

## Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors GmbH, Bockenheimer Landstraße 42-44, 60323 Frankfurt am Main

Allianz Nebenwerte Deutschland

Neuausrichtung des Fonds

April 2023

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Sie haben sich vor einiger Zeit für den Fonds Allianz Nebenwerte Deutschland entschieden. Heute möchten wir Ihnen Änderungen betreffend dieses Investmentfonds mitteilen, die am 30. Mai 2023 in Kraft treten.

**Änderung:** Das derzeit vom Fonds Allianz Nebenwerte Deutschland geförderte Umwelt- und Sozialmerkmal wird mit dem Ziel weiterentwickelt, dass die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds mindestens 20,00% niedriger als die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität der Benchmark des Fonds ist.

**Vorab ein Hinweis:** Das Risiko-Ertrags-Profil sowie die Höhe der Vergütung des Fonds bleiben unverändert. Wenn Sie weiterhin an den Chancen des Kapitalmarktes partizipieren möchten, brauchen Sie nicht auf dieses Schreiben reagieren.

### 1. Hintergrund dieser Änderung

Die vom Fonds geförderten Umweltmerkmale werden sich dahingehend weiterentwickeln, dass sie einen besonderen Schwerpunkt auf die Intensität der Treibhausgasemissionen legen, um einen Beitrag zur Gestaltung einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft/Gesellschaft in der Zukunft zu leisten, ohne auf Renditechancen zu verzichten. Die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, in Bezug auf ihren Weg zum Klimawandel ist Teil der Verwaltungsaktivitäten des Fonds und wird fortgesetzt, wenn sie als sinnvoll erachtet wird. Der Kern und die grundlegende Strategie des Fonds bleiben unverändert.

### 2. Die Änderungen auf einen Blick

**Anpassung des Anlageziels und der Anlagebeschränkungen:**

Der Fonds wird weiterhin in die deutschen Mid-Cap-Aktienmärkte investieren, jedoch mit dem Schwerpunkt auf der Treibhausgasintensität, indem er anstrebt, dass die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds mindestens 20,00 % niedriger ist als die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Vergleichsindex des Fonds, womit eine positive Auswirkung auf die Umwelt angestrebt wird. Der

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main

Postfach: 11 04 43  
60039 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 24431-4141  
Telefax +49 (0) 69 24431-4186  
info@allianzgi.com  
www.allianzglobalinvestors.de

Sitz: Frankfurt am Main  
Handelsregister: HRB 9340  
Amtsgericht: Frankfurt am Main

Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Tobias C. Pross

Mitglieder der Geschäftsführung:  
Alexandra Auer (Vorsitzende), Ludovic  
Lombard, Ingo Mainert, Petra Trautschold,  
Dr. Thomas Schindler, Birte Trenkner

Fonds wird zusätzliche Ausschlüsse in Übereinstimmung mit den BaFin-Anforderungen anwenden. Das Minimum der an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen wird von 0,50% auf 0,01% angepasst<sup>1</sup>.

### 3. Was müssen Sie jetzt unternehmen?

Wenn Sie mit den Änderungen einverstanden sind, können Sie dieses Schreiben zu Ihren Unterlagen nehmen. Auf den folgenden Seiten finden Sie weitere Details zu den Änderungen.

### 4. Detaillierte Informationen

Der Fonds wird die Strategie für nachhaltige Schlüsselindikatoren mit relativem Ansatz (die „KPI-Strategie (relativ)“ mit dem Ziel einführen, dass die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Fonds börsentäglich mindestens 20,00 % niedriger ist als die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität des Vergleichsindex des Fonds ist. Die Outperformance wird als Differenz zwischen der gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität des Fonds und der gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität des Vergleichsindex des Fonds an jedem Handelstag ermittelt.

Der Nachhaltigkeits-Indikator im vorgenannten Sinne gibt die Treibhausgasintensität (THG-Intensität) der im Portfolio des Fonds enthaltenen Emittenten wieder, soweit für die betreffenden Emittenten die hierzu notwendigen Daten vorliegen. Die THG-Intensität eines Emittenten umfasst sowohl die direkten Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) dieses Unternehmens (Scope 1) als auch die indirekten THG-Emissionen dieses Unternehmens aus dem Bezug von Energie (z.B. Strom, Wärme), die bei Energielieferanten dieses Unternehmens (Scope 2) entstehen. Die THG-Emissionen (Scope 1 und Scope 2) eines Unternehmens werden dann in Relation zum Umsatz dieses Unternehmens gesetzt. Die Portfoliogewichte derjenigen Emittenten, die über THG-Intensitätsdaten verfügen, werden zudem rechnerisch derart angepasst, dass die Summe ihrer Gewichtung im Portfolio des Fonds 100% beträgt, d.h. wenn z.B. nur für einen Teil des Portfolios des Fonds die notwendigen THG-Intensitätsdaten vorliegen, bildet dieser Teil rechnerisch das gesamte Portfolio des Fonds für die Zwecke der Berechnung der THG-Intensität. In der Summe der verschiedenen bewerteten Emittenten ergibt sich dann als Kennzahl die gewichtete durchschnittliche THG-Intensität des Fondsportfolios, die aus den THG-Intensitäten aller im Portfolio des Fonds enthaltenen Emittenten, soweit für die betreffenden Emittenten die hierzu notwendigen Daten vorliegen, berechnet wurde.

Börsentäglich werden dann die THG-Intensität des Portfolios des Fonds sowie die THG-Intensität des Vergleichsindex des Fonds dahingehend miteinander verglichen, ob die THG-Intensität des Portfolios des Fonds mindestens 20% niedriger als die des Vergleichsindex des Fonds ist.

Der Anteil der Vermögenswerte, für die keine Bewertung der Treibhausgasintensität vorliegt, wird voraussichtlich gering sein, da der Fonds mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren muss, deren Emittenten nach ihrer "gewichteten durchschnittlichen THG-Intensität (Umsatz)" bewertet werden. Darüber hinaus wird der Fonds den von der BaFin festgelegten spezifischen Ausschlusskriterien anwenden. Die Ausschlusskriterien entsprechen der derzeitigen Verwaltungspraxis der BaFin.

### 5. Abschließende Hinweise

Wenn Sie nicht mit den Änderungen einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile – wie bei Rückgaben üblich - gebührenfrei bis zum 30. Mai 2023 zurückgeben.

Exemplare der wesentlichen Anlegerinformationen und des geänderten Verkaufsprospekts für den Fund Allianz Nebenwerte Deutschland erhalten Sie ab dem Zeitpunkt des Inkrafttretens bei Ihrem/Ihrer Berater/-in oder können von Ihnen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Informationsstellen in jedem Rechtsgebiet, in dem der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen bzw. kostenlos angefragt werden. Außerdem stehen diese Unterlagen im Internet unter <https://de.allianzgi.com> bzw. <https://regulatory.allianzgi.com> für Sie bereit.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

---

<sup>1</sup> Auf die Taxonomie abgestimmte Investitionen heben Investitionen in grüne Aktivitäten hervor.