

In die Welt von morgen investieren

Allianz Thematica

Februar 2022

✦✦ 5 Jahre Allianz Thematica ✦✦

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Nur für Vertriebspartner und professionelle Investoren.

Value. Shared.



Allianz 
Global Investors

Themeninvestments

1

Was spricht für
Themeninvestments?

2

Allianz Thematica –
Investmentprozess

3

Portfoliopositionierung

4

Portfoliomerkmale

1

Was spricht für Themeninvestments?





Unsere Vision

Unsere Welt unterliegt permanenten, mitunter rasanten **Veränderungen**. Anlageentscheidungen werden von Megatrends beeinflusst, die sich in einzelne Themen unterteilen lassen.

Allianz Thematica ermöglicht Anlegern die Partizipation an den Chancen struktureller Veränderungen, die durch **Innovation, demografischen Wandel, Ressourcenknappheit oder Urbanisierung** vorangetrieben werden.

In die Welt von morgen investieren.

Themeninvestments – unsere Philosophie



Die Freiheit, aktiv zu sein

Themeninvestments sind nicht an vergangenheitsbezogene Benchmarks gebunden, weshalb sie keinen Einschränkungen hinsichtlich Region, Sektor oder Marktkapitalisierung unterliegen. Stattdessen werden Unternehmen danach beurteilt, ob sie zu den Gewinnern oder Verlierern des jeweiligen Trends zählen.



Zurück zu den Wurzeln

Themeninvestments kehren zu den Wurzeln des Asset-managements zurück – die soziale Funktion der Lenkung von Anlagegeldern in die wachstumsstärksten Bereiche.



Konkret und intuitiv

Die gewählten Themen sind in der Regel weithin bekannt und werden auch außerhalb der Anlegergemeinde diskutiert.



Aktives Management ist Grundvoraussetzung für erfolgreiche Themeninvestments – zur Steuerung von Ein-/Ausstiegszeitpunkt, Diversifikation und thematischer Reinheit der Anlage.



Megatrends beeinflussen die Art und Weise, wie Verbraucher und Unternehmen die Welt wahrnehmen



Anhaltende Abwanderung in die Städte. Bei knappem Wohnraum ist eine ausreichende Daseinsvorsorge zu gewährleisten, wobei Innovationen für effizientere Abläufe sorgen können.

Urbanisierung



Automatisierung auf der Produktionsseite, Nutzung von Online-Dienstleistungen auf der Nachfrageseite.

Technischer Fortschritt



Viele Rohstoffe sind endlich bzw. in ihrer Verfügbarkeit begrenzt. Zur Sicherung der Versorgung müssen Alternativen entwickelt werden.

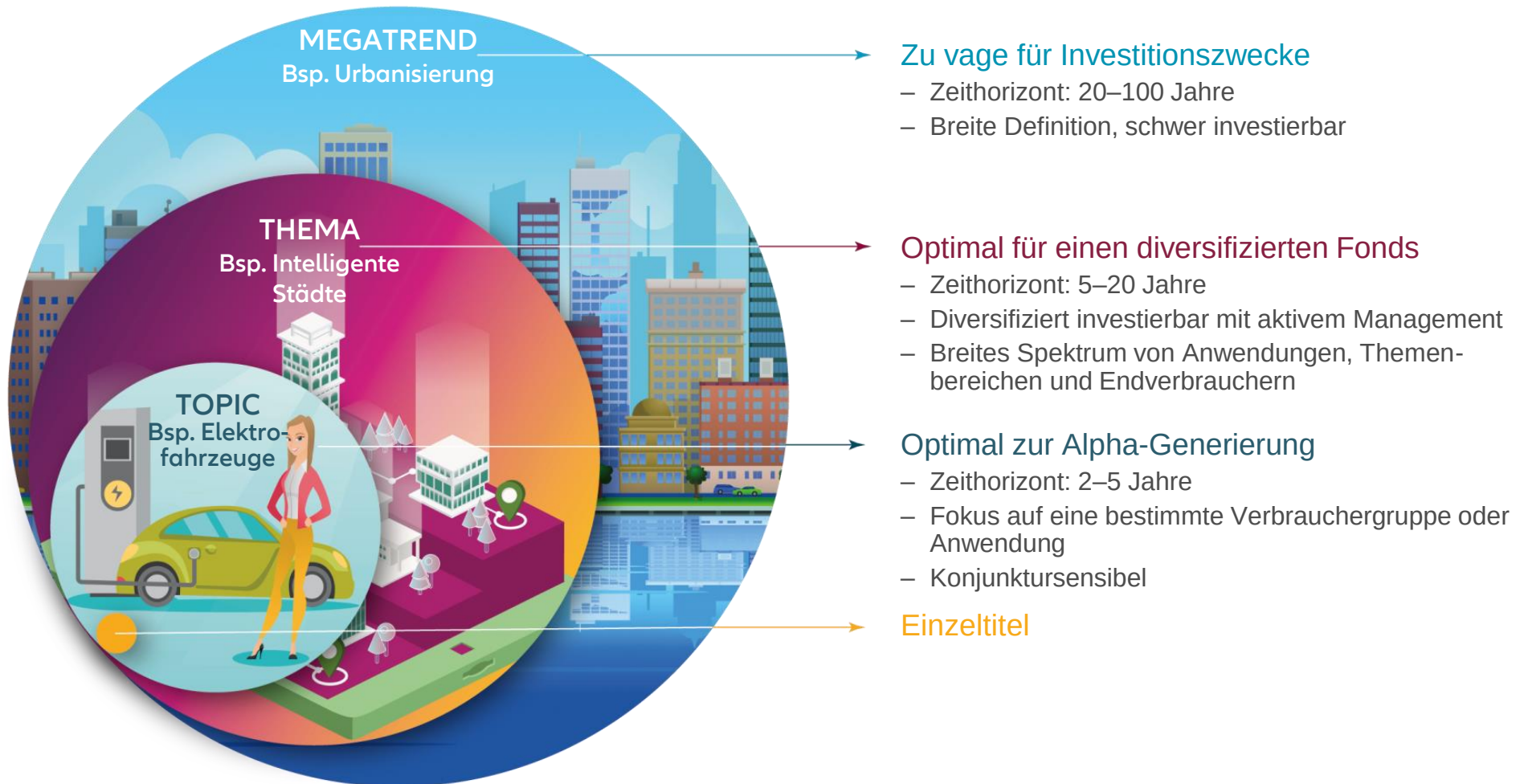
Ressourcenknappheit



Regional unterschiedliche demographische Entwicklungen: Alternde Bevölkerung im Westen, aufstrebende Mittelschicht im Osten und in Afrika.

Demographischer und sozialer Wandel

Unser Rahmen für Megatrends, Themen und Topics



2

Allianz Thematica – Investmentprozess



Allianz Thematica



Gunnar Miller und Andreas Fruschki, Portfoliomanager

Allianz Thematica investiert überwiegend an den globalen Aktienmärkten. Angestrebt wird ein diversifiziertes Portfolio mit Fokus auf Themen-, Sektor- und Einzeltitelauswahl. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.



Drei Gründe für eine Investition

Immer einen Schritt voraus

Partizipation an strukturellen Veränderungen durch Investition in die spannendsten Themen unserer Zeit. Der Fonds nutzt die globale Research-Expertise von Allianz Global Investors für ein aktives Management der Themenzusammensetzung und der Aktienausswahl innerhalb der jeweiligen Themen.

Diversifiziert, flexibel und robust

Die Strategie investiert in mehrere Themen und ist damit breiter diversifiziert als unsere auf Einzelthemen zugeschnittenen Strategien. Themen und Themenzusammensetzung des Portfolios werden fortlaufend angepasst, um neu auftretenden oder ihren Zenit überschrittenen Themen Rechnung zu tragen.

Keine Beschränkungen – größeres Wachstumspotenzial

Partizipation an strukturellen Veränderungen mit Themeninvestments, die keinerlei Einschränkungen hinsichtlich Region, Sektor oder Marktkapitalisierung unterliegen. Stattdessen werden Unternehmen danach beurteilt, ob sie zu den Gewinnern oder Verlierern des jeweiligen Trends zählen.

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

AllianzGI Thematica – Unser Team

Großes Team aus Portfoliomanagern, Themenverantwortlichen und Research-Analysten



Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 2022. Grassroots Research® ist ein Bereich der Allianz Global Investors-Gruppe, der investigative Marktforschung für Asset Management-Spezialisten durchführt. Die Daten für die Erstellung der Grassroots Research®-berichte werden durch unabhängige Drittanbieter bereitgestellt. Die Berichte können, soweit unter Einhaltung geltender Gesetze und Regelungen zulässig, aus der Provision bezahlt werden, die aus Geschäften im Auftrag eines Kunden resultieren.

Neue Perspektiven eröffnen



Grassroots Research® beantwortet individuelle Fragen zu maßgeblichen Faktoren auf Aktien- und Branchenebene und soll Wendepunkte bei geschäftlichen Trends identifizieren:

- Gemeinsame Erarbeitung eines Studienkonzepts durch Researchanalysten und Fondsmanager von Allianz Global Investors sowie Analysten von Grassroots Research®
- Rund 60 unabhängige Journalisten und über 300 Feldforscher führen vor Ort rund um die Welt Interviews durch
- Einsatz von Technologie zur Online-Ansprache tausender Endverbraucher und Unternehmen
- Beschaffung und Analyse unstrukturierter Daten aus vielfältigen alternativen Quellen einschließlich sozialer Medien und anderer öffentlich zugänglicher Quellen

So schaffen wir Mehrwert

> 30 Jahre Erfahrung

Globale Ressourcen

>200 individuelle Reports pro Jahr

Grassroots Research® globale Ressourcen

Zugang zu Millionen von Verbrauchern in mehr als **60** Ländern via ausgewählte Online-Verbraucher- und Unternehmensforen.

50,000+
Industriekontakte weltweit über eine Vielzahl von Branchen hinweg

300+
Feldforscher (externe), die quantitative Marktforschung unter Verbrauchern durchführen.

60
Reporter (extern), die Expertengespräche führen

5
Mitarbeiter an den AllianzGI Standorten San Francisco, Frankfurt und Hongkong

Amerika

Reporter:
13
Feldforscher:
128

Europa

Reporter:
22
Feldforscher:
52

Asien-Pazifik

Reporter:
23
Feldforscher:
119

Japan

Reporter:
2
Feldforscher:
18

Mehr als 300 unabhängige Forscher untersuchen weltweit kritische Themen und Markttrends

Mit hauseigenem Kollaborationstool das volle Potenzial des Research-Crowdsourcing nutzen

Sämtliche Research-Aktivitäten des Unternehmens fließen in eine strukturierte und vollständig durchsuchbare Wissensdatenbank ein – nichts geht verloren.

„Investment Chatter“ von Allianz Global Investors:

- 600 Nutzer der globalen Investmentplattform von Allianz Global Investors tauschen sich hier über Einzeltitel aus
- Insgesamt mehr als 435.000 Beiträge
- Rund 200 Beiträge pro Tag
- Beiträge zu insgesamt 40.000 Aktien
- 2.000 Aktien mit aktiver fortlaufender Research-abdeckung



Vorteile für unsere Kunden: fundierte Anlageentscheidungen

- Analysten sind in der Regel auf bestimmte Sektoren spezialisiert (Gesundheitswesen, Konsumgüter usw.) und bringen damit ihre jeweils eigene Sichtweise auf die Titel ein.
- Je nach Fokus kann eine Aktie auf sehr unterschiedliche Weise eingeschätzt werden.
- Mit unserem Kollaborationstool „Investment Chatter“ fügen wir diese Puzzleteile schnell und effizient zusammen.
- **Hierdurch entsteht ein ganzheitliches Bild einer Aktie als Grundlage einer fundierten Anlageentscheidung.**

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 2022. Grassroots Research® ist ein Bereich der Allianz Global Investors-Gruppe, der investigative Marktforschung für Asset Management-Spezialisten durchführt. Die Daten für die Erstellung der Grassroots Research®-berichte werden durch unabhängige Drittanbieter bereitgestellt. Die Berichte können, soweit unter Einhaltung geltender Gesetze und Regelungen zulässig, aus der Provision bezahlt werden, die aus Geschäften im Auftrag eines Kunden resultieren.

Die Punkte verbinden...

Einzigartige Verknüpfung unserer globalen Ressourcen



Portfoliomanager, San Francisco
 „Das Unternehmen konnte Umsatz, Gewinn und vor allem Cashflow deutlich steigern...“



Portfoliomanager, San Francisco
 „In der vergangenen Woche war die Auslieferungsstelle in Fremont gut besucht. An einem Nachmittag warteten 50–100 Autos auf ihre Käufer und es dauerte eine halbe Stunde, bis die bestellten Fahrzeuge in Empfang genommen werden konnten...“



Grassroots Research®, San Francisco
 „Wir haben die Zufriedenheit mit dem neuen Modell in den USA untersucht...“



ESG-Analyst, San Francisco
 „Die jüngsten Entwicklungen bestätigen unsere zuvor dokumentierten Bedenken zur Unternehmensführung, weshalb wir unser Governance-Rating herabsetzen...“



Analyst, Frankfurt
 „Wir trafen uns mit dem Head of Investor Relations. Nach seinen Aussagen ist der geplante Stellenabbau das Ergebnis eines Umdenkens zur Steigerung der Rentabilität des Unternehmens...“



Portfoliomanager, Hongkong
 „Wir sprachen mit dem Management des chinesischen Elektrofahrzeugherstellers NIO...“



Portfoliomanager, Hongkong
 „Ich bin gespannt, welche Auswirkungen die Veränderungen des Steuerprogramms in Hongkong haben werden, zählt die Sonderwirtschaftszone doch zu ihren stärkeren Absatzmärkten...“

Unser Research-Crowdsourcing ermöglicht umfassendere und besser 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

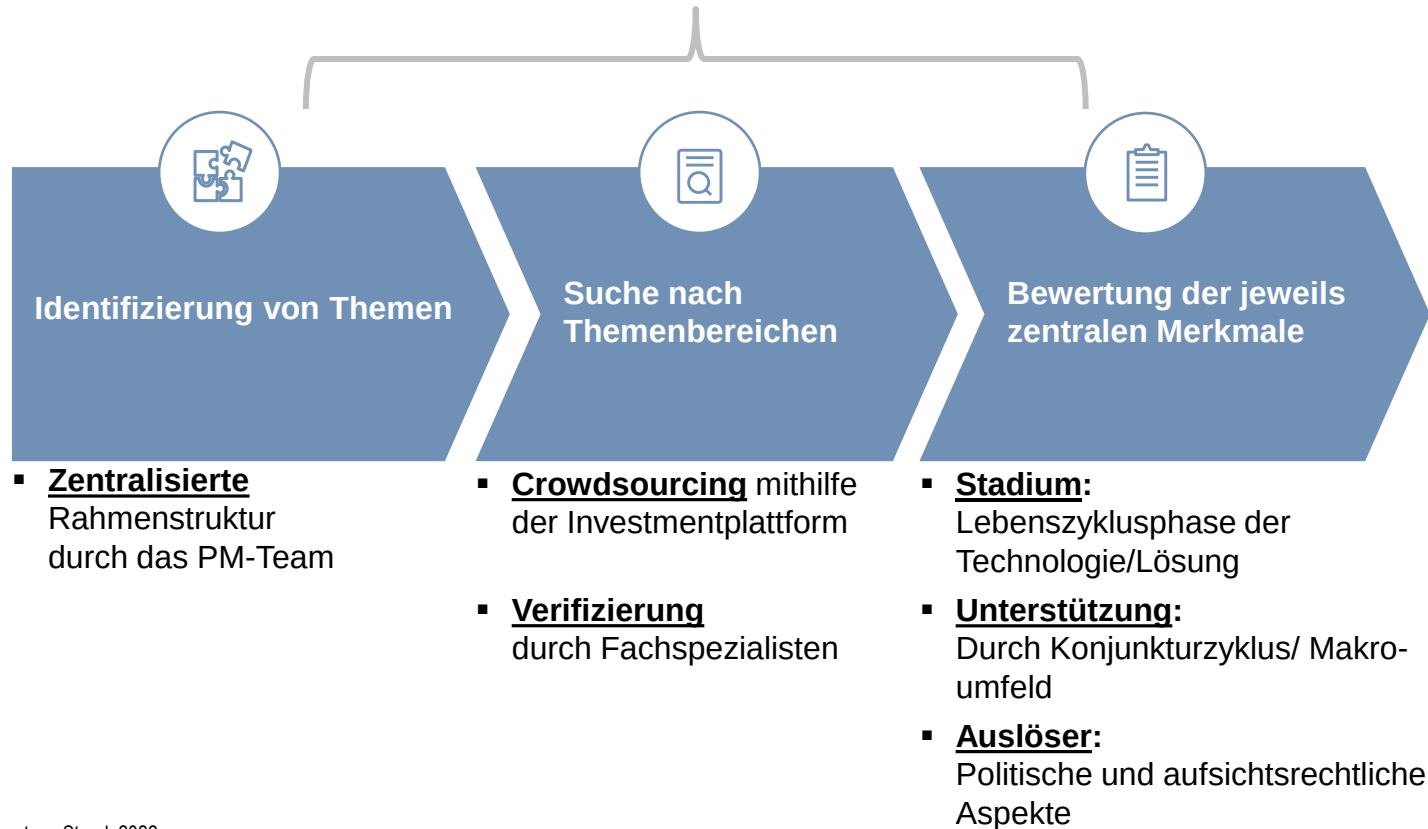
- Selektion von Aktien mit hohem Exposure zu einem bestimmten Thema, um eine thematische Verwässerung zu vermeiden
- Allokation in Aktien mit dem größten Aufwärtspotenzial auf Basis der Fundamentalanalyse

Unser Investmentprozess: Vom Megatrend zum Thema



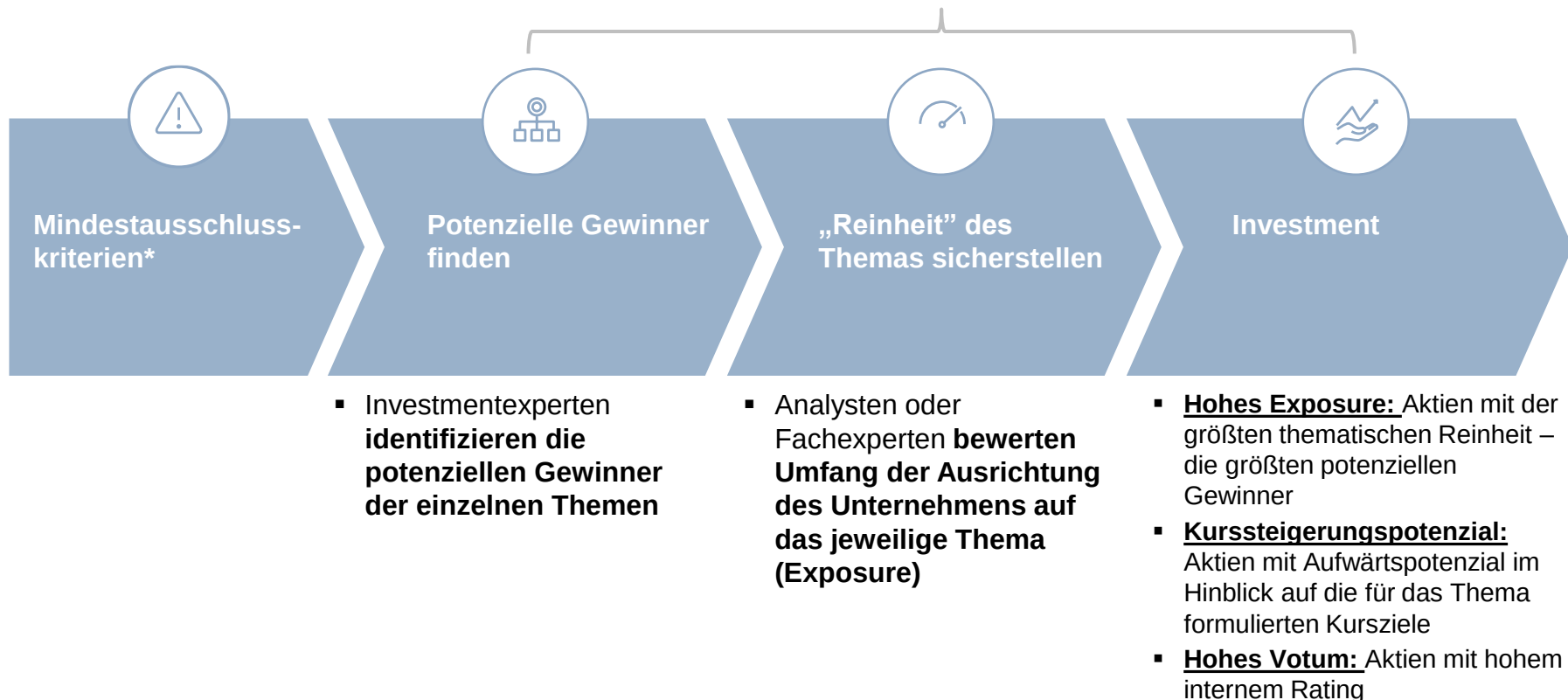
Ein **robuster Investmentprozess** unter Rückgriff auf unser globales Research-Crowdsourcing steht im Zentrum unserer Themeninvestment-Philosophie

Schritt 1: Auswahl des Themas und der Themenbereiche



Unser Investmentprozess: Vom Thema zum Einzeltitel

Schritt 2: Titelauswahl innerhalb von Themenbereichen



* Für weitere Informationen, siehe Anhang. Quelle: Allianz Global Investors, 2022.

Die obigen Aussagen beziehen sich auf den typischen Investmentprozess für diese Strategie/diesen Fonds. Es können jederzeit auch andere Kriterien Auswirkungen auf den Investmentprozess haben.

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:

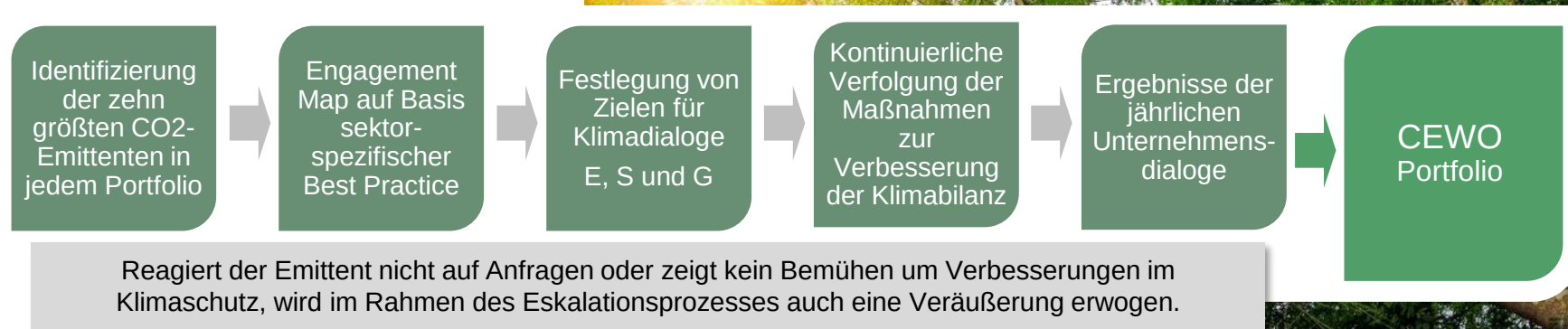
- **Überzeugung der Portfoliomanager:** Überzeugungsgrad der PM auf Grundlage der Experteneinschätzungen auf unserer Researchplattform
- **Verfügbare Auswahl von Profiteuren:** Anzahl der ausschließlich im Themenbereich tätigen Unternehmen („Pure Plays“), die besonders stark von den jeweiligen Themen 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

Nachhaltigkeitsansatz: Climate Engagement with Outcome (CEWO)

SFDR Artikel 8-Fonds

Aktives Engagement in Klimathemen

- Wir streben höhere risikobereinigte Renditen an, indem wir Unternehmen dabei unterstützen, ihr Geschäftsmodell auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft auszurichten
- Wir verfolgen die Strategien der Unternehmen zum Klimaschutz und zur Verbesserung ihrer Klimabilanz und führen kritische Dialoge mit den 10 Unternehmen mit den absolut höchsten Kohlenstoffemissionen (stellvertretend für die Klimaauswirkungen) in jedem Fonds



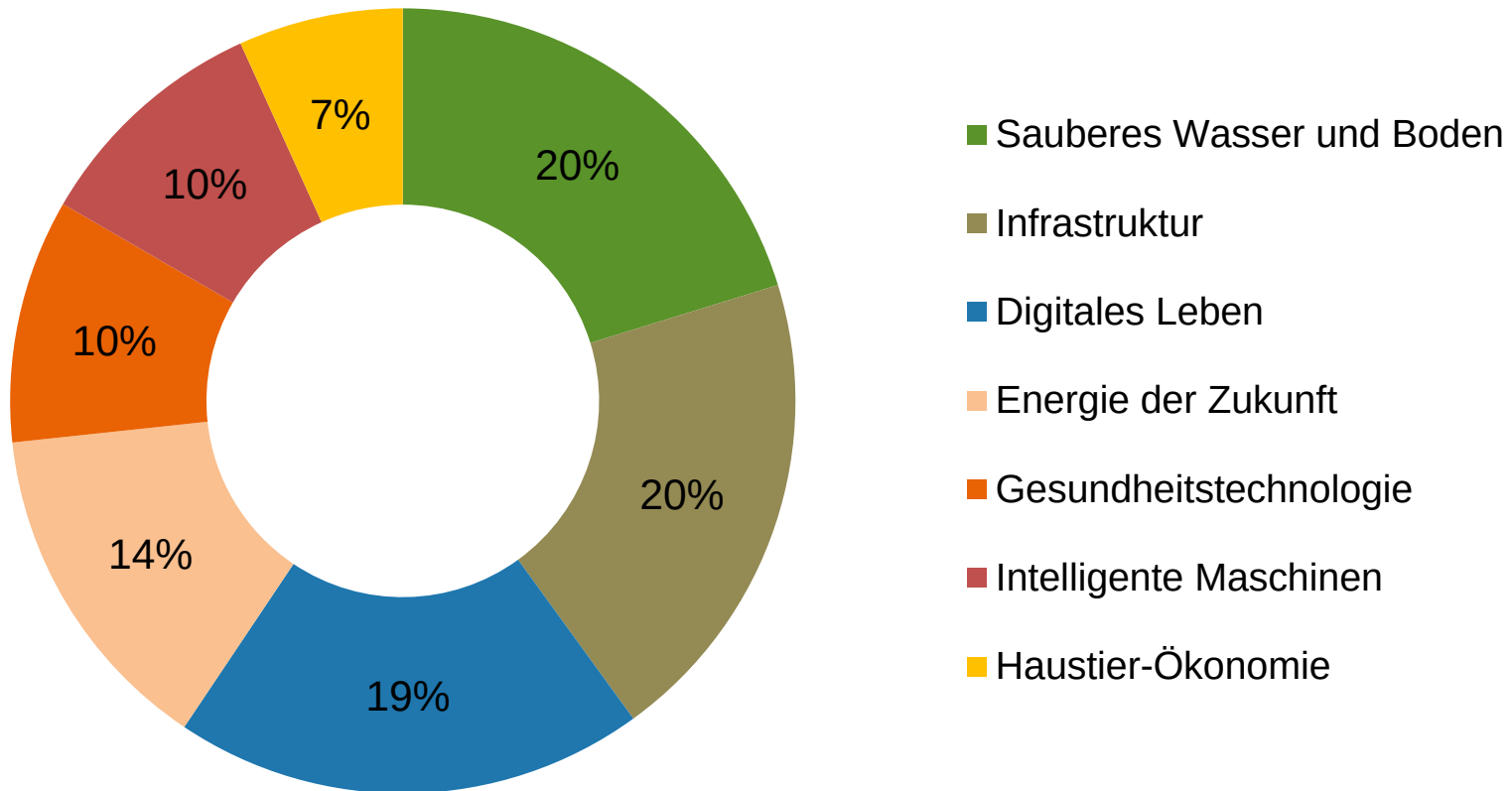
3

Portfoliopositionierung



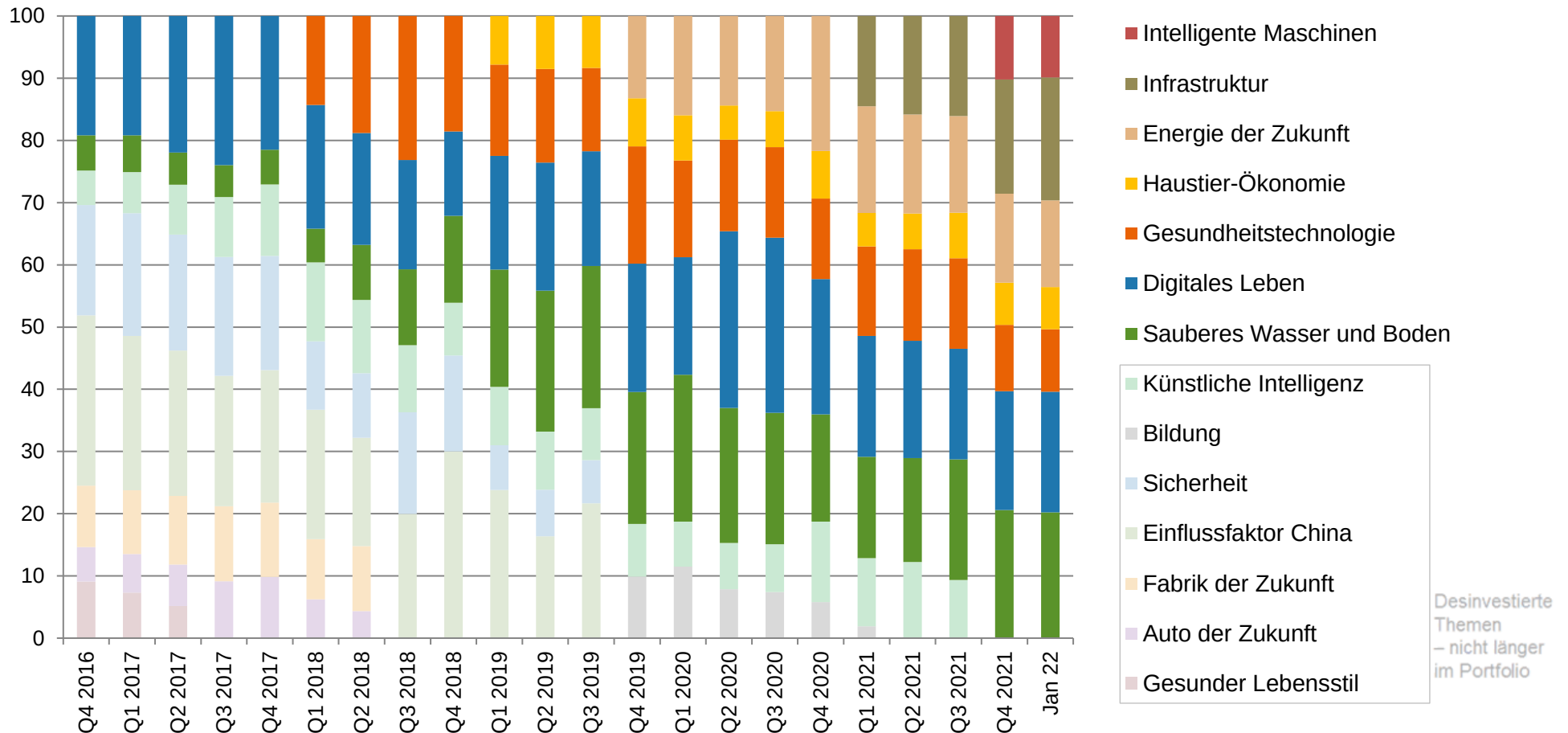
Allianz Thematica: Portfolioallokation

Themenallokation (%)



Allianz Thematica: Portfolioallokation im Überblick

Themen-Allokation (%)



Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.01.2022. 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.

Thema: Digitales Leben



Das Thema investiert in Unternehmen, die von der zunehmenden Digitalisierung des Alltags profitieren - von Digital Finance, Esports, Cybersecurity bis Remote Work

- Die Digitaltechnologie prägt zunehmend unseren Alltag und eröffnet Milliarden Menschen Zugang zu neuen Anwendungen.
- Innovation und der Wunsch der Verbraucher nach „digitalem Komfort“ treiben das Wachstum und die Weiterentwicklung dieses Marktes voran.
- Die Einführung der 5G-Mobilfunktechnologie und sinkende Kosten von Satellitenstarts werden höhere Datenübertragungsraten ermöglichen und den Marktanteil digitaler Anwendungen steigern.
- Unternehmensbeispiele:
Square, Adyen, Nexon, Okta, ZScaler

Thema: Energie der Zukunft



Das Thema investiert in Unternehmen, die eine sauberere Energieerzeugung, effiziente Energiespeicherung und nachhaltigeren Energieverbrauch ermöglichen

- Eine neue Generation von Politikern und Führungskräften ist bereit, den „Green Deal“ zu finanzieren, da die Entkarbonisierung und die Einhaltung von Standards für saubere Luft zu einem Konsens wird.
- Im Mittelpunkt steht die Notwendigkeit, die energiebedingten CO₂-Emissionen zu reduzieren, um den Klimawandel zu begrenzen.
- Energie kann jetzt gespeichert werden, solange die Produktion den Verbrauch überwiegt, und später verteilt werden, wenn die Nachfrage steigt.
- Unternehmensbeispiele
Albemarle, Ballard Power Systems, Sunrun, Samsung SDI, Antofagasta, BYD

Thema: Infrastruktur



Das Thema Infrastruktur investiert in Unternehmen, die von der überfälligen Erneuerung und dem Ausbau der Infrastruktur auf globaler Basis profitieren.

- Das Thema umfasst eine breite Palette von Unternehmen, darunter Rohstoffproduzenten, Lieferanten von Baustoffen, Bauunternehmen, Anbieter von Baumaschinen sowie verwandte Bereiche.
- Wir verfolgen zwei Bereiche innerhalb des Themas:
 - Infrastruktur Super-Zyklus: Investitionen in öffentliche Infrastruktur wie 5G, und die erforderlichen Materialien und Dienstleistungen
 - Rohstoffe: Unternehmen, die von einer steigenden Nachfrage nach Rohstoffen bei gleichzeitig beschränktem Angebot profitieren
- Die Unternehmen werden wahrscheinlich einen mehrjährigen Rückenwind durch Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen sehen.
- Unternehmensbeispiele: Anglo American, Teck Resources, Norsk Hydro, Martin Marietta Materials, Skanska, Motorola Solutions

Thema: Sauberes Wasser und Land



Das Thema investiert in Unternehmen, die zu einer besseren Wasserversorgung bzw. Wasserqualität oder einer effizienteren Nutzung von Wasser beitragen sowie in Unternehmen, die das Recycling und die Abfallentsorgung verbessern

- Zahlreiche Faktoren verstärken das Ungleichgewicht zwischen Nachfrage und Angebot im Wassersektor: Bevölkerungswachstum, steigende Lebensstandards, Industrialisierung und Elektrifizierung der Schwellenländer und steigender Bewässerungsbedarf in der intensiven Landwirtschaft.
- Zur Deckung des Wasser- und Abwasserbedarfs in den Schwellenländern werden neue Infrastruktur bzw. ein Ausbau der lokalen Ressourcen benötigt, einschließlich Technologien zur Wassereinsparung und Wasserversorgung.
- Unternehmensbeispiele:
Danaher, Perkinelmer, Kubota, Arcadis

Thema: Gesundheitstechnologie



Das Thema investiert in Unternehmen, die vom technologischen Fortschritt im Gesundheitswesen profitieren

- Die Digitalisierung hat bereits das Einkaufsverhalten, die Durchführung von Buchungen/Reservierungen und die Abwicklung von Bankgeschäften grundlegend verändert.
- Der Gesundheitssektor basiert hingegen noch immer weitgehend auf papiergebundenen Prozessen.
- Hier haben jedoch bereits erste Veränderungen eingesetzt: Krankenhäuser, Krankenversicherer und Ärzte greifen zunehmend auf digitale Technologien zurück, um ihre Kosten zu senken und eine schnellere und stärker personalisierte Versorgung von Patienten zu ermöglichen.
- Unternehmensbeispiele:
Teladoc, Tandem Diabetes, Intuitive Surgical, Natera, Novocure

Thema: Intelligente Maschinen



Das Thema Intelligente Maschinen befasst sich mit Robotik, Automatisierung und der dazugehörigen Software.

- Robotik und Automatisierung verändern die Struktur der Weltwirtschaft, und wir glauben, dass die Covid-19-Pandemie ein Katalysator für eine schnellere Verbreitung von Automatisierung in Unternehmen sein könnte.
- Die Lohninflation wird wahrscheinlich ein erneutes Interesse an Automatisierung zur Folge haben. Schon jetzt sind in vielen Regionen der Welt die ehemals billigen Arbeitskräfte nicht mehr ganz so billig.
- Da die Unternehmen versuchen, das Risiko der Anfälligkeit langer Lieferketten über weite Distanzen zu mindern, werden die Rückverlagerung der Produktion und die vertikale Integration wahrscheinlich die Nachfrage nach intelligenten Maschinen ankurbeln.
- Effizientere Abläufe, die Optimierung der Lieferkette und die Nachfrage nach qualitativ hochwertigeren Produkten werden in den kommenden Jahren wichtige Impulse für das Thema Intelligente Maschinen sein.
- **Unternehmensbeispiele:** Daifuku, Kion, Zebra Technologies, Yaskawa, Rockwell Automation, Omron

Thema: Haustier-Ökonomie



Das Thema investiert in Unternehmen, die im Haustiermarkt eine bedeutende Rolle spielen

- Mit der wachsenden Mittelschicht, insbesondere in aufstrebenden Ländern, nimmt auch die Zahl der Haustierhalter mit entsprechender Ausgabenbereitschaft zu.
- In Industrieländern führen Veränderungen wie die Alterung der Gesellschaft und der Trend zu einer gesunden Lebensweise zu einer neuen Welle von Haustierliebhabern.
- Für Millennials haben Haustiere einen höheren Stellenwert als bei früheren Generationen – sie gelten zunehmend als gleichwertige Familienmitglieder, die daher auch bestmöglich versorgt werden, unabhängig von der Wirtschaftslage.
- Unternehmensbeispiele:
Freshpet, Trupanion, Idexx Laboratories

Grassroots Research®

Die Gesundheit ihrer Haustiere liegt Haustierhaltern sehr am Herzen. 69 % würden die Ausgaben für den Tierarzt erhöhen, wenn das notwendig wäre, um das Leben ihres Tieres zu verlängern.

(Umfrage unter Haustiereignern in den USA 2018)

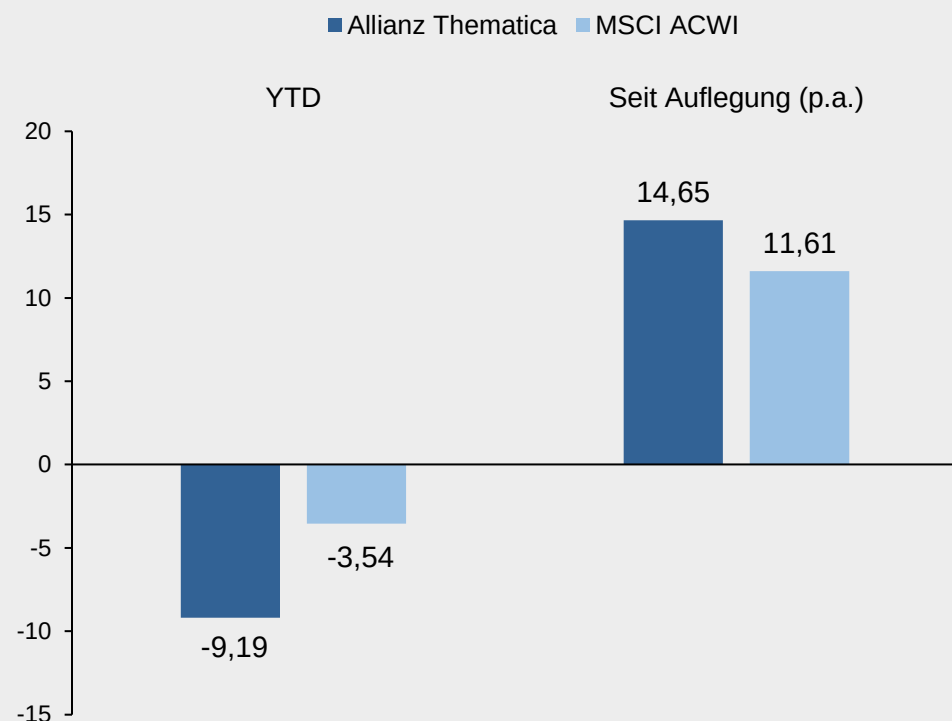
4

Wertentwicklung



Allianz Thematica (A-EUR)

Annualisierte Netto-Wertentwicklung in %



Portfoliomerkmale

Angestrebte Anzahl von Positionen	150–200
Max. Einzeltitelgewichtung	1% (bei Kauf)

Daten und Fakten

ISIN	LU1479563717
Auflegungsdatum (Fonds)	08.12.2016
Auflegungsdatum (Anteilkategorie)	08.12.2016
Handelbarkeit	täglich
Währung	EUR
Nettofondsvermögen	3.284,21 Mio. EUR
Benchmark	MSCI AC World Total Return (Net)
Bloomberg-Ticker (I-EUR)	ALZTHMA LX
TER in %	1,95
SFDR Kategorie	Artikel 8

SFDR: EU Sustainable Finance Disclosure Regulation. Informationen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung korrekt. Quelle: Allianz Global Investors, Stand: 31.01.2022

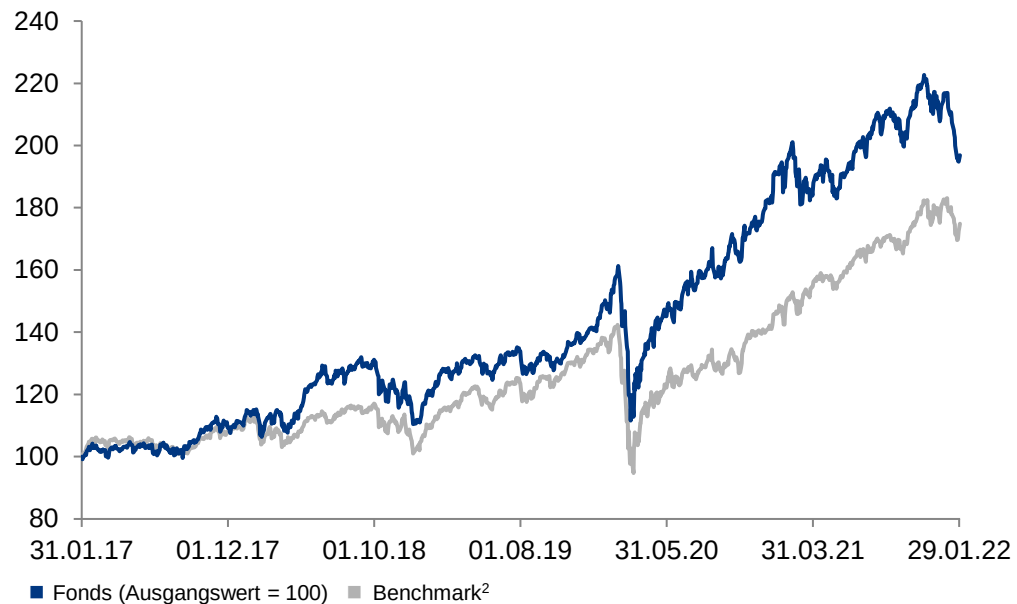
Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wiederangelegt. Berechnung gemäß der vom BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) empfohlenen Methode.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Der geltende Ausgabeaufschlag wird vom Anlagebetrag und der angegebenen Wertentwicklung abgezogen, ansonsten erfolgt die Berechnung der Wertentwicklung nach Abzug der jährlichen Kosten. Die Entwicklung des Fondsanteilspreises kann erhöhter Volatilität unterliegen.

Allianz Thematica - A - EUR

Wertentwicklung

Wertentwicklungshistorie¹



	Allianz Thematica - A - EUR in %	Benchmark in % ²
YTD	-9,19	-3,54
1M	-9,19	-3,54
3M	-7,50	-0,37
2021	19,49	27,54
2020	28,91	6,65
2019	25,91	28,93
2018	0,89	-4,85
2017	14,43	8,89

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. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.

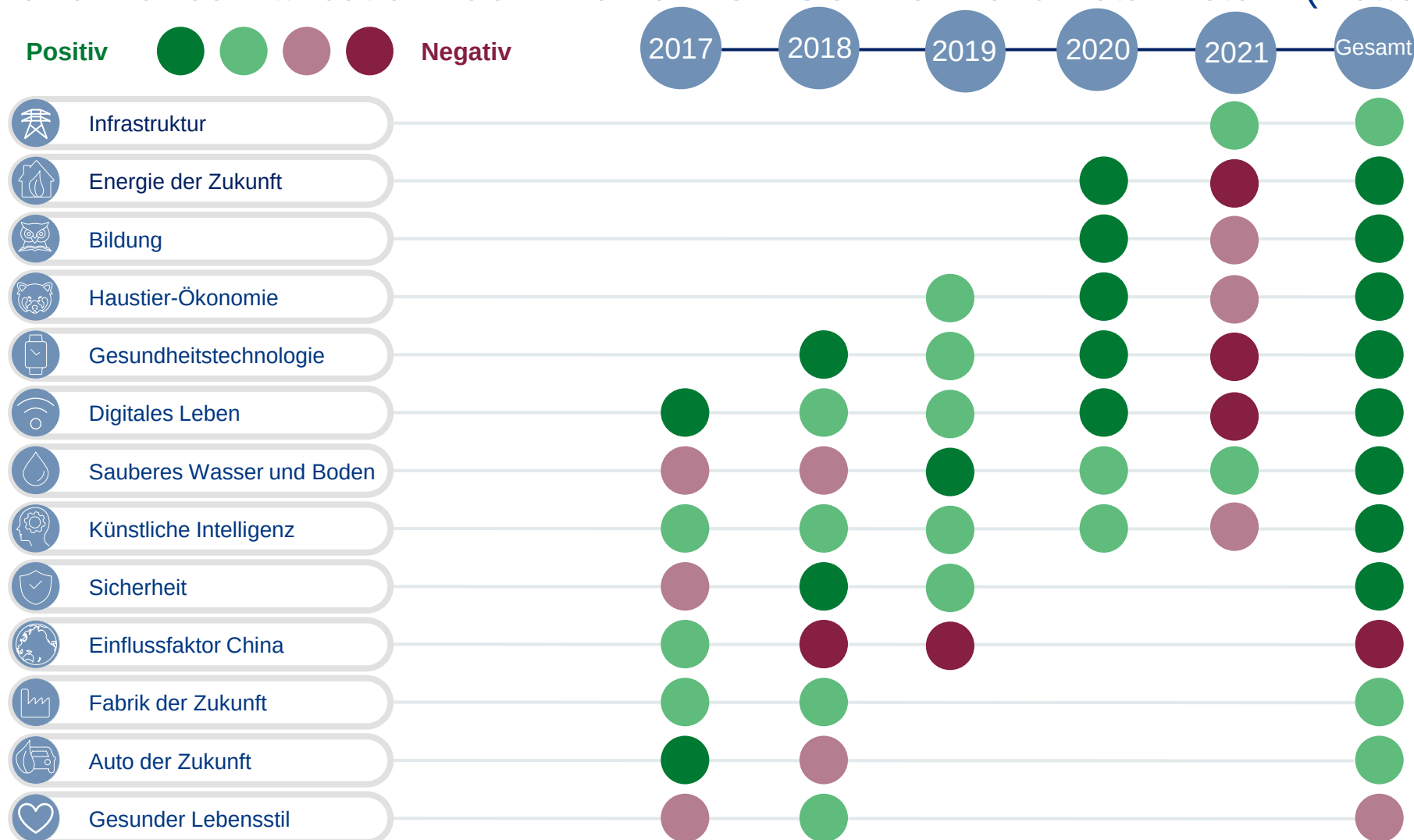
² MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

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

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.01.2022

Allianz Thematica

Performance-Attribution nach Themen vs MSCI AC World Total Return (Netto)



Benchmark: MSCI AC World Total Return (Net). Schematische Darstellung (keine Referenz zu tatsächlichen Strategie-, Portfolio- oder Produktdaten). Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Quelle: Allianz Global Investors; Dezember 2021.

Zusammenfassung: Themeninvestments In die Welt von morgen investieren



Themen bilden die Welt von heute besser ab

Sektorinvestments bilden heutige Investmenttrends nur unzureichend ab. Viele Unternehmen lassen sich keinem klassischen Sektor mehr zuordnen, sie partizipieren jedoch in hohem Maße an einem Megatrend oder Thema.



Attraktive aktive Renditechancen

Themeninvestments sind langfristig ausgerichtet und bieten eine Chance auf Mehrertrag. Wichtig ist, diese Themen zu identifizieren und in die Unternehmen zu investieren, die hiervon besonders stark profitieren können.



Megatrends und Themen

Innerhalb der Megatrends lassen sich Themen und Themenbereiche definieren; diese können sich in unterschiedlichen Phasen des Investmentzyklus befinden und einen kürzeren Zeithorizont aufweisen als der übergeordnete Megatrend.



Richtiges Timing ist das A und O

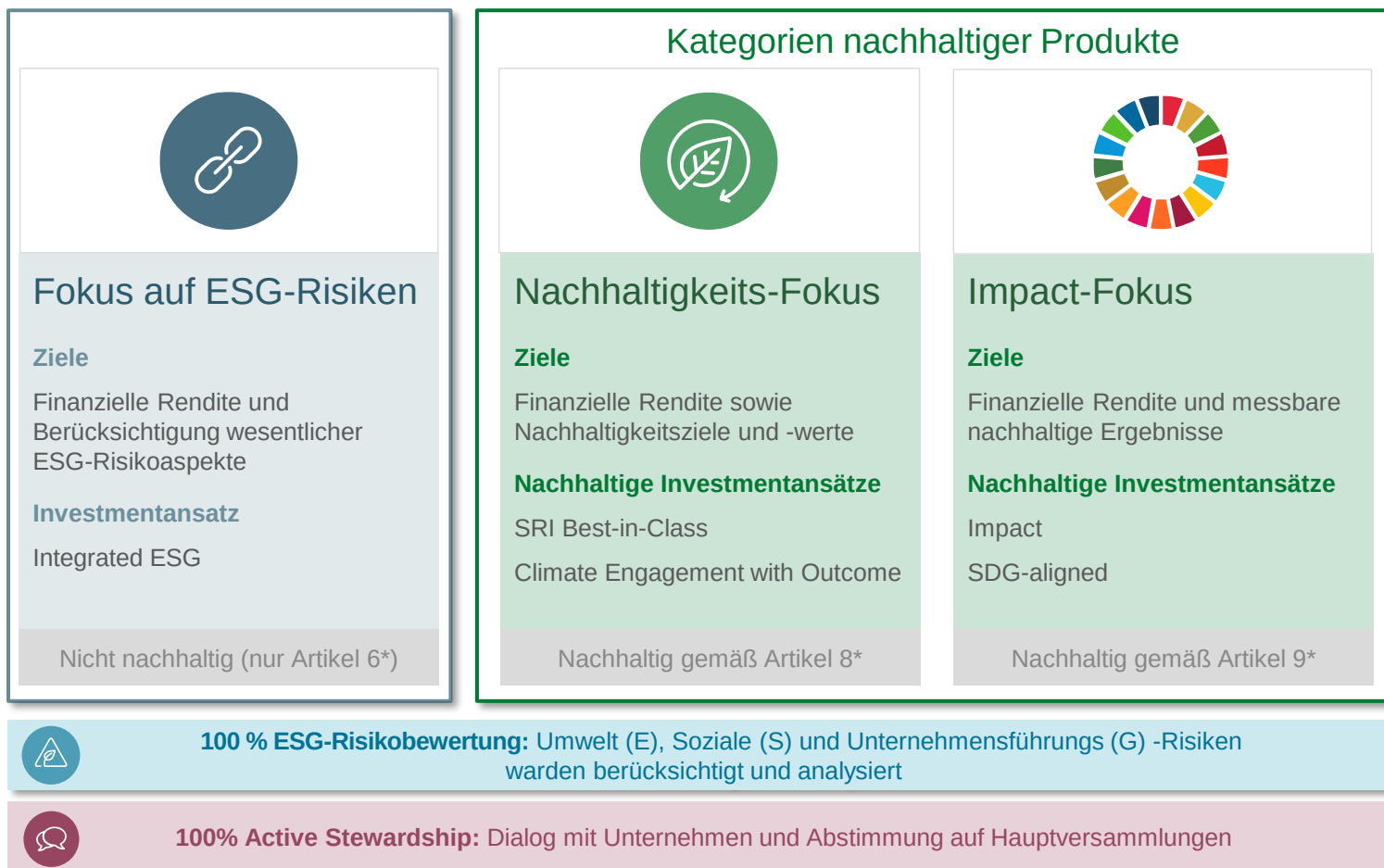
Investmentthemen verlaufen in Zyklen. Die Attraktivität eines Megatrends oder Themas muss fortlaufend im Blick behalten werden. Das richtige Timing ist entscheidend für den Anlageerfolg.

5

Anhang



Unser Strategieangebot basiert auf den Präferenzen unserer Kunden



Quelle: Allianz Global Investors, Stand: September 2021. Nur für illustrative Zwecke. Allianz Global Investors unterstützt die UN-Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals - SDGs).

Bei „Climate Engagement with Outcome“ kann zusätzlich „Integrated ESG“ angewendet werden.

*Gemäß EU-SFDR-Verordnung. Der Allianz Global Water Fund ist eine an den SDGs orientierte Strategie mit Artikel 8-Klassifizierung. Eine Reihe von „Private Markets Impact“-Strategien sind nachhaltig gemäß Artikel 8.

Mindestausschlusskriterien für nachhaltige Anlagen

» Diese Ausschlusskriterien gelten für alle unsere SRI Best-in-Class-, Climate Engagement with Outcome- und SDG-aligned-Fonds



Waffen

- Unternehmen, die an **umstrittenen Waffen** (Antipersonenminen, Streumunition, chemischen & biologischen Waffen, angereichertem Uran, weißem Phosphor und Atomwaffen innerhalb und außerhalb des NPT¹) beteiligt sind
- Unternehmen, die über 10% ihres Umsatzes mit **Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen** erwirtschaften



Kohle

- Unternehmen, die über 10% ihres Umsatzes mit dem Abbau von **thermischer Kohle** erzielen
- **Versorger**, die über 20% ihres Umsatzes mit **Kohle erwirtschaften**²



UN Global Compact

- Unternehmen, die in ernsthafte Auseinandersetzungen über eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact verwickelt sind
- In bestimmten Fällen wird ein Dialog aufgenommen³



Tabak

- Unternehmen, die mit der **Produktion von Tabakprodukten** befasst sind
- Unternehmen, die über 5% ihres Umsatzes mit dem **Vertrieb von Tabak** erwirtschaften

Quelle: Allianz Global Investors, 2021. Nur zu illustrativen Zwecken. Es gelten bestimmte Umsatzschwellen, weitere Einzelheiten finden Sie unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/esg> Bei staatlichen Emittenten wird ein unzureichender Freedom House Indexwert berücksichtigt, sofern in den einzelnen Anlagebeschränkungen nichts anderes angegeben ist. ¹Non-Proliferation Treaty, weitere Einzelheiten finden Sie unter [Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons \(NPT\) – UNODA](#) ² Bitte beachten Sie, dass die unternehmensweiten Ausschlusskriterien für Kohle bei der Stromerzeugung (Ausschluss von Unternehmen, deren Stromerzeugung zu mehr als 30 % auf Kohle basiert) zusätzlich für nachhaltige Fonds gelten, da die Kriterien nicht die gleichen sind. ³Für den Fall, dass ein Unternehmen, das in unseren speziellen SRI-Fonds vertreten ist, in eine ernsthafte Kontroverse über die Prinzipien des UN Global Compact verwickelt sein sollte, wird ein aktiver Beteiligungsprozess durchgeführt.

Allianz Thematica

Fondsstruktur

Aktuelle Fondsstruktur nach Ländern/Standorten in %

	Fondsgewicht (%)	Benchmarkgewicht ¹ (%)
USA	58,89	60,85
Großbritannien	6,75	3,71
Schweiz	5,07	2,50
Japan	4,53	5,53
Schweden	4,35	0,92
Frankreich	3,99	2,90
Kanda	3,10	3,02
Deutschland	1,83	2,21
Australien	1,57	1,72
Sonstige	9,91	16,62

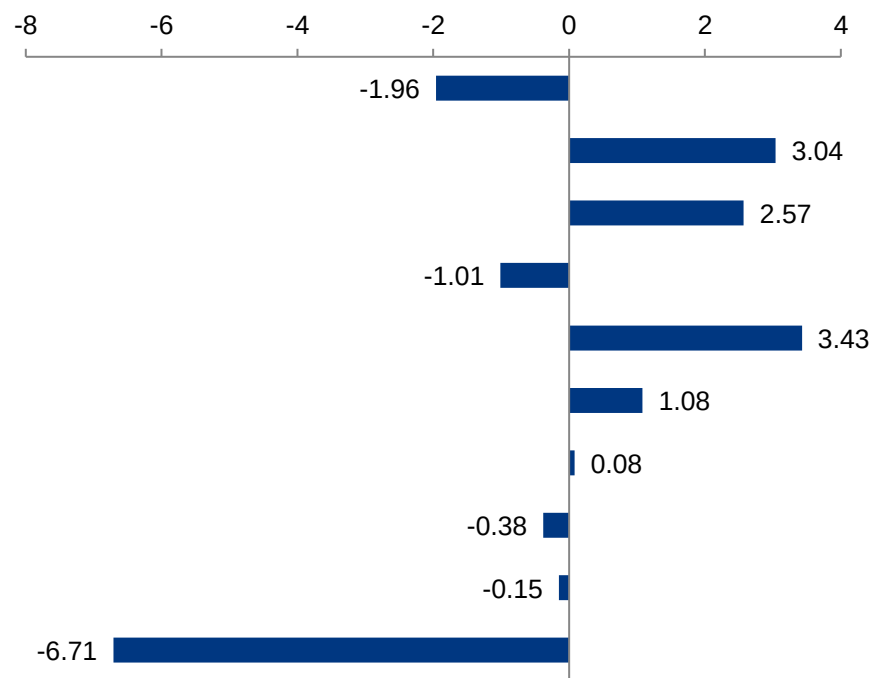
¹ MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

Angaben zur bisherigen Allokation erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.01.2022

Relative Allokation in %

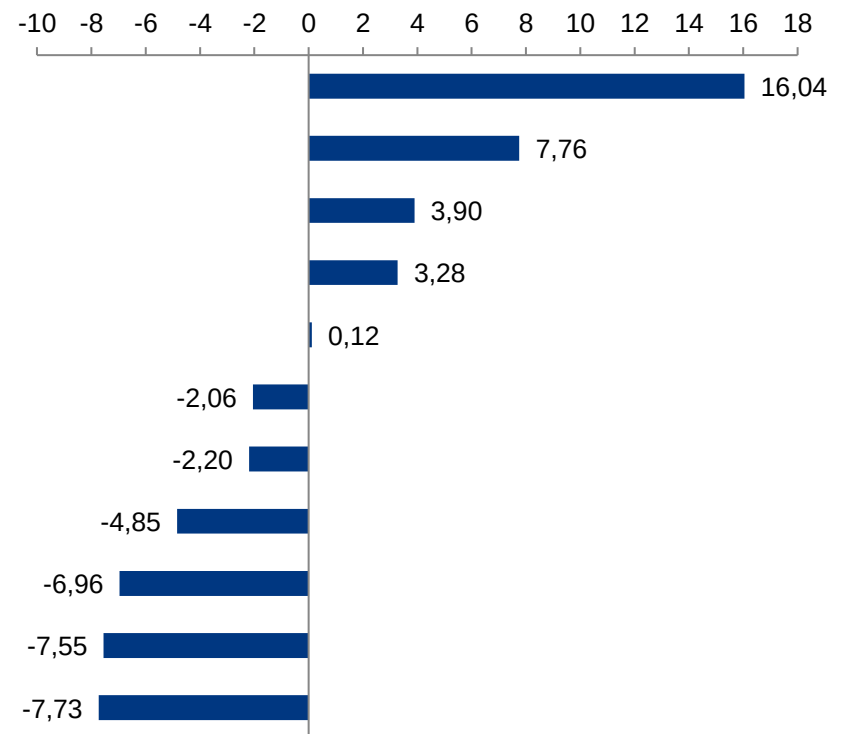


Allianz Thematica

Aktuelle Fondsstruktur nach Branchen in %

	Fondsgewicht (%)	Benchmarkgewicht ¹ (%)
Industrie	25,46	9,46
Roh-, Hilfs- & Betr.stoffe	13,20	4,73
Gesundheitswesen	14,91	11,36
Versorgungsbetriebe	6,06	2,74
IT	23,21	22,77
Energie	0,47	2,66
Immobilien	1,81	4,04
Basiskonsumgüter	2,08	6,92
Finanzen	4,68	11,99
Nicht-Basiskonsumgüter	7,24	14,80
Kommunikationsdienste	0,88	8,52

Relative Allokation in %



¹MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR). Angaben zur bisherigen Allokation erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
 Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.01.2022

Eine Auswahl unserer Themeninvestments



Demografischer Wandel



Urbanisierung



Technologischer Fortschritt



Ressourcenknappheit

	Demografischer Wandel	Urbanisierung	Technologischer Fortschritt	Ressourcenknappheit
Allianz Thematica	✓	✓	✓	✓
Allianz Global Artificial Intelligence			✓	
Allianz Cyber Security			✓	
Allianz Pet and Animal Wellbeing	✓			
Allianz Positive Change	✓	✓	✓	✓
Allianz Global Water				✓
Allianz Smart Energy			✓	✓
Allianz Clean Planet		✓	✓	✓
Allianz Food Security		✓		✓
Allianz Sustainable Health Evolution	✓		✓	

Breites, gut diversifiziertes aktives Anlageuniversum

AUM: 673 Mrd. EUR

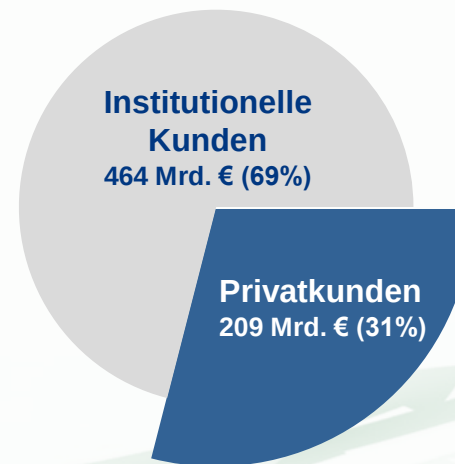
Aktien 190 Mrd. € (28%)

Anleihen 211 Mrd. € (31%)

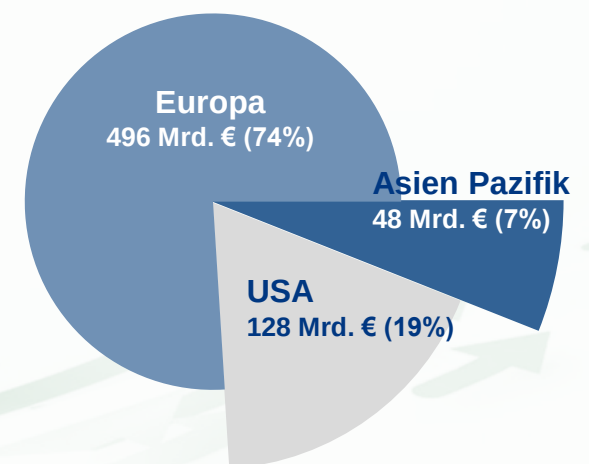
Multi-asset 179 Mrd. € (27%)

Alternatives 93 Mrd. € (14%)

Aufteilung nach privaten/institutionellen Kunden



Aufteilung nach Regionen*



ESG-Faktoren sind wichtige Treiber des Anlageerfolgs

Wie wir Mehrwert schaffen

Umfassende Anlageexpertise und Einsichten

Risikomanagementkultur

Fokus auf aktivem Management

Portfoliomanager Andreas Fruschki, CFA

Erfahrung beim Management von Themenfonds



Andreas Fruschki, CFA

Head of Thematic Equity

Andreas Fruschki ist Head of Thematic Equity. In dieser Funktion ist er verantwortlich für die Analyse globaler Aktieninvestment-Themen. Gleichzeitig managt er diverse Themenfonds von Allianz Global Investors, etwa die Allianz Thematica- und Global-Water-Strategien. Zuvor leitete er das europäische Aktienresearch bei Allianz Global Investors. Fruschki verfügt über 16 Jahre an Investmenterfahrung und kam 2005 zur Firma.

Andreas Fruschki hat an der University of Western Sydney einen M.B.A.-Abschluss mit dem Schwerpunkt Investment Management erworben. Außerdem studierte er Jura an der Humboldt-Universität Berlin und legte im Jahr 2004 sein zweites Staatsexamen ab. Er ist CFA-Charterholder.

Portfoliomanager Gunnar Miller

Global Head of Research



Gunnar Miller
Managing Director

Gunnar Miller ist Global Head of Research, Global Head of Equity Research, Head of Equity Research Europe sowie Sector Team Head/ Research-Analyst für europäische Technologiewerte bei Allianz Global Investors. Daneben ist er Co-Manager des Allianz Thematica Fonds. Gunnar Miller trat im Jahr 2003 in das Unternehmen ein. Zuvor war er bei Goldman Sachs ein Jahr in Frankfurt als Analyst für europäische Halbleiterunternehmen und vier Jahre in New York als Analyst für US-Halbleitersysteme tätig. Davor arbeitete er insgesamt acht Jahre als Analyst für PaineWebber und Kidder Peabody mit Schwerpunkt auf US-Halbleitersysteme und Vertriebsunternehmen für elektronische Geräte sowie drei Jahre als Finanzanalyst. Von 1996 bis 2001 belegte er in der jährlichen U.S. Institutional Investor-Umfrage den ersten Platz (1995 lag er auf Platz zwei). In der jährlichen Buy-Side-Umfrage von Greenwich Associates rangierte er im Zeitraum 1994–2001 unter den Top-4-Analysten. 1987 erwarb Gunnar Miller als Mitglied der Phi Beta Kappa Society einen B.A.-Abschluss (magna cum laude) in Wirtschaftswissenschaften der Lehigh University. Er gehörte dem Vorstand der DVFA (Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Anlageberatung) an, war Vorsitzender des Corporate Reporting Users' Forum (CRUF) Deutschland, arbeitete als Vorstandsmitglied von XBRL International Inc. (XII) und war Mitglied des Bilanzierungsbeirats des britischen Financial Reporting Council (FRC).

Allianz Thematica - A - EUR

Chancen und Risiken

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement in Aktien aus bestimmten Sektoren bzw. Themen
- Fokus auf nachhaltigen Investments
- 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

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 erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden. 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. 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 zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen Vereinbarungen im Einklang mit den geltenden Vorschriften für die Beendigung der Notifizierung zu beenden. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie [hier](http://www.regulatory.allianzgi.com) (www.regulatory.allianzgi.com).

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, 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

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.

Active is:

Allianz Global Investors