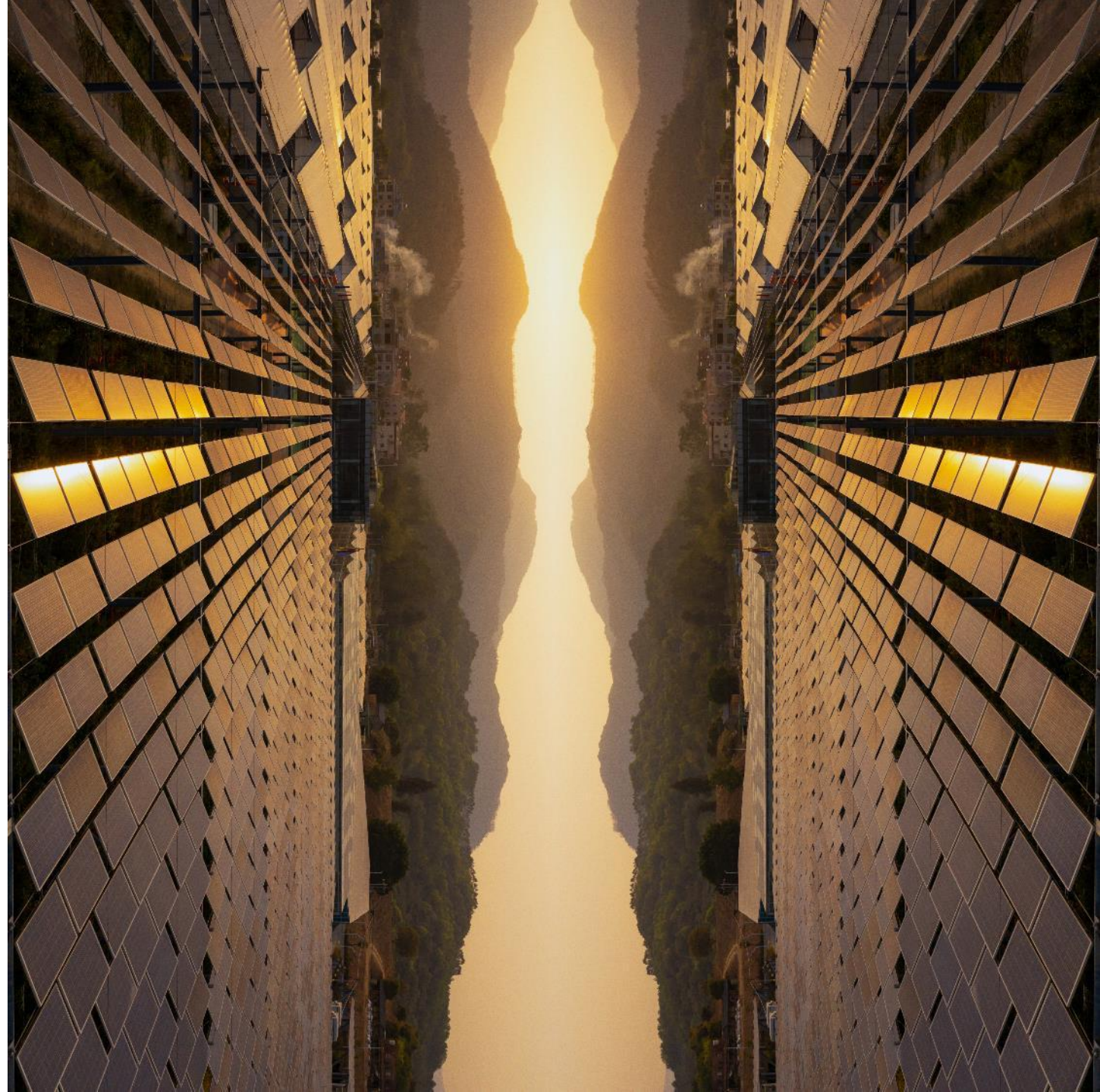
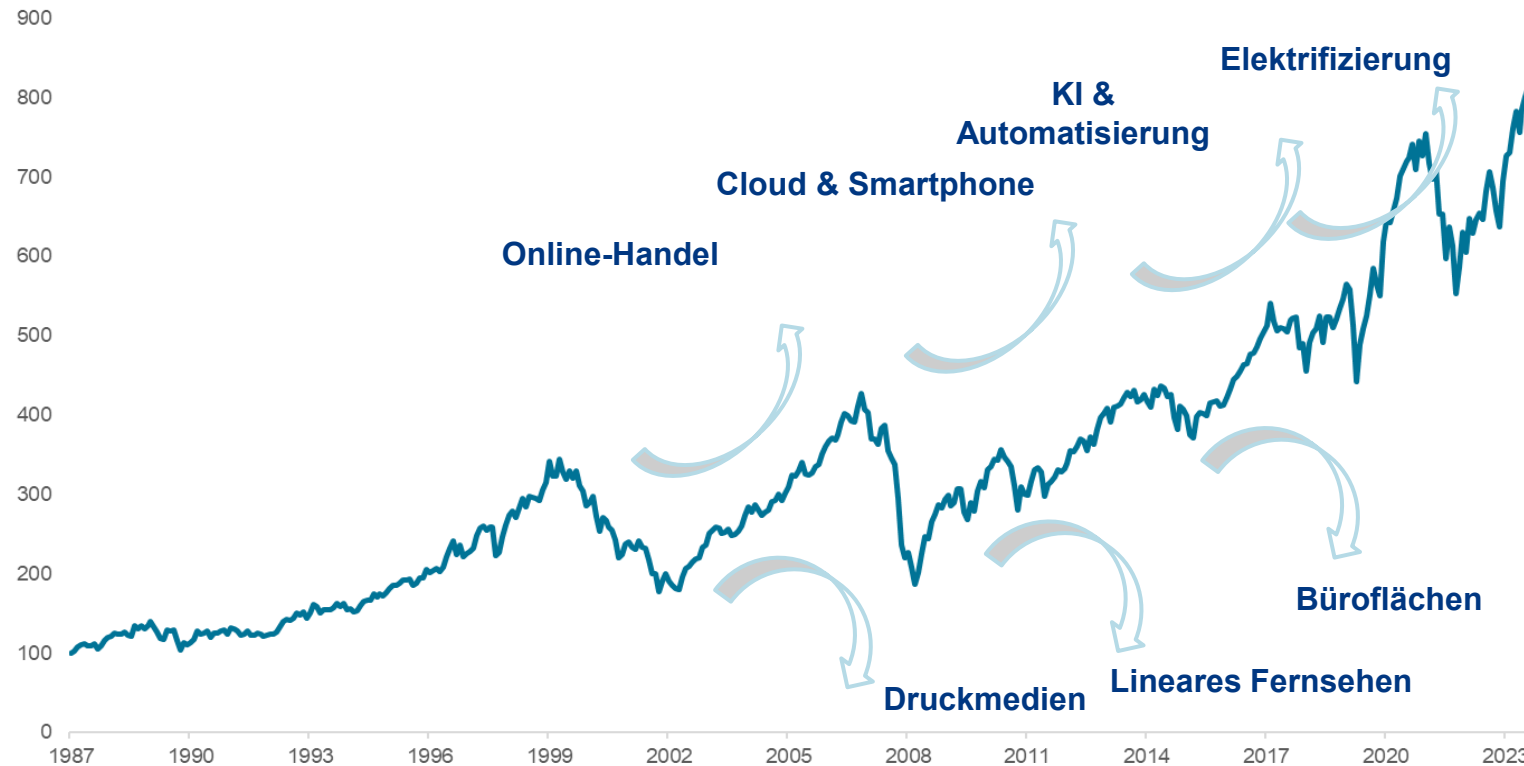


Themen- & Megatrendsfonds

Christian Zilien, CFA
Produktspezialist Aktien



Themen bestimmen das Marktgeschehen: über traditionelle Sektoren, Länder und Größenklassen hinweg



Thematische Investments sind nicht an bestimmte Regionen, Sektoren oder Größenklassen gebunden. Vielmehr werden Unternehmen lediglich als Gewinner oder Verlierer des Trends betrachtet.



Eine steigende Flut bringt alle Boote zum Schwimmen. Unseres Erachtens führen grundlegende Veränderungen dazu, dass bestimmte neue Produkte an Bedeutung gewinnen. Daraus resultieren **langfristige Gewinner und Verlierer** auf Ebene der Geschäftsmodelle, während sich dieser strukturelle Wandel vollzieht.

Um Unternehmen mit aktuell und auch künftig erfolgreichem Geschäftsmodell zu identifizieren, **verfolgen wir eine thematische Anlagephilosophie**, die sich nicht an traditionellen Sektor-, Kapitalisierungs- oder Regionalkategorien orientiert.

Andreas Fruschki, CFA
CIO Thematic Equity



Unsere Überzeugungen



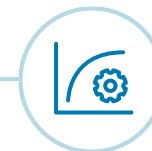
Megatrends

Langfristige Megatrends bestimmen, wie Verbraucher, Unternehmen und Regierungen weltweit ihre Mittel ausgeben



Thematische Anlagen

Thematische Investments können **Alpha erzielen**, indem in Themen und Bereiche investiert wird, die mit langfristigen Faktoren verknüpft sind



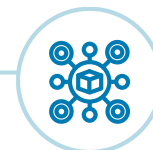
Aktives Management

Wir kombinieren Investitionen in aktuelle Themen mit einem aktiven Managementansatz, um das **Beste aus beiden Welten** zu vereinen



Unsere Expertise

In **einem breiten Spektrum von Fachwissen** und Fundamentalresearch durch Nutzung der gesamten Anlageplattform und Expertise von Allianz Global Investors



Diversifizierung

In ein **diversifiziertes, themenübergreifendes Portfolio** bietet Anlegern zahlreiche Möglichkeiten, von strukturellen Megatrends zu profitieren



Aktienauswahl

Unternehmen, die sich langfristig besser entwickeln als der breite Markt, sind diejenigen, welche **den größten Bedarf stillen**

Megatrends beeinflussen, wie Verbraucher, Regierungen und Unternehmen in die Zukunft investieren

Die Megatrends: Vier Quellen für strukturelles Wachstum



Technologische innovation

Ein leichter Zugang zu wissenschaftlichen Daten und eine bessere Ausbildung sowie eine bessere Zusammenarbeit und Finanzierung neuer Ideen fördern die Innovation und eine schnellere Marktakzeptanz.

Ressourcenknappheit

Bevölkerungswachstum, der steigende Lebensstandard und die Verlagerung der Nachfrage auf neue Produktkategorien stehen im Widerspruch zu den ungleichmäßig verteilten und sich erschöpfenden Ressourcen.

Demografischer & sozialer Wandel

Beschleunigte Veränderungen in der demografischen oder sozioökonomischen Zusammensetzung der Verbrauchermärkte führen zu einer schnelleren Bildung neuer Endverbrauchergruppen und zu sich rasch verändernden Nachfragetrends.

Urbanisierung

Gesellschaftliche Probleme und ihre Lösungen entstehen in der Regel zunächst in städtischen Gebieten, bevor sie sich auf ländliche Regionen ausbreiten. Die zunehmende Überbevölkerung führt zu Maßnahmen in den Bereichen Infrastruktur, Bildung, Umweltverschmutzung oder Zugang zur Gesundheitsversorgung, die sich auf die Volkswirtschaften auswirken.

Vorteile eines thematischen Ansatzes

Fokus auf langfristigen Strukturwandel

Viele Marktteilnehmer konzentrieren sich nur auf kurzfristige Gewinnerwartungen.

Wir sind der Ansicht, dass der wirtschaftliche Wert eines Unternehmens durch den langfristig erzielten Cashflow bestimmt wird.

Unbeschränkt und zukunftsorientiert

Thematische Investments sind nicht an bestimmte Regionen, Sektoren oder Größenklassen gebunden.

Vielmehr werden Unternehmen einfach als Gewinner oder Verlierer in Bezug auf zukünftige Trends betrachtet.

Aktiv und überzeugungsbasiert

Die Kombination einer thematischen Top-Down-Perspektive mit einer fundamentalen Bottom-Up-Aktienauswahl ermöglicht bessere Ergebnisse in Marktsegmenten, von denen wir besonders überzeugt sind.

Greifbares und intuitives Engagement

Klar definierte und klar kommunizierte Themen erlauben eine hohe Produkttransparenz.

Im Fokus stehen dabei Anlagechancen, die sich aus übergeordneten Themen und nicht aus einzelnen Aktien ergeben.

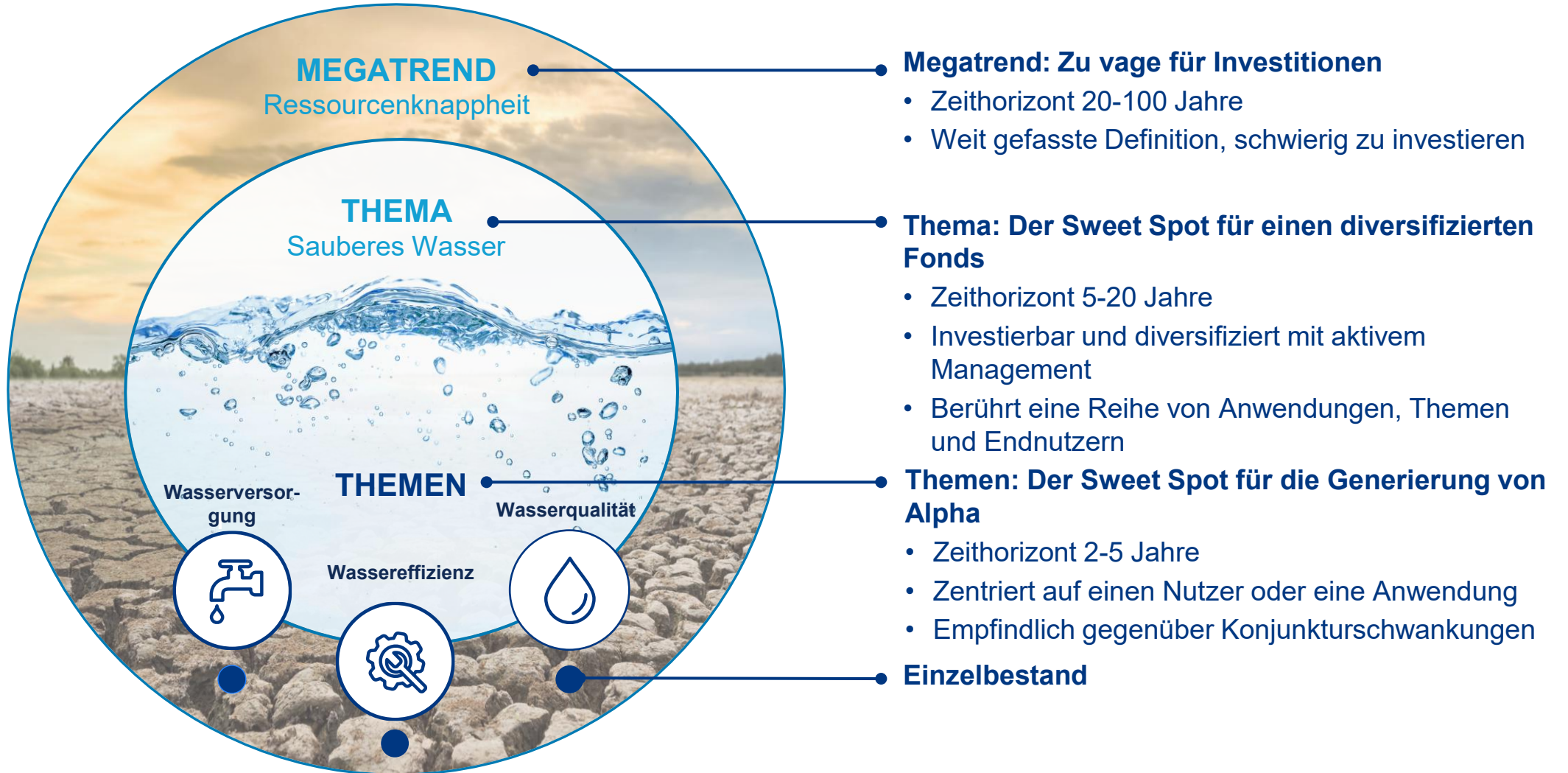
Suche nach “Hidden Champions”

Im Fonds stehen Firmen im Vordergrund, die ein Thema besonders gut repräsentieren.

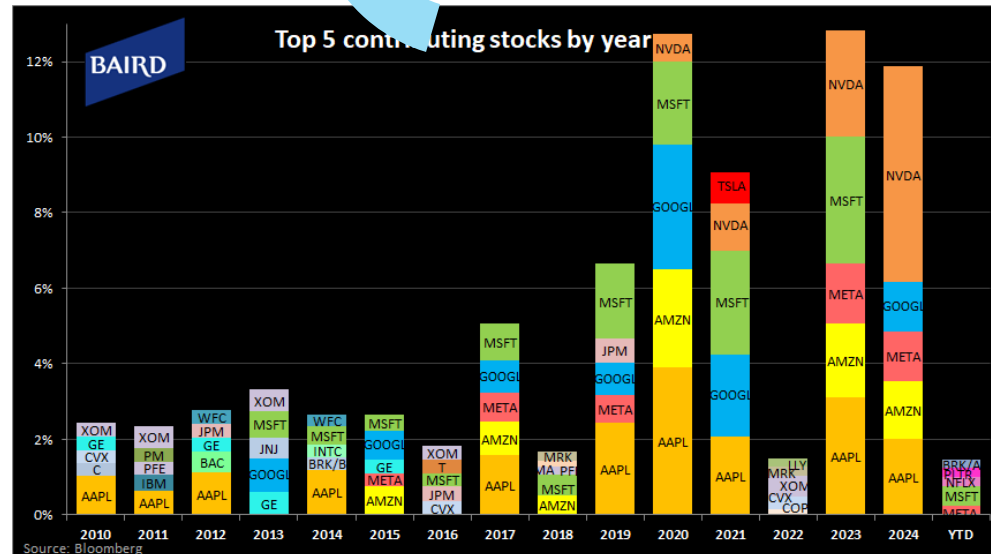
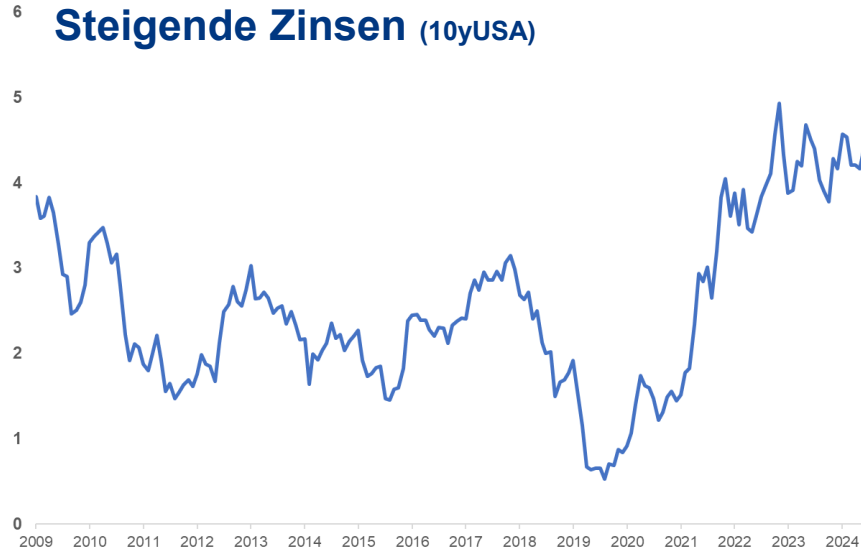
Das sind oft Unternehmen der “zweiten Reihe”, die weniger im Fokus anderer Anleger stehen. Daraus resultiert eine geringe Überschneidung mit anderen globalen Aktienportfolios

Der Ansatz gewinnt aufgrund von Chancen oder Bedürfnissen an Relevanz

Megatrends aufschlüsseln: Wie wir über Megatrends, Themen und Fragestellungen nachdenken



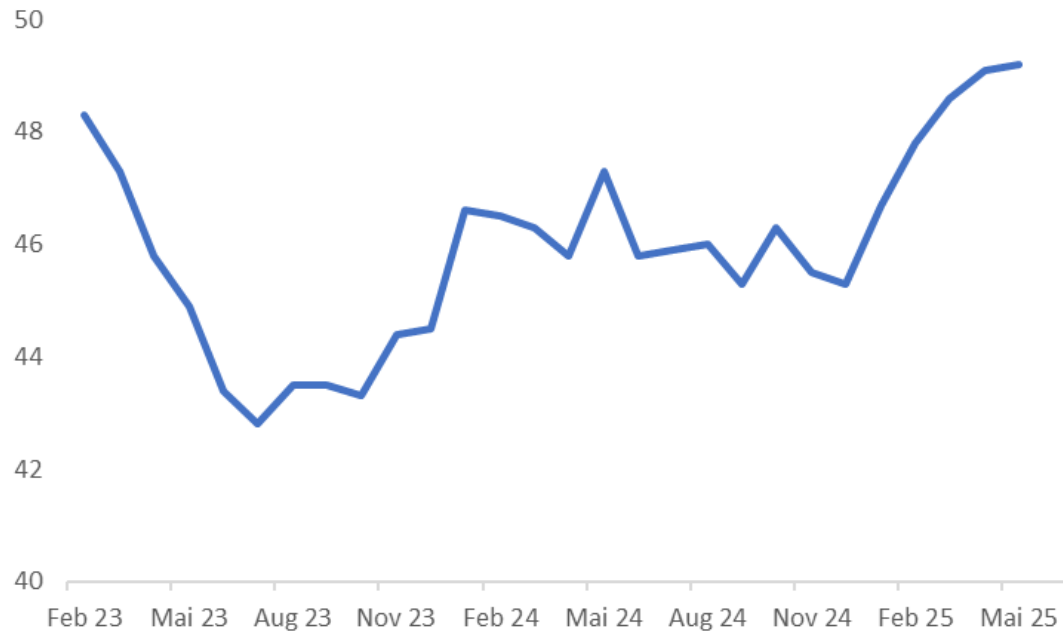
2023 & 2024: Zwei Jahre mit starkem Gegenwind



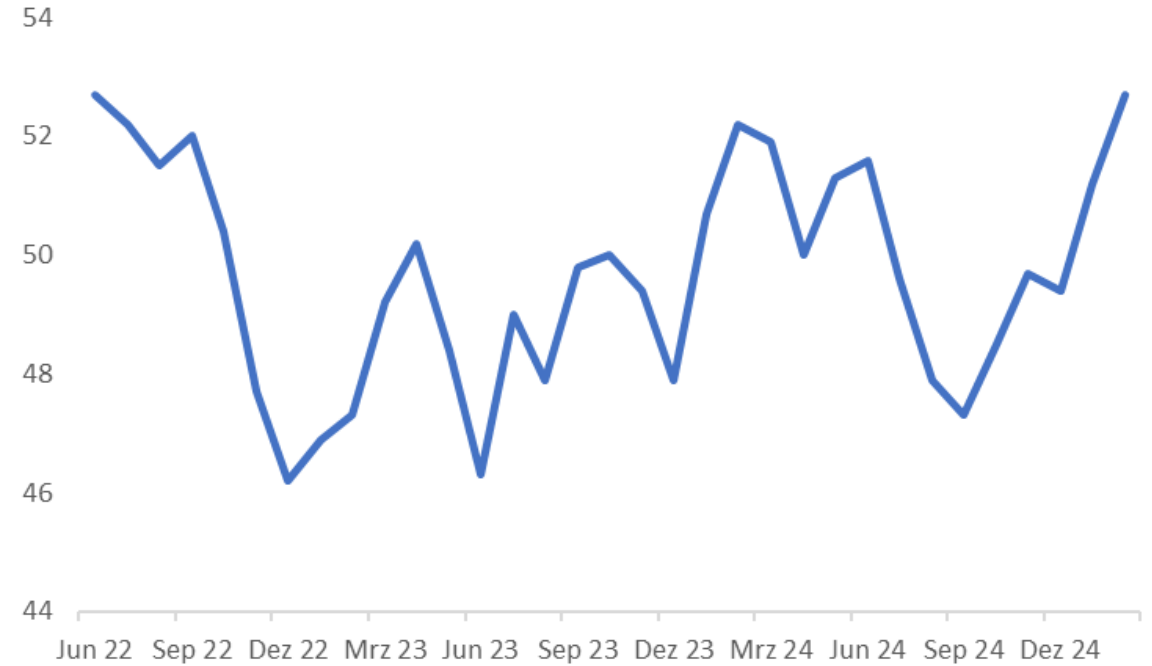
Hohes Level an Marktkonzentration

Frühindikatoren zeigen Belebung

Eurozone Manufacturing PMI



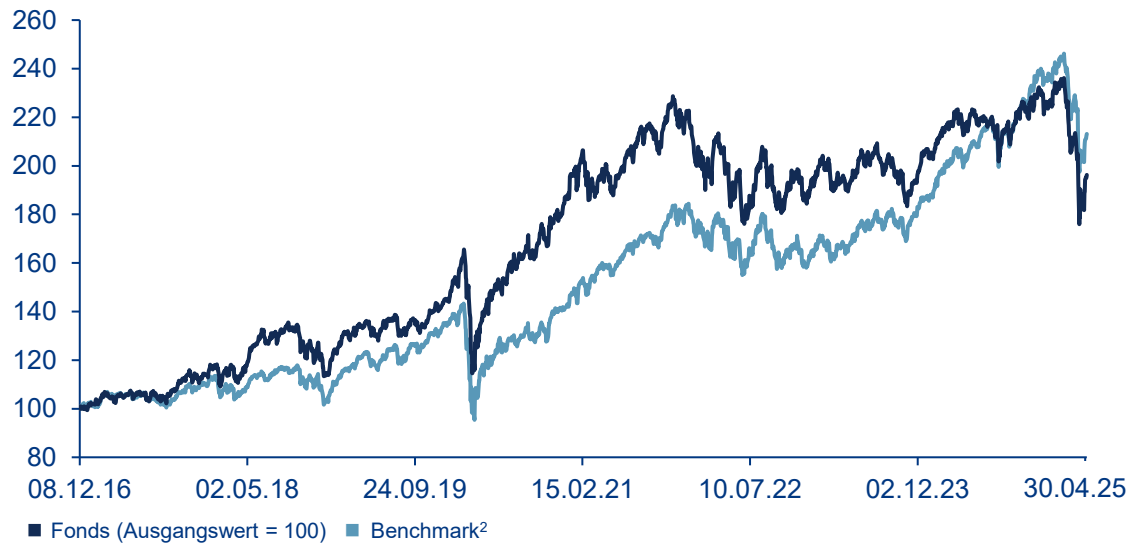
US Manufacturing PMI



Allianz Thematica - A - EUR

Wertentwicklung

Wertentwicklungshistorie¹



| | Allianz Thematica - A - EUR in % | Benchmark in % ² |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| YTD | -12,48 | -9,28 |
| 1M | -3,14 | -4,09 |
| 3M | -16,15 | -11,88 |
| 2016 | -0,59 | 0,41 |
| 2017 | 14,43 | 8,89 |
| 2018 | 0,89 | -4,85 |
| 2019 | 25,91 | 28,93 |
| 2020 | 28,91 | 6,65 |
| 2021 | 19,49 | 27,54 |
| 2022 | -16,34 | -13,01 |
| 2023 | 11,15 | 18,06 |
| 2024 | 8,33 | 25,33 |
| Seit Auflage (p.a.) | 8,36 | 9,43 |

¹ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.

² MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden: 1,95 %.

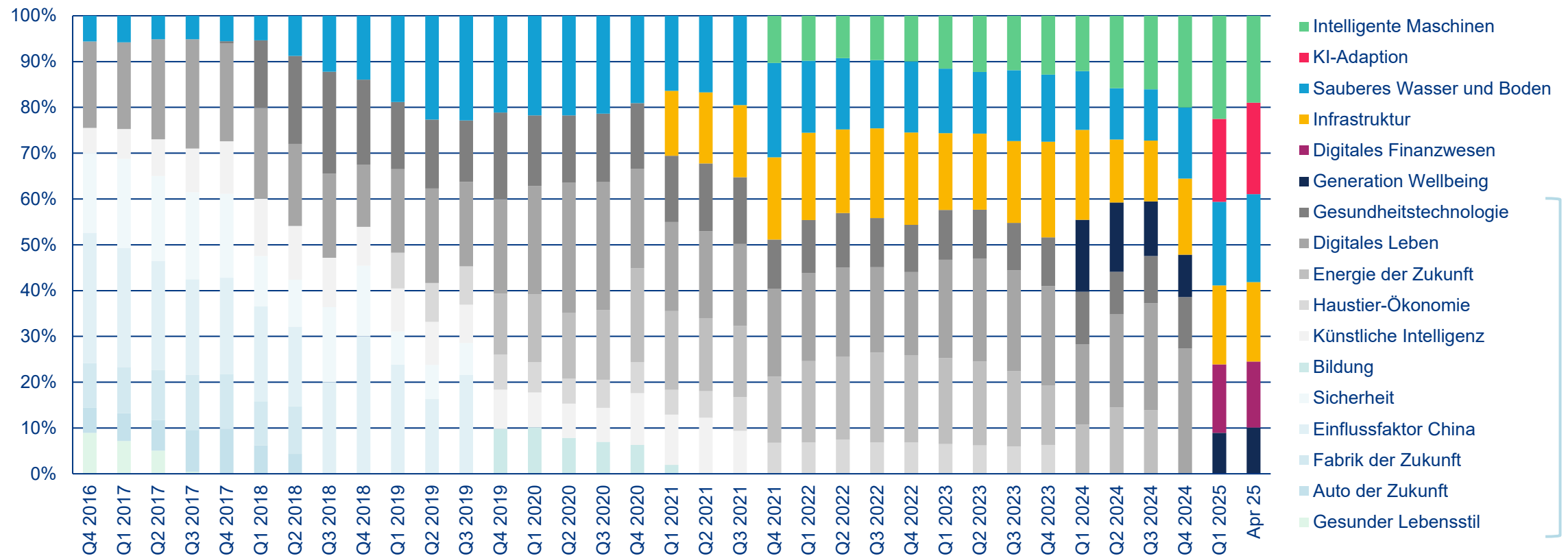
Wenn die Währung, in welcher die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird.

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 30.04.2025

Allianz Thematica

Themen-Allokation (%)

Portfolioallokation im Überblick



Bitte beachten Sie, dass die Daten in der obigen Tabelle unsere eigene Bewertung sind, die auf unseren eigenen Methoden und Berechnungen basiert. Diese Bewertung wurde nach bestem Wissen und Gewissen und unter Berücksichtigung der verfügbaren Daten erstellt und wird zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als korrekt und zuverlässig angesehen. Die verwendeten Methoden und Datenquellen können sich von den für die offiziellen Fondsdokumente verwendeten Quellen unterscheiden, die allein verbindlich sind, und wurden nicht extern überprüft. Quelle: Allianz Global Investors Thematic Equity Datenbank; Stand: 30.04.2025. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden.

Allianz Thematica - A - EUR

Fondsfakten

| | |
|---|--|
| ISIN / WKN | LU1479563717 / A2A QF1 |
| Benchmark | MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR) |
| EU SFDR Kategorie ¹ | Artikel 8 |
| Umbrella | Allianz Global Investors Fund |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg |
| Anlagemanager | Allianz Global Investors GmbH |
| Verwahrstelle | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch |
| Auflegungsdatum | 08.12.2016 |
| Fondsmanager | Andreas Fruschki |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 3.014,351 Mio. EUR |
| Vermögen der Anteilklasse | 1.667,85 Mio. EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Ausschüttung am 16.12.2024 | 3,226 EUR |
| Ausschüttungsrhythmus | jährlich |
| Vertriebszulassung in | AT, BE, BG, BN, BW, CH, CY, CZ, DE, FI, FR, GB, GR, HK, HR, IT, KR, LU, MO, NL, PT, SE, SG, SK, ZA |
| Ausgabeaufschlag in % ² | 5,00 |
| Pauschalvergütung in % p.a. ³ | zzt. 1,90 (max. 2,05) |
| Laufende Kosten ⁴ | 1,95 |
| TER in % ⁵ | 1,95 |
| Anzahl der Positionen | 161 |

¹ Dieser Fonds wurde gemäß SFDR: EU Sustainable Finance Disclosure Regulation als Artikel 8 eingestuft. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie in seinem Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt (regulatory.allianzgi.com) beschrieben.

² Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

³ Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.

⁴ Laufende Kosten: Die laufenden Kosten basieren auf den Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden (TER) und können von Jahr zu Jahr schwanken. Wurden für den Fonds noch keine Gesamtkosten berechnet so beziehen sich die laufenden Kosten lediglich auf eine Schätzung.

⁵ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Allianz Thematica

Chancen und Risiken

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement in Aktien aus bestimmten Sektoren bzw. Themen
- Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Nähere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Unterdurchschnittliche Entwicklung von Aktienmarktsektoren bzw. Themen möglich
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Währungsverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

Disclaimer

Allianz Thematica ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund, einer nach Luxemburg Recht gegründeten SICAV.

Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Allianz Thematica kann stark erhöht sein.

Die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar.

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos bei dem Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Österreichische Investoren können zusätzlich die österreichische Informationsstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung.

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.

Für Investoren in Europa (exklusive Schweiz und Vereinigtes Königreich).

Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH hat eine Zweigniederlassung errichtet in Frankreich, Italien, Spanien, Luxemburg, Schweden, Belgien und in den Niederlanden. Die Kontaktdaten sowie Informationen zur lokalen Regulierung sind hier (www.allianzgi.com/Info) verfügbar.

Für Investoren in der Schweiz

Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH.



Global Investors