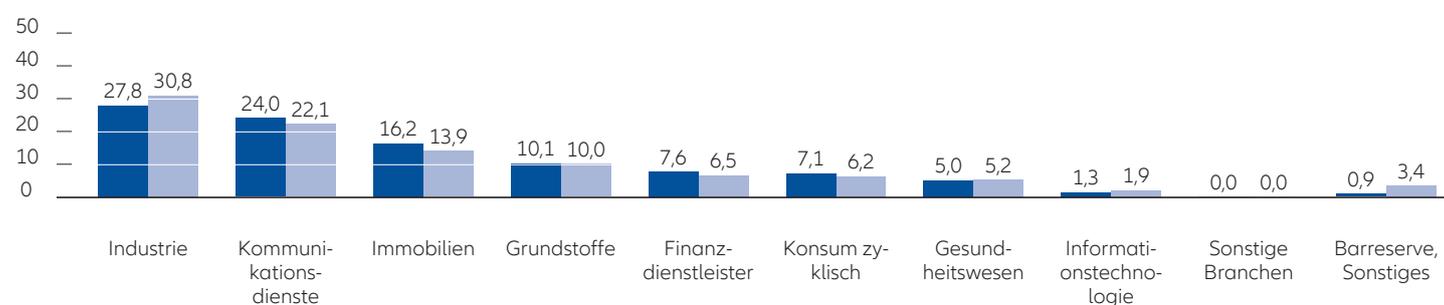
Ihre Partner	21
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	22
--	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz	23
--	----

Allianz Nebenwerte Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	565,4	522,7	786,3	688,2
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	15,5	13,4	0,0	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	30,4	19,7	37,4	6,2
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	0,9	0,5	0,0	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	905,35 ²⁾	794,80 ²⁾	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	294,74	259,95	321,61	261,92
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	94,23	82,90	102,29	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	1.873,50	1.651,69	2.026,20	1.645,05
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	948,60	836,58	1.023,69	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	905,35	794,80	--	--

Allianz Nebenwerte Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	590.231.700,00	96,41
Deutschland	507.612.900,00	82,93
Niederlande	45.549.200,00	7,43
Luxemburg	37.069.600,00	6,05
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	21.321.771,58	3,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.722.339,88	0,28
II. Verbindlichkeiten	-1.090.563,74	-0,17
III. Fondsvermögen	612.185.247,72	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	590.231.700,00	96,41
EUR	590.231.700,00	96,41
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	21.321.771,58	3,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.722.339,88	0,28
II. Verbindlichkeiten	-1.090.563,74	-0,17
III. Fondsvermögen	612.185.247,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								586.391.700,00	95,78	
Aktien								586.391.700,00	95,78	
Deutschland								503.772.900,00	82,30	
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien		STK	430.000	50.000	120.000 EUR	23,240	9.993.200,00	1,63	
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien		STK	85.000	2.000	0 EUR	51,900	4.411.500,00	0,72	
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien		STK	240.000	10.000	0 EUR	42,550	10.212.000,00	1,67	
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	410.000	45.000	0 EUR	62,150	25.481.500,00	4,16	
DE000A1DAH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	750.000	20.000	0 EUR	43,060	32.295.000,00	5,28	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	450.000	40.000	190.000 EUR	40,720	18.324.000,00	2,99	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	400.000	0	100.000 EUR	32,150	12.860.000,00	2,10	
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	360.000	30.774	70.000 EUR	34,600	12.456.000,00	2,03	
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	480.000 EUR	24,580	2.458.000,00	0,40	
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	0	0 EUR	64,300	19.290.000,00	3,15	
DE0006013006	HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien		STK	660.000	0	57.439 EUR	8,990	5.933.400,00	0,97	
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	125.000	0	35.000 EUR	141,000	17.625.000,00	2,88	
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	250.000	55.000	20.000 EUR	43,140	10.785.000,00	1,76	
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	700.000	700.000	0 EUR	8,450	5.915.000,00	0,97	
DE0005493365	HYPOPORT AG Namens-Aktien		STK	50.000	529	20.529 EUR	238,000	11.900.000,00	1,94	
DE0005488100	ISRA VISION AG Inhaber-Aktien		STK	180.000	36.899	0 EUR	39,200	7.056.000,00	1,15	
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	420.000	210.000	0 EUR	26,480	11.121.600,00	1,82	
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	290.000	175.000	5.000 EUR	54,580	15.828.200,00	2,59	
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	180.000	15.000	0 EUR	70,100	12.618.000,00	2,06	
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	150.000	35.000	60.000 EUR	51,760	7.764.000,00	1,27	
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien		STK	220.000	10.000	80.000 EUR	98,580	21.687.600,00	3,54	
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	115.000	0	25.000 EUR	205,600	23.644.000,00	3,86	
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien		STK	256.875	85.000	13.125 EUR	32,800	8.425.500,00	1,38	
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	480.000	80.000	0 EUR	35,660	17.116.800,00	2,80	
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien		STK	180.000	0	60.000 EUR	29,340	5.281.200,00	0,86	
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG Namens-Aktien		STK	700.000	275.000	0 EUR	18,160	12.712.000,00	2,08	
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien		STK	1.200.000	0	20.000 EUR	13,685	16.422.000,00	2,68	
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	140.000	20.000	0 EUR	108,350	15.169.000,00	2,48	
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	1.000.000	0	0 EUR	6,526	6.526.000,00	1,07	
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	390.000	130.000	190.000 EUR	46,700	18.213.000,00	2,98	
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	250.000	44.061	194.061 EUR	65,550	16.387.500,00	2,68	
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	180.000	0	20.000 EUR	85,020	15.303.600,00	2,50	
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	2.800.000	0	0 EUR	2,431	6.806.800,00	1,11	
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien		STK	230.000	45.000	35.000 EUR	25,550	5.876.500,00	0,96	
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	900.000	270.000	150.000 EUR	28,940	26.046.000,00	4,25	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	220.000	70.000	0 EUR	69,520	15.294.400,00	2,50	
DE000XNG8888	XING SE Namens-Aktien		STK	20.000	13.153	153 EUR	375,500	7.510.000,00	1,23	
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	280.000	0	400.000 EUR	39,370	11.023.600,00	1,80	
Niederlande								45.549.200,00	7,43	
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	340.000	0	20.000 EUR	123,880	42.119.200,00	6,87	
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V. Aan- delen aan toonder		STK	100.000	20.000	0 EUR	34,300	3.430.000,00	0,56	
Luxemburg								37.069.600,00	6,05	
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	3.600.000	350.000	250.000 EUR	7,200	25.920.000,00	4,23	
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	280.000	280.000	0 EUR	39,820	11.149.600,00	1,82	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.840.000,00	0,63	
Aktien								3.840.000,00	0,63	
Deutschland								3.840.000,00	0,63	
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	0	0 EUR	12,800	3.840.000,00	0,63	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	590.231.700,00	96,41
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.321.771,58		%	100,000	21.321.771,58	3,48	
Summe Bankguthaben								EUR	21.321.771,58	3,48
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds)								EUR	21.321.771,58	3,48
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	802.910,00				802.910,00	0,13	
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	603.429,88				603.429,88	0,10	
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	316.000,00				316.000,00	0,05	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.722.339,88	0,28

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-144.848,56				-144.848,56	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-125.647,12				-125.647,12	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-820.068,06				-820.068,06	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.090.563,74	-0,17
Fondsvermögen							EUR	612.185.247,72	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	2.100.158	

Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008481763
Fondsvermögen	565.366.821,08
Umlaufende Anteile	1.918.201,665
Anteilwert	294,74

Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB57
Fondsvermögen	15.528.307,04
Umlaufende Anteile	164.797,045
Anteilwert	94,23

Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

ISIN	DE0009797530
Fondsvermögen	30.410.223,62
Umlaufende Anteile	16.231,794
Anteilwert	1.873,50

Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB65
Fondsvermögen	878.990,63
Umlaufende Anteile	926,617
Anteilwert	948,60

Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1R6
Fondsvermögen	905,35
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	905,35

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 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. 96,41% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,59% 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				
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK	0	60.000
DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien	STK	0	60.000
DE0005772206	Fielmann AG Inhaber-Aktien	STK	0	115.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A12UPJ7	PANTAFLIX AG Inhaber-Aktien	STK	0	715.000

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		9.820.580,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.493.057,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-38.325,06
a) Negative Einlagezinsen	-38.325,06	
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		-1.473.087,03
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.473.087,03	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-223.958,66
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-223.958,66	
10. Sonstige Erträge		47,41
Summe der Erträge		9.578.315,01
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.969.987,49
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.108,50
Summe der Aufwendungen		-4.978.095,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.600.219,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		18.024.119,39
2. Realisierte Verluste		-6.709.864,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		11.314.255,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.914.474,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		36.660.781,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		18.116.276,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		54.777.058,24
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		70.691.532,47

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 88.781,34 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		269.290,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		40.964,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.055,83
a) Negative Einlagezinsen	-1.055,83	
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		-40.393,61
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-40.393,61	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.144,63
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-6.144,63	
10. Sonstige Erträge		38.320,11
Summe der Erträge		300.980,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-136.155,53
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-222,20
Summe der Aufwendungen		-136.377,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		164.603,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		494.051,45
2. Realisierte Verluste		-183.852,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		310.199,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		474.802,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		956.712,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		459.529,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.416.241,77
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.891.044,19

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 2.345,66 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		527.810,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		80.259,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.059,82
a) Negative Einlagezinsen	-2.059,82	
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		-79.171,51
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-79.171,51	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.038,99
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-12.038,99	
10. Sonstige Erträge		2,57
Summe der Erträge		514.802,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-140.693,50
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-435,34
Summe der Aufwendungen		-141.128,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		373.673,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		969.145,52
2. Realisierte Verluste		-360.651,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		608.494,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		982.167,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.575.921,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		730.781,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.306.703,38
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.288.870,74

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 4.089,53 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		15.234,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.317,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-59,63
a) Negative Einlagezinsen	-59,63	
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		-2.285,14
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.285,14	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-347,69
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-347,69	
10. Sonstige Erträge		2.103,19
Summe der Erträge		16.962,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.060,34
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-12,55
Summe der Aufwendungen		-4.072,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		12.889,85
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		27.997,18
2. Realisierte Verluste		-10.415,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		17.581,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		30.471,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		39.525,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		13.904,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		53.429,65
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.901,42

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 106,82 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		15,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,04
a) Negative Einlagezinsen	-0,04	
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		-2,36
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2,36	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,36
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,36	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		15,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-3,87
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,01
Summe der Aufwendungen		-3,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		11,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		28,79
2. Realisierte Verluste		-10,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		18,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		29,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		56,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		27,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		83,87
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		113,44

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 bestreift 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 0,02 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2019

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		522.651.541,36
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.860.588,98
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-26.359.875,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.288.943,01	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	13.288.943,01	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39.648.818,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		244.211,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		70.691.532,47
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	36.660.781,44	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	18.116.276,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		565.366.821,08

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		13.401.827,87
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-49.187,35
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		287.686,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	288.627,50	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	288.627,50	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-941,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.063,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.891.044,19
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	956.712,41	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	459.529,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.528.307,04

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.743.429,62
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-200.467,67
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		7.670.336,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.909.129,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.909.129,62	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-238.793,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-91.945,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.288.870,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.575.921,92	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	730.781,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		30.410.223,62

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		516.639,63
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.744,37
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		289.430,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	289.430,64	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	289.430,64	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.236,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.901,42
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	39.525,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	13.904,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		848.990,63

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		794,80
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2,89
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		113,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	56,53	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	27,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		905,35

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/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	0,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,95	0,95	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
I20	EUR	0,95	0,95	0,00	0,00	--	4.000.000 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	31.12.2018 - 30.06.2019	13,75	18,29
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-18,66	-17,55
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	1,56	-2,55
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	1,70	3,64
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	21,69	26,98
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	24,80	30,23
10 Jahre	31.12.2008 - 31.12.2018	252,43	283,05

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 A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX Auction
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	14,03	18,29
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-18,45	-17,55
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2018	-17,20	-3,12

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 I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX Auction
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	14,23	18,29
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-17,97	-17,55
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	3,30	-2,55
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	4,32	3,64
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	25,81	26,98
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	30,14	30,23
Seit Auflegung	16.01.2013 - 31.12.2018	78,52	108,59

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 I20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	MDAX Auction
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	14,50	18,29
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-17,77	-17,55
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2018	-16,44	-3,12

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	31.12.2018 - 30.06.2019	14,28	18,29
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2018	-20,52	-5,15

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

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

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

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth
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 2019

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 (in %)		TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)	
	vom 01.07.2018 bis 30.06.2019		vom 01.07.2018 bis 30.06.2019		vom 01.07.2018 bis 30.06.2019	
Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)	1,79		+	0,00	=	1,79
Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)	1,79		+	0,00	=	1,79
Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)	0,95		+	0,00	=	0,95
Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)	0,95		+	0,00	=	0,95
Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)	0,91		+	0,00	=	0,91

Allianz Global Investors GmbH

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