

Allianz Nebenwerte Deutschland

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

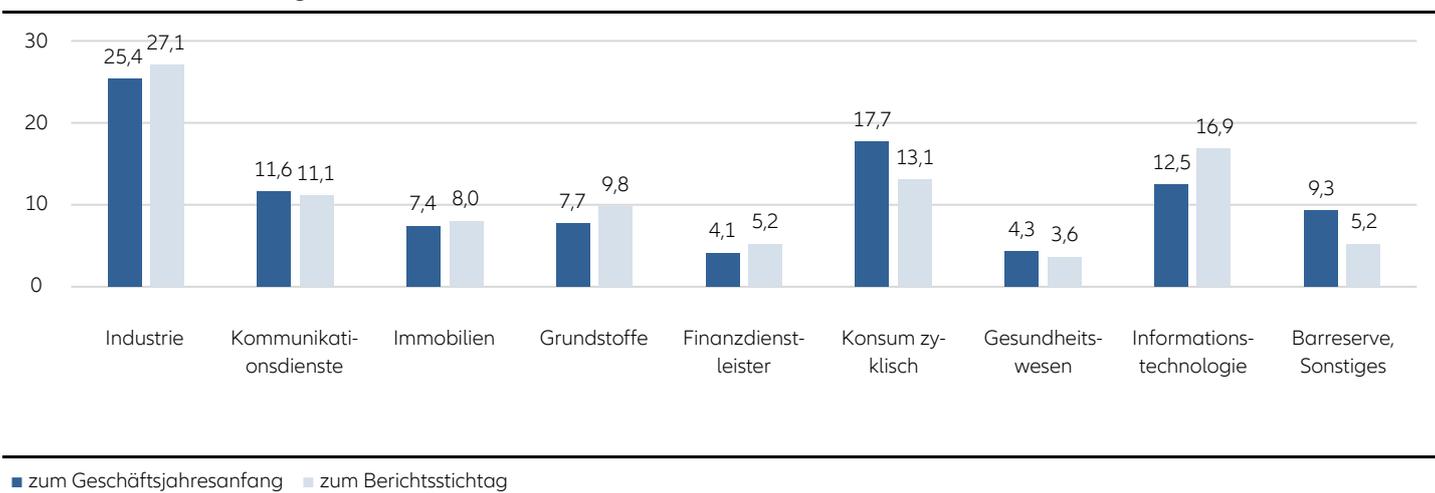
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Nebenwerte Deutschland.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2025.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	8
Entwicklung des Sondervermögens 2025.....	12
Anhang.....	14
Anteilklassen.....	14
Weitere Informationen.....	16
Ihre Partner.....	19
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	21
Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	22

Allianz Nebenwerte Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	301,8	299,6	384,5	383,0
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	16,5	15,2	16,5	14,0
- Anteilklasse German Mid Cap Equity AT (EUR)	WKN: A2D U11/ISIN: DE000A2DU115	15,4	26,5	8.403,91 ¹⁾	635,83 ¹⁾
- Anteilklasse German Mid Cap Equity WT (EUR) ²⁾	WKN: A2D U16/ISIN: DE000A2DU164	47,1	25.228,50 ¹⁾	12.297,56 ¹⁾	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	23,2	23,5	18,6	14,6
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	5,5	4,9	4,6	3,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	12.639,74 ¹⁾	11.498,26 ¹⁾	14.269,02 ¹⁾	20.699,16 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 176/ISIN: DE0008481763	282,40	260,66	283,02	253,86
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB5/ISIN: DE000A2ATB57	91,34	84,24	91,19	81,57
- Anteilklasse German Mid Cap Equity AT (EUR)	WKN: A2D U11/ISIN: DE000A2DU115	73,95	67,11	71,65	63,58
- Anteilklasse German Mid Cap Equity WT (EUR) ²⁾	WKN: A2D U16/ISIN: DE000A2DU164	1.153,91	1.042,97	1.106,79	--
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 753/ISIN: DE0009797530	1.870,39	1.719,03	1.850,60	1.645,85
- Anteilklasse I20 (EUR)	WKN: A2A TB6/ISIN: DE000A2ATB65	953,42	875,93	940,17	833,83
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1R/ISIN: DE000A2DU1R6	902,52	829,48	892,99	794,20

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

²⁾ Auflegungsdatum: 03.01.2023

Allianz Nebenwerte Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	390.313.200,00	95,32
Deutschland	382.969.200,00	93,53
Niederlande	7.344.000,00	1,79
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	18.859.612,13	4,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	895.629,24	0,22
II. Verbindlichkeiten	-616.078,46	-0,15
III. Fondsvermögen	409.452.362,91	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	390.313.200,00	95,32
EUR	390.313.200,00	95,32
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	18.859.612,13	4,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	895.629,24	0,22
II. Verbindlichkeiten	-616.078,46	-0,15
III. Fondsvermögen	409.452.362,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								387.638.200,00	94,67
Aktien								387.638.200,00	94,67
Deutschland								380.294.200,00	92,88
DE000A0Z23Q5	adesso SE Inhaber-Aktien		STK	75.000	5.000	4.988	EUR 88,100	6.607.500,00	1,61
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	300.000	15.000	0	EUR 15,790	4.737.000,00	1,16
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien		STK	120.000	0	0	EUR 80,800	9.696.000,00	2,37
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	520.000	50.000	0	EUR 39,360	20.467.200,00	4,99
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	360.000	0	0	EUR 28,050	10.098.000,00	2,47
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		STK	130.000	15.000	25.000	EUR 57,300	7.449.000,00	1,82
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	120.000	0	0	EUR 98,100	11.772.000,00	2,88
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	170.000	20.000	35.000	EUR 104,900	17.833.000,00	4,36
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien		STK	625.000	45.000	0	EUR 23,160	14.475.000,00	3,54
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	85.000	85.000	0	EUR 50,000	4.250.000,00	1,04
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	420.000	420.000	0	EUR 18,210	7.648.200,00	1,87
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien		STK	240.000	0	50.000	EUR 55,700	13.368.000,00	3,26
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	260.000	20.000	40.000	EUR 47,440	12.334.400,00	3,01
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	335.000	15.000	150.000	EUR 59,450	19.915.750,00	4,85
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	80.000	80.000	0	EUR 48,200	3.856.000,00	0,94
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien		STK	250.000	0	0	EUR 23,600	5.900.000,00	1,44
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	700.000	0	30.000	EUR 7,940	5.558.000,00	1,36
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien		STK	35.000	0	30.000	EUR 105,600	3.696.000,00	0,90
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	230.000	10.000	60.000	EUR 39,060	8.983.800,00	2,19
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien		STK	25.000	3.000	3.000	EUR 202,500	5.062.500,00	1,24
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	120.000	40.000	120.000	EUR 39,550	4.746.000,00	1,16
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	235.000	110.000	15.000	EUR 39,900	9.376.500,00	2,29
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien		STK	300.000	0	560.000	EUR 15,560	4.668.000,00	1,14
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	280.000	50.000	90.000	EUR 46,640	13.059.200,00	3,19
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	170.000	50.000	35.000	EUR 82,550	14.033.500,00	3,43
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien		STK	70.000	8.000	13.000	EUR 140,200	9.814.000,00	2,40
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	120.000	10.000	0	EUR 60,700	7.284.000,00	1,78
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	230.000	230.000	0	EUR 25,920	5.961.600,00	1,46
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	315.000	60.000	0	EUR 76,350	24.050.250,00	5,86
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	65.000	69.245	30.000	EUR 123,300	8.014.500,00	1,96
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	250.000	0	0	EUR 13,720	3.430.000,00	0,84
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE Namens-Aktien		STK	850.000	0	0	EUR 8,310	7.063.500,00	1,73
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	460.000	0	0	EUR 22,880	10.524.800,00	2,57
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien		STK	13.500	5.400	1.000	EUR 726,000	9.801.000,00	2,39
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	0	EUR 28,950	2.895.000,00	0,71
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	140.000	7.374	45.000	EUR 117,200	16.408.000,00	4,01
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien		STK	12.000	12.000	0	EUR 226,000	2.712.000,00	0,66
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	180.000	10.000	0	EUR 27,750	4.995.000,00	1,22
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	180.000	50.000	40.000	EUR 51,100	9.198.000,00	2,25
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	100.000	14.522	50.000	EUR 109,800	10.980.000,00	2,68
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	120.000	10.000	0	EUR 63,100	7.572.000,00	1,85
Niederlande								7.344.000,00	1,79
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder		STK	80.000	32.000	0	EUR 91,800	7.344.000,00	1,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.675.000,00	0,65
Aktien								2.675.000,00	0,65
Deutschland								2.675.000,00	0,65
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien		STK	50.000	50.000	0	EUR 53,500	2.675.000,00	0,65
Summe Wertpapiervermögen							EUR	390.313.200,00	95,32

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	18.859.612,13			% 100,000	18.859.612,13	4,61
Summe Bankguthaben							EUR	18.859.612,13	4,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	18.859.612,13	4,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	33.575,00				33.575,00	0,01
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	6.217,15				6.217,15	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	850.500,00				850.500,00	0,21
	Sonstige Forderungen ohne BVERG		EUR	5.337,09				5.337,09	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	895.629,24	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-97.562,75				-97.562,75	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-518.515,71				-518.515,71	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-616.078,46	-0,15
Fondsvermögen							EUR	409.452.362,91	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					1.516.314	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008481763
Fondsvermögen	301.756.493,95
Umlaufende Anteile	1.068.544,851
Anteilwert	282,4

Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1R6
Fondsvermögen	12.639,74
Umlaufende Anteile	14,005
Anteilwert	902,52

Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB57
Fondsvermögen	16.507.406,77
Umlaufende Anteile	180.733,379
Anteilwert	91,34

Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity AT (EUR)

ISIN	DE000A2DU115
Fondsvermögen	15.385.483,63
Umlaufende Anteile	208.048,957
Anteilwert	73,95

Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)

ISIN	DE000A2DU164
Fondsvermögen	47.133.473,70
Umlaufende Anteile	40.846,912
Anteilwert	1.153,91

Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

ISIN	DE0009797530
Fondsvermögen	23.203.514,75
Umlaufende Anteile	12.405,729
Anteilwert	1.870,39

Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB65
Fondsvermögen	5.453.350,37
Umlaufende Anteile	5.719,777
Anteilwert	953,42

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 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. 95,32% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,68% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK	0	160.000
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	0	320.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.138.661,27
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		72.162,57
a) Positive Einlagezinsen	72.162,57	
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		-770.799,15
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-770.799,15	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		521,34
Summe der Erträge		4.440.546,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-2.587.471,64
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-2.587.471,64	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-2.587.471,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.853.074,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		9.350.135,77
2. Realisierte Verluste		-8.866.838,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		483.297,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.336.371,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.744.656,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.842.774,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		26.587.430,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		28.923.802,49

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 35.862,65 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		280.986,71
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		3.945,36
a) Positive Einlagezinsen	3.945,36	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-42.147,99
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-42.147,99	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		11.513,69
Summe der Erträge		254.297,77
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-141.389,32
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-141.389,32	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-141.389,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		112.908,45
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		511.187,77
2. Realisierte Verluste		-484.750,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		26.436,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		139.345,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		831.044,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		581.740,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.412.784,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.552.129,66

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 1.901,58 Euro.

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

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		261.860,35
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		3.657,98
a) Positive Einlagezinsen	3.657,98	
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		-39.279,16
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-39.279,16	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		26,32
Summe der Erträge		226.265,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-131.688,99
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-131.688,99	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-131.688,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		94.576,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		473.686,18
2. Realisierte Verluste		-449.398,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		24.287,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		118.863,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.073.613,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		358.682,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.432.295,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.551.159,22

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 2.757,15 Euro.

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

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		800.683,55
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		11.178,04
a) Positive Einlagezinsen	11.178,04	
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		-120.127,25
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-120.127,25	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		66,56
Summe der Erträge		691.800,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-212.225,96
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-142.944,68	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-69.281,28	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-212.225,96
III. Ordentlicher Nettoertrag		479.574,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.447.346,45
2. Realisierte Verluste		-1.373.410,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		73.935,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		553.510,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.059.401,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.909.265,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.968.666,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.522.177,59

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 2.205,10 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		394.746,80
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		5.536,45
a) Positive Einlagezinsen	5.536,45	
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		-59.211,99
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-59.211,99	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		40,00
Summe der Erträge		341.111,26
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-104.839,86
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-104.839,86	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-104.839,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		236.271,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		717.346,89
2. Realisierte Verluste		-680.058,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		37.288,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		273.560,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.087.541,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		694.508,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.782.050,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.055.610,13

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 2.592,95 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		92.764,72
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		1.300,87
a) Positive Einlagezinsen	1.300,87	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-13.914,64
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-13.914,64	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		2.037,51
Summe der Erträge		82.188,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-24.604,30
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-24.604,30	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-24.604,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		57.584,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		168.546,53
2. Realisierte Verluste		-159.780,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.765,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		66.350,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		267.848,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		187.727,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		455.575,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		521.926,06

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

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 613,70 Euro.

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		215,03
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		3,02
a) Positive Einlagezinsen	3,02	
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 a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-32,27	-32,27
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,03
Summe der Erträge		185,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-57,04
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-57,04	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-57,04
III. Ordentlicher Nettoertrag		128,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		390,74
2. Realisierte Verluste		-370,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		20,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		149,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		630,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		443,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.073,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.222,88

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 1,46 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2025

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		299.555.184,78
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.075.083,29
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-21.589.771,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.658.832,75	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.658.832,75	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-29.248.603,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-57.638,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		28.923.802,49
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.744.656,38	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.842.774,58	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		301.756.493,95

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland A20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.225.654,24
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-270.377,13
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		1.552.129,66
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	831.044,17	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	581.740,12	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		16.507.406,77

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		26.548.747,66
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-12.575.991,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	161.295,19	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	161.295,19	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.737.286,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-138.432,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.551.159,22
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.073.613,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	358.682,08	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		15.385.483,63

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		25.228,50
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		43.211.360,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	45.189.027,58	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	45.189.027,58	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.977.667,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		374.707,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.522.177,59
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.059.401,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.909.265,41	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		47.133.473,70

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		23.520.010,20
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-337.499,34
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-2.031.087,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.724.185,28	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.724.185,28	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.755.272,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.518,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.055.610,13
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.087.541,22	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	694.508,88	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		23.203.514,75

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.498,26
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-203,48
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		122,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	163,15	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	163,15	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-40,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.222,88
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	630,83	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	443,00	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		12.639,74

Anteilklasse: Allianz Nebenwerte Deutschland I20 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.899.527,42
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-86.996,02
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		119.843,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	119.843,23	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	119.843,23	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-950,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		521.926,06
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	267.848,29	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	187.727,64	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		5.453.350,37

Anhang

Anteilklassen

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

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

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

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 Verwaltungsvergütung 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-	0,00
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-	-
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	31.12.2024 - 30.06.2025	10,19	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-6,36	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	6,10	1,37
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-32,08	-27,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-27,55	-17,31
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-18,92	-9,84
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	26,56	50,60

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	31.12.2024 - 30.06.2025	10,28	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-6,07	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	6,71	1,37
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-31,47	-27,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-26,77	-17,31
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-17,91	-9,84
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	-12,57	-2,87

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	31.12.2024 - 30.06.2025	10,19	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-6,34	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	5,55	1,37
Seit Auflegung	03.01.2022 - 31.12.2024	-32,89	-27,97

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.

Weitere Informationen

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

		Fonds	Vergleichsindex MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	10,64	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-5,77	-5,71
Seit Auflegung	03.01.2023 - 31.12.2024	4,30	-0,89

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 I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	10,66	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-5,55	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	7,92	1,37
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-30,32	-27,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-25,04	-17,31
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-15,39	-9,84
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	37,71	50,60

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	31.12.2024 - 30.06.2025	10,70	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-5,27	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	8,54	1,37
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-29,70	-27,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-24,24	-17,31
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-14,35	-9,84
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	-7,16	-2,87

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Nebenwerte Deutschland P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MDAX Performance Return Gross (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	10,66	19,13
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-5,56	-5,71
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	7,91	1,37
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-30,39	-27,20
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-25,12	-17,31
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-15,48	-9,84
Seit Auflegung	18.05.2018 - 31.12.2024	-13,05	-4,90

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: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
 München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
 CEO Allianz Global Investors GmbH
 München
 (Vorsitzender)

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

Peter Berg
 Allianz Global Investors GmbH
 Frankfurt am Main

Laure Poussin
 Head of Enterprise Project
 Management Office
 Allianz Global Investors GmbH,
 Niederlassung Frankreich
 Paris

Dr. Kay Müller
 Vorsitzender der Geschäftsführung
 und COO der Allianz Asset
 Management GmbH
 München

Monika Rast
 Aufsichtsrat – Independent
 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
 Dr. Verena Jäger
 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: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
 Windmühlenweg 12
 95030 Hof

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

Vertreter und Zahlstelle 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-8001 Zürich

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
 Brienner Straße 59
 80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden 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 2025

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.

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, 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 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, ebenfalls 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 01.07.2024 bis 30.06.2025	erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2025	Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2024 bis 30.06.2025
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)	1,80	0,00	1,80
Allianz Nebenwerte Deutschland German Mid Cap Equity WT (EUR)	0,64	0,00	0,64
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>