

Allianz Nebenwerte Deutschland

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

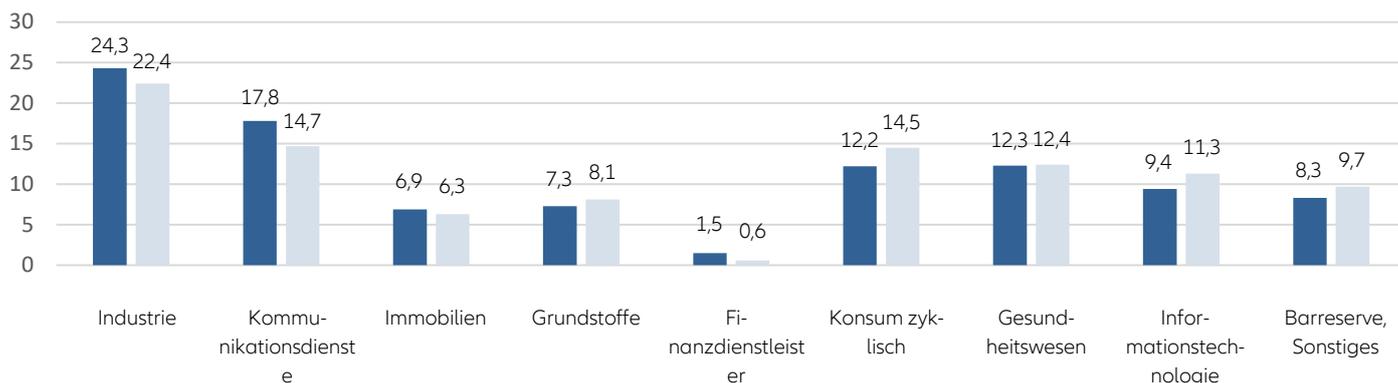
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Nebenwerte Deutschland.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	9
Entwicklung des Sondervermögens 2024.....	13
Anhang.....	15
Anteilklassen.....	15
Weitere Informationen.....	17
Ihre Partner.....	19
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	20
Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	21

Allianz Nebenwerte Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	333,8	384,5	383,0	697,2
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	15,6	16,5	14,0	21,5
- Anteilklasse German Mid Cap Equity AT (EUR)	WKN: A2D U11/ISIN: DE000A2DU115	27,7	8.403,91 ¹⁾	635,83 ¹⁾	--
- Anteilklasse German Mid Cap Equity WT (EUR)	WKN: A2D U16/ISIN: DE000A2DU164	21.753,31 ¹⁾	12.297,56 ¹⁾	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	18,0	18,6	14,6	24,8
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	4,7	4,6	3,1	3,3
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	12.406,24 ¹⁾	14.269,02 ¹⁾	20.699,16 ¹⁾	13,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	267,28	283,02	253,86	396,55
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	86,28	91,19	81,57	127,02
- Anteilklasse German Mid Cap Equity AT (EUR)	WKN: A2D U11/ISIN: DE000A2DU115	68,81	71,65	63,58	--
- Anteilklasse German Mid Cap Equity WT (EUR)	WKN: A2D U16/ISIN: DE000A2DU164	1.063,26	1.106,79	--	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	1.755,12	1.850,60	1.645,85	2.554,53

- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	893,23	940,17	833,83	1.293,01
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	846,90	892,99	794,20	1.233,97

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

Allianz Nebenwerte Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	391.830.239,15	97,98
Deutschland	384.948.230,15	96,28
Niederlande	6.882.000,00	1,72
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.753.877,77	2,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	617.637,60	0,15
II. Verbindlichkeiten	-2.288.548,61	-0,57
III. Fondsvermögen	399.913.205,91	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	391.830.239,15	97,98
EUR	391.830.239,15	97,98
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.753.877,77	2,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	617.637,60	0,15
II. Verbindlichkeiten	-2.288.548,61	-0,57
III. Fondsvermögen	399.913.205,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								391.830.239,15	97,98
Aktien								391.830.239,15	97,98
Deutschland								384.948.239,15	96,26
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien		STK	52.000	2.000	0	EUR 85,700	4.456.400,00	1,11
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	260.000	260.000	0	EUR 18,195	4.730.700,00	1,18
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	0	EUR 108,400	10.840.000,00	2,71
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	440.000	35.000	10.000	EUR 44,060	19.386.400,00	4,85
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	420.000	20.000	0	EUR 33,020	13.868.400,00	3,47
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		STK	120.000	15.000	5.000	EUR 66,600	7.992.000,00	2,00
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	120.000	3.000	8.000	EUR 104,600	12.552.000,00	3,14
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	390.000	60.000	0	EUR 24,720	9.640.800,00	2,41
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	218.407	0	91.593	EUR 79,050	17.265.073,35	4,32
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien		STK	420.000	420.000	0	EUR 22,370	9.395.400,00	2,35
DE000A4BGGQ8	ENCAVIS AG z. Verkauf eing. Inhaber-Aktien		STK	689.913	689.913	0	EUR 17,100	11.797.512,30	2,95
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	290.000	35.000	0	EUR 43,250	12.542.500,00	3,14
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien		STK	600.000	130.000	0	EUR 35,820	21.492.000,00	5,37
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	260.000	0	40.000	EUR 42,860	11.143.600,00	2,79
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	590.000	20.000	0	EUR 39,580	23.352.200,00	5,84
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien		STK	110.000	40.000	0	EUR 25,650	2.821.500,00	0,71
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	730.000	30.000	0	EUR 4,494	3.280.620,00	0,82
DE0006083405	Hornbach Holding AG & Co. KGaA Inhaber-Ak- tien		STK	75.000	5.000	0	EUR 78,900	5.917.500,00	1,48
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	280.000	80.000	0	EUR 41,950	11.746.000,00	2,94
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	7.411	0	27.589	EUR 303,200	2.247.015,20	0,56
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien		STK	860.000	10.000	0	EUR 12,570	10.810.200,00	2,70
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	430.000	60.000	60.000	EUR 39,670	17.058.100,00	4,27
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	75.000	5.000	20.000	EUR 118,800	8.910.000,00	2,23
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	140.000	8.000	30.000	EUR 60,300	8.442.000,00	2,11
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	250.000	10.000	30.000	EUR 76,660	19.165.000,00	4,79
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien		STK	91.801	0	0	EUR 65,800	6.040.505,80	1,51
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien		STK	195.000	9.000	0	EUR 54,200	10.569.000,00	2,64
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	250.000	0	49.861	EUR 17,340	4.335.000,00	1,08
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE Namens-Aktien		STK	850.000	50.000	0	EUR 7,120	6.052.000,00	1,51
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	430.000	45.000	0	EUR 42,790	18.399.700,00	4,60
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien		STK	7.185	185	11.000	EUR 812,500	5.837.812,50	1,46
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	255.000	15.000	110.000	EUR 71,500	18.232.500,00	4,56
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	155.000	15.000	0	EUR 43,050	6.672.750,00	1,67
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	170.000	10.000	90.000	EUR 60,200	10.234.000,00	2,56
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	350.000	20.000	120.000	EUR 20,220	7.077.000,00	1,77
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	103.000	53.000	0	EUR 103,350	10.645.050,00	2,66
Niederlande								6.882.000,00	1,72
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toon- der		STK	60.000	25.000	0	EUR 114,700	6.882.000,00	1,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	391.830.239,15	97,98
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	9.753.877,77		%	100,000	9.753.877,77	2,44
Summe Bankguthaben							EUR	9.753.877,77	2,44
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	9.753.877,77	2,44
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	5.137,60				5.137,60	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	612.500,00				612.500,00	0,15
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	617.637,60	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.751.742,00				-1.751.742,00	-0,44

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Kostenabgrenzung		EUR	-536.806,61			-536.806,61	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-2.288.548,61	-0,57
	Fondsvermögen					EUR	399.913.205,91	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen					STK	1.848.378	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008481763
Fondsvermögen	333.817.351,42
Umlaufende Anteile	1.248.948,489
Anteilwert	267,28

Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB57
Fondsvermögen	15.592.801,12
Umlaufende Anteile	180.733,379
Anteilwert	86,28

Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)

ISIN	DE000A2DU115
Fondsvermögen	27.737.541,82
Umlaufende Anteile	403.100,750
Anteilwert	68,81

Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)

ISIN	DE000A2DU164
Fondsvermögen	21.753,31
Umlaufende Anteile	20,459
Anteilwert	1.063,26

Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

ISIN	DE0009797530
Fondsvermögen	17.986.645,49
Umlaufende Anteile	10.248,094
Anteilwert	1.755,12

Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB65
Fondsvermögen	4.744.706,51
Umlaufende Anteile	5.311,871
Anteilwert	893,23

Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1R6
Fondsvermögen	12.406,24
Umlaufende Anteile	14,649
Anteilwert	846,90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 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 dem Russland-Ukraine-Krieg 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. 97,98% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,02% 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	150.000	700.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		6.275.193,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		118.501,66
a) Positive Einlagezinsen	118.501,66	
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		-941.278,94
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-941.278,94	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		925.367,68
Summe der Erträge		6.377.783,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-3.094.131,90
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-3.094.131,90	
a) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-213,31
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-3.094.345,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.283.438,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.033.268,47
2. Realisierte Verluste		-3.726.598,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.306.670,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.590.108,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-100.673,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-21.004.943,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-21.105.616,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-14.515.508,27

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 28.169,34 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		292.666,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.526,23
a) Positive Einlagezinsen	5.526,23	
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		-43.899,95
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-43.899,95	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		71.519,91
Summe der Erträge		325.812,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-144.213,75
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-144.213,75	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9,95
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-144.223,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		181.588,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		327.965,31
2. Realisierte Verluste		-173.800,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		154.164,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		335.753,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-18.308,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-942.277,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-960.586,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-624.832,58

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 1.265,52 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)

 für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		521.131,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.790,27
a) Positive Einlagezinsen	9.790,27	
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		-78.185,21
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-78.185,21	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		75.624,07
Summe der Erträge		528.360,75
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-252.227,08
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-252.227,08	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-25,89
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-252.252,97
III. Ordentlicher Nettoertrag		276.107,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		581.285,07
2. Realisierte Verluste		-306.666,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		274.619,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		550.726,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-553.349,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-943.779,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.497.128,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-946.401,95

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 1.286,00 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)

 für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		408,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7,68
a) Positive Einlagezinsen	7,68	
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		-61,30
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-61,30	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		59,20
Summe der Erträge		414,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-186,91
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-72,02	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-114,89	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-186,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		227,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		455,88
2. Realisierte Verluste		-240,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		215,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		442,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-115,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-934,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.050,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-607,15

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 0,65 % 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 1,22 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		337.795,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.371,21
a) Positive Einlagezinsen	6.371,21	
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		-50.669,31
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-50.669,31	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		49.712,90
Summe der Erträge		343.210,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-87.639,53
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-87.639,53	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11,47
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-87.651,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		255.559,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		378.073,44
2. Realisierte Verluste		-200.271,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		177.802,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		433.361,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-49.365,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.149.663,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.199.028,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-765.667,16

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 1.486,04 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		88.972,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.677,97
a) Positive Einlagezinsen	1.677,97	
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		-13.345,82
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-13.345,82	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		21.560,32
Summe der Erträge		98.864,82
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-23.099,58
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-23.099,58	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3,02
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-23.102,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		75.762,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		99.564,73
2. Realisierte Verluste		-52.747,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		46.816,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		122.579,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-9.431,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-275.583,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-285.014,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-162.435,55

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 364,58 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		233,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4,39
a) Positive Einlagezinsen	4,39	
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		-34,95
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-34,95	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		34,29
Summe der Erträge		236,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-60,63
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-60,63	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-60,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		176,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		260,80
2. Realisierte Verluste		-138,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		122,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		298,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-19,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-781,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-801,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-502,49

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 0,96 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2024

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		384.525.735,16
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.942.083,57
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-30.369.201,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.613.858,57	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	10.613.858,57	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-40.983.060,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		118.409,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-14.515.508,27
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-100.673,74	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.004.943,17	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		333.817.351,42

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.481.865,90
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-264.232,20
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		-624.832,58
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-18.308,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-942.277,97	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		15.592.801,12

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.403,91
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		28.864.602,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.603.809,27	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	30.603.809,27	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.739.206,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-189.062,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-946.401,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-553.349,57	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-943.779,21	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		27.737.541,82

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.297,56
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		10.107,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.228,47	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	12.228,47	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.120,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-44,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-607,15
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-115,24	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-934,90	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		21.753,31

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.623.142,28
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-300.707,59
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		409.022,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.637.366,19	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.637.366,19	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.228.343,95	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		20.855,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-765.667,16
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-49.365,22	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.149.663,42	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		17.986.645,49

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.555.826,01
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-74.588,76
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		430.264,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	430.264,14	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	430.264,14	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.359,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-162.435,55
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.431,70	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-275.583,05	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		4.744.706,51

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.269,02
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-207,71
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.149,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	156,63	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	156,63	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.306,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-502,49
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-19,89	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-781,36	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		12.406,24

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	0,00	--	--	ausschüttend
German Mid Cap Equity AT	EUR	1,80	1,80	6,00	5,00	--	--	thesaurierend
German Mid Cap Equity WT	EUR	0,95	0,65	--	--	--	10.000.000 EUR	thesaurierend
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.

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.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Nebenwerte Deutschland -A-	0,00
Allianz Nebenwerte Deutschland -A20-	0,00
Allianz Nebenwerte Deutschland -German Mid Cap Equity AT-	0,00
Allianz Nebenwerte Deutschland -German Mid Cap Equity WT-	196,85
Allianz Nebenwerte Deutschland -I-	0,00
Allianz Nebenwerte Deutschland -I20-	0,00
Allianz Nebenwerte Deutschland -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Nebenwerte Deutschland -A-	-
Allianz Nebenwerte Deutschland -A20-	-
Allianz Nebenwerte Deutschland -German Mid Cap Equity AT-	-
Allianz Nebenwerte Deutschland -German Mid Cap Equity WT-	1,40
Allianz Nebenwerte Deutschland -I-	-
Allianz Nebenwerte Deutschland -I20-	-
Allianz Nebenwerte Deutschland -P-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,98	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	13,30	7,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-27,47	-22,80
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-22,64	-12,31
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-13,42	-4,38
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	11,06	25,78
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	38,61	63,80

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 Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,80	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	13,61	7,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-27,04	-22,80
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-22,04	-12,31
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-12,61	-4,38
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	12,41	25,78
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2023	-6,92	3,01

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.

Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,96	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	12,69	7,51
Seit Auflegung	03.01.2022 - 31.12.2023	-28,35	-23,61

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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 German Mid Cap Equity WT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,93	-7,23
Seit Auflegung	03.01.2023 - 31.12.2023	10,68	5,11

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Weitere Informationen

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 Performance Return Gross (in EUR)
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,57	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,26	7,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-26,22	-22,80
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-20,63	-12,31
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-10,41	-4,38
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	15,90	25,78
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	50,83	63,80

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 Performance Return Gross (in EUR)
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,40	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,58	7,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-25,78	-22,80
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-20,02	-12,31
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-9,59	-4,38
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	17,29	25,78
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2023	-2,00	3,01

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.

Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	MDAX Performance Return Gross (in EUR)
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-3,57	-7,23
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,26	7,51
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-26,30	-22,80
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-20,72	-12,31
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-10,51	-4,38
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	15,83	25,78
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2023	-7,94	0,85

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

Gezeichnetes und eingezahltes
 Kapital:
 49,9 Mio. Euro
 Stand: 31.12.2023

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)

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

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

Laure Poussin
 Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
 Allianz Global Investors GmbH French Branch
 3 boulevard des Italiens
 75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
 Chair Board of Management & COO
 Allianz Asset Management
 Seidlstr. 24 -24a
 80335 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
 Dr. Thomas Schindler
 Ingo Mainert
 Dr. Robert Schmidt
 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: 31.12.2023

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
 Windmühlenweg 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, Paris
 Succursale de Zurich
 Selnaustrasse 16
 CH-8002 Zürich

Vertreter in der Schweiz

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

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 2024

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 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, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 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 Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association AMAS;

- 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 Vertriebssträgern.

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 (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) 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 Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024		Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024	
		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024
Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)	1,80	0,00	1,80	
Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)	1,80	-	1,80	
Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)	1,78	0,00	1,78	
Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)	0,65	1,40	2,05	
Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)	0,95	-	0,95	
Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)	0,95	-	0,95	
Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)	0,95	0,00	0,95	

Allianz Global Investors GmbH

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