

Active is: In die Welt von morgen investieren

Allianz Thematica

Mai 2019

**Nur für Vertriebspartner und
professionelle Investoren**



Value. Shared.

Allianz 
Global Investors

Allianz Global Investors verfügt über einzigartige Voraussetzungen für Themeninvestments

Global

Globale Ressourcen und globale Sichtweise für fundierte Themenanalyse- und -Investmentprozesse

Grassroots[®] Research

Einzigartige Markteinblicke zur Analyse und Interpretation der durch Megatrends hervorgerufenen strukturellen Veränderungen

Research-Crowdsourcing mithilfe moderner Technologie

Unsere moderne digitale Plattform ermöglicht den globalen Austausch von Ideen („Crowdsourcing“) und die systematische Zusammenarbeit beim Research

Verknüpfung und Vernetzung von Informationen für tiefere Einblicke und breiter fundierte Anlageentscheidungen

Multithemenfonds Allianz Thematica: Drei Alpha-Quellen



Aktive Auswahl von Themen

- Identifizierung von Themen mit starken langfristigen Treibern



Kontinuierliche Prüfung und Anpassung

- Kontinuierliche Prüfung jedes Themas und Anpassung auf Basis langfristig relevanter Signale
- Investition in 5–10 Themen



Aktive Titel- auswahl

- Selektion von Aktien mit hohem Exposure zu einem bestimmten Thema, um eine thematische Verwässerung zu vermeiden
- Allokation in Aktien mit dem größten Aufwärtspotenzial auf Basis der Fundamentalanalyse

Unser Investmentprozess

Themenallokation

Portfoliorichtlinien

- Anzahl der Themen: 5–7
- Gewichtung von Einzelthemen im Fonds: 5–25 %
- Jedes Thema wird im Fonds durch einen Korb von 15–30 Aktien repräsentiert
- Einzeltitelposition max. 100 Bp. (bei Kauf)
- Je nach Entwicklungsverlauf wird pro Jahr ein Austausch von 1–3 Themen anvisiert

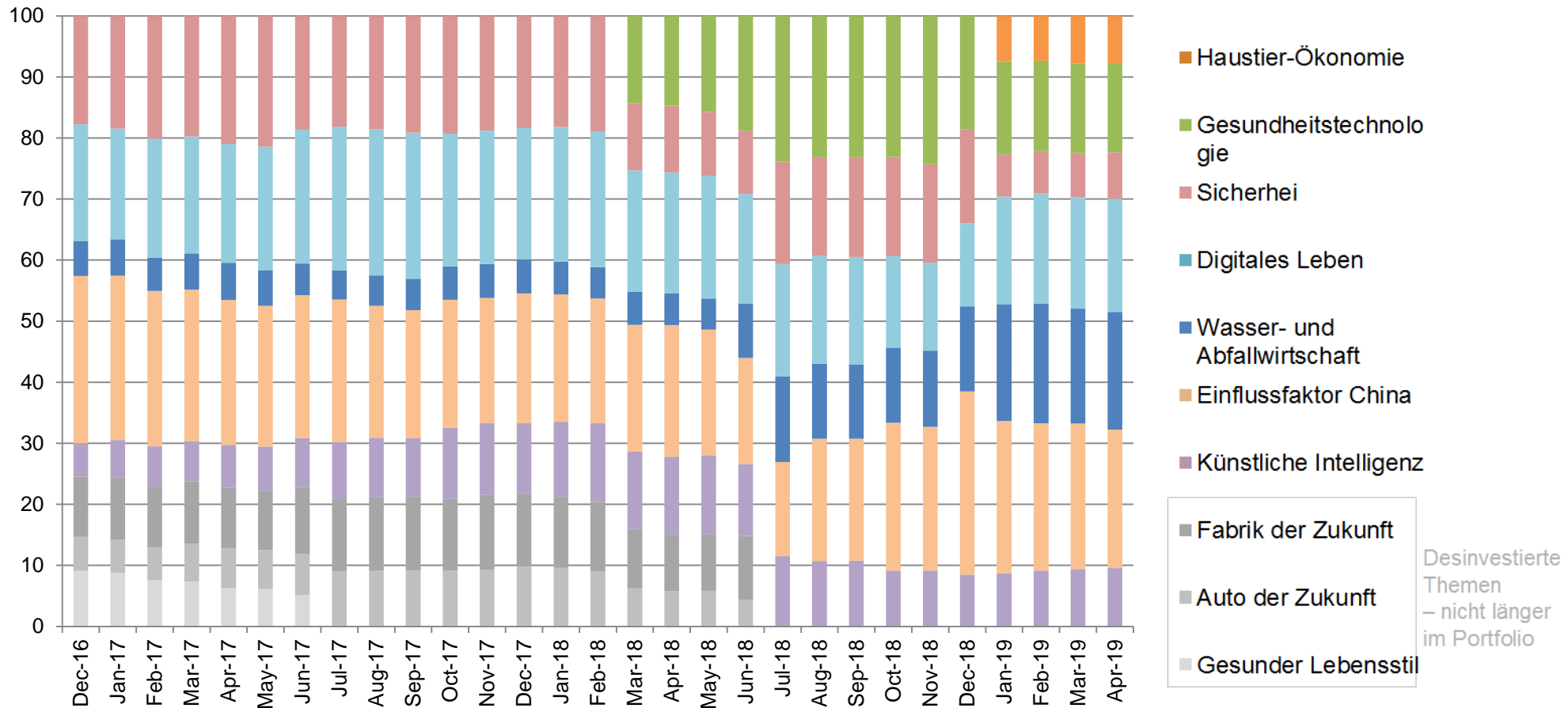
Parameter der Themengewichtung:

- **Überzeugung der Portfoliomanager:** Überzeugungsgrad der PM auf Grundlage der Experteneinschätzungen auf unserer Researchplattform
- **Verfügbare Auswahl von Profiteuren:** Anzahl der ausschließlich im Themenbereich tätigen Unternehmen („Pure Plays“), die besonders stark von den jeweiligen Themen profitieren
- **Bewertung:** Kollektives Aufwärtspotenzial eines jeden Themas auf Basis der für die Einzeltitel formulierten Kursziele
- **Relative Attraktivität und Phase des Lebenszyklus:** „Alter“ des Themas im Kontext zukünftiger Treiber
- **Portfoliokontext:** Sicherstellung eines umfassenden Portfolios durch Auswahl von Themen aus mehreren Megatrends und mit mehreren Wachstumstreibern

Allianz Thematica: Portfolioallokation im Überblick

Stand: Mai 2019

Themen-Allokation (%)



Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 30. April 2019. Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung einzelner Wertpapiere. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden.

Allianz Thematica A EUR (LU1479563717)

Fondsperformance nach Kosten

Performance (%) per 30. April 2019	1 Jahr	Seit Auflage
Allianz Thematica A EUR	15,45	35,84
MSCI AC World Total Return (Net)	13,26	23,06
Outperformance	2,18	12,78

Performance 35,84% seit Auflage



Auflage am 08. Dezember 2016. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

Allianz Thematica

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement in Aktien aus bestimmten Sektoren bzw. Themen
- 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
- – Währungsverluste gegenüber Anlegerwährung möglich
- – Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- – Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

Disclaimer

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. Allianz Thematica ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. 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. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. 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)

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Österreichische Investoren können zusätzlich die österreichische Informationsstelle Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Wien kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. 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 Großbritannien, Frankreich, Italien, Spanien, Luxemburg und in den Niederlanden. Die Kontaktdaten sowie Informationen zur lokalen Regulierung sind hier (www.allianzgi.com/Info) verfügbar.

Für Investoren in der Schweiz

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds), dem Herausgeber, dem für den Fonds benannten Vertreter in der Schweiz sowie der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH, die über Bewilligungen der FINMA (www.finma.ch) als Vertriebsträger sowie der OAKBV (Oberaufsichtskommission berufliche Vorsorge) zur Verwaltung von Vermögen der beruflichen Vorsorge verfügt.

Active is:

Allianz Global Investors