

# Active is: In die Welt von morgen investieren

Nachhaltig in die Welt von  
morgen investieren

Rottach-Egern, 12. Mai 2022



Value. Shared.

**Allianz**   
Global Investors

## Unsere Vision

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

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

**Active is:**  
**In die Welt von morgen investieren.**

# Megatrends beeinflussen, wie Verbraucher und Unternehmen die Welt von heute sehen

## Die Megatrends: vier Quellen für strukturelle Entwicklungen



### Urbanisierung

Mehr Menschen ziehen in Städte. Wohnraum ist knapp, Versorgung mit öffentlichen Dienstleistungen und Abfallentsorgung muss sichergestellt werden, während Innovationen einen effizienteren Betrieb ermöglichen.



### Technologie & Digitalisierung

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



### Ressourcen- knappheit

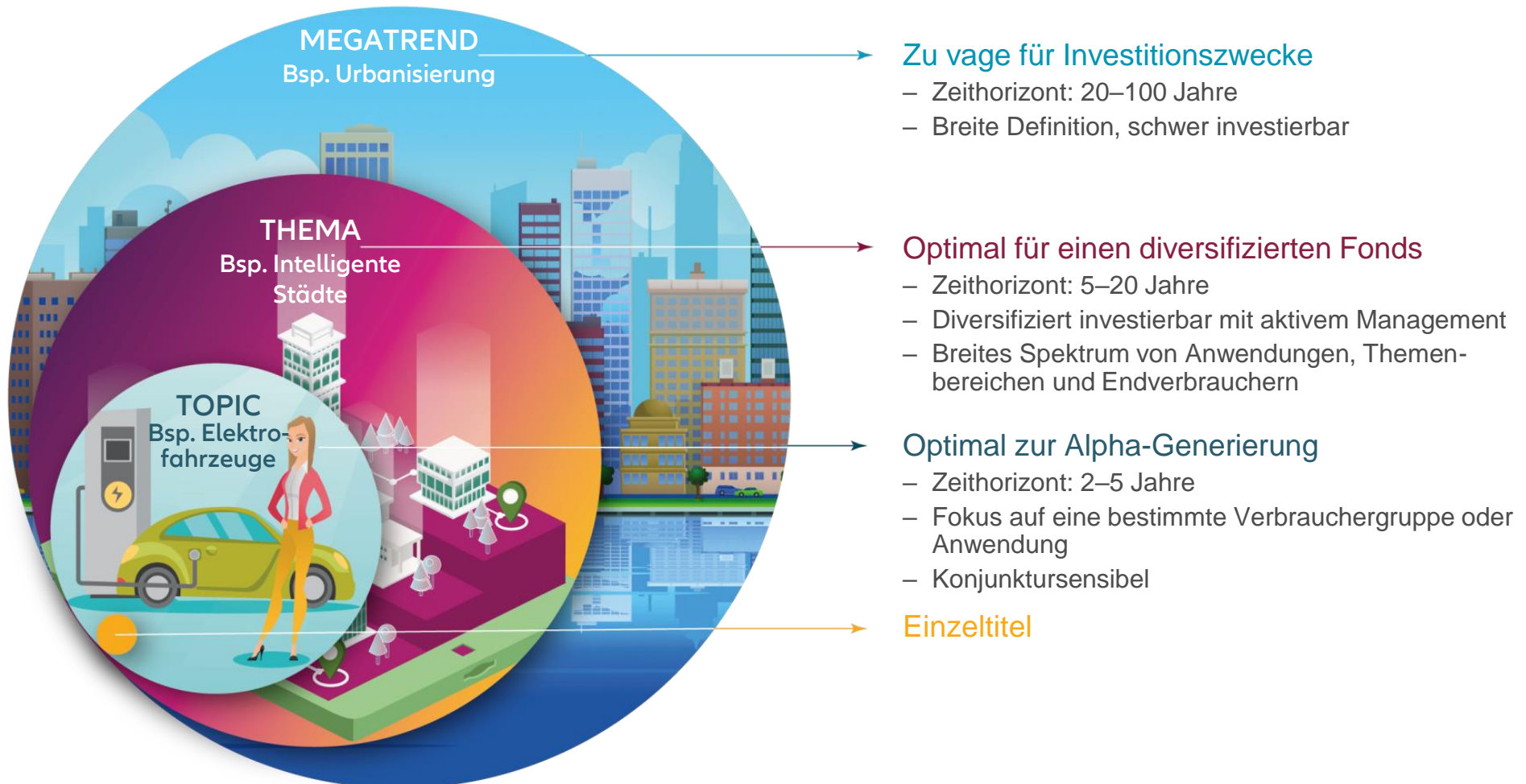
Viele Rohstoffe sind endlich oder in ihrer Verfügbarkeit begrenzt. Es werden Alternativen entwickelt, um die Versorgung sicherzustellen.



### Demografischer & sozialer Wandel

Unterschiedliche demografische Faktoren in den verschiedenen Regionen - Alterung im Westen, junge aufstrebende Mittelschicht im Osten und in Afrika.

# Unser Rahmen für Megatrends, Themen und Topics



## Allianz Thematica – Ein aktiv gemanagter Multithemen-Fonds

### Drei Ebenen für aktives Management

#### Aktive Auswahl der Themen

- Identifizierung von Themen mit starken langfristigen Treibern
- Diversifiziert über 5-7 Themen

#### Kontinuierliche Prüfung und Anpassung der Themen

- Unterschiedliche Bereiche innerhalb eines Themas können sich in verschiedenen Geschwindigkeiten entwickeln

#### Gezielte Titelauswahl

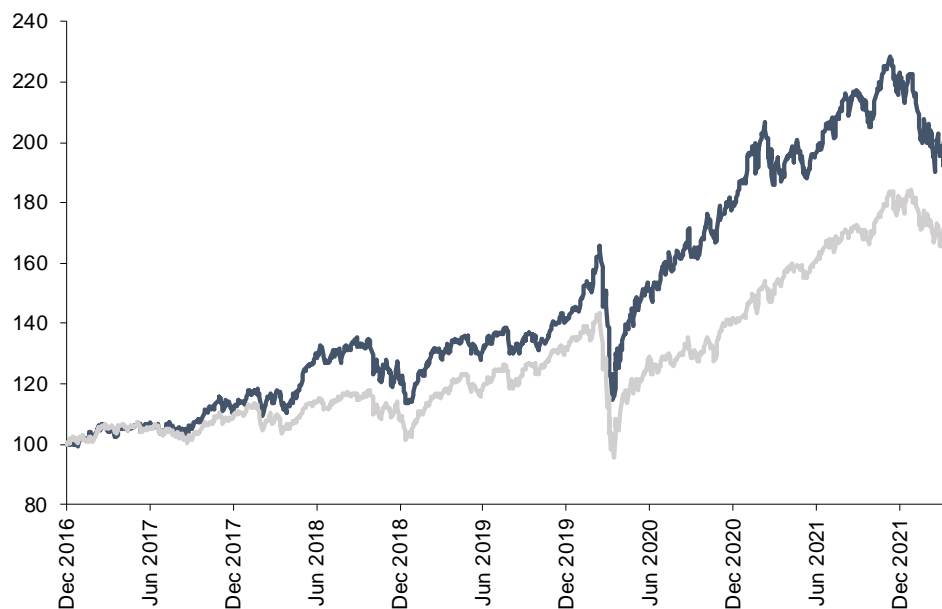
- Selektion von Aktien mit hohem Exposure zu einem Thema
- Allokation in Aktien mit dem größten Aufwärtspotenzial

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

# Allianz Thematica - A - EUR

## Wertentwicklung

### Wertentwicklungshistorie<sup>1</sup>



■ Fonds (Ausgangswert = 100) ■ Benchmark<sup>2</sup>

	Allianz Thematica - A - EUR in %	Benchmark in % <sup>2</sup>
<b>YTD</b>	-5,57	-3,27
<b>1M</b>	5,78	3,13
<b>3M</b>	-5,57	-3,27
<b>2021</b>	19,49	27,54
<b>2020</b>	28,91	6,65
<b>2019</b>	25,91	28,93
<b>2018</b>	0,89	-4,85
<b>2017</b>	14,43	8,89
<b>2016</b>	-0,59	0,41

<sup>1</sup> 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 Fondsanteilwerts kann erhöht sein.

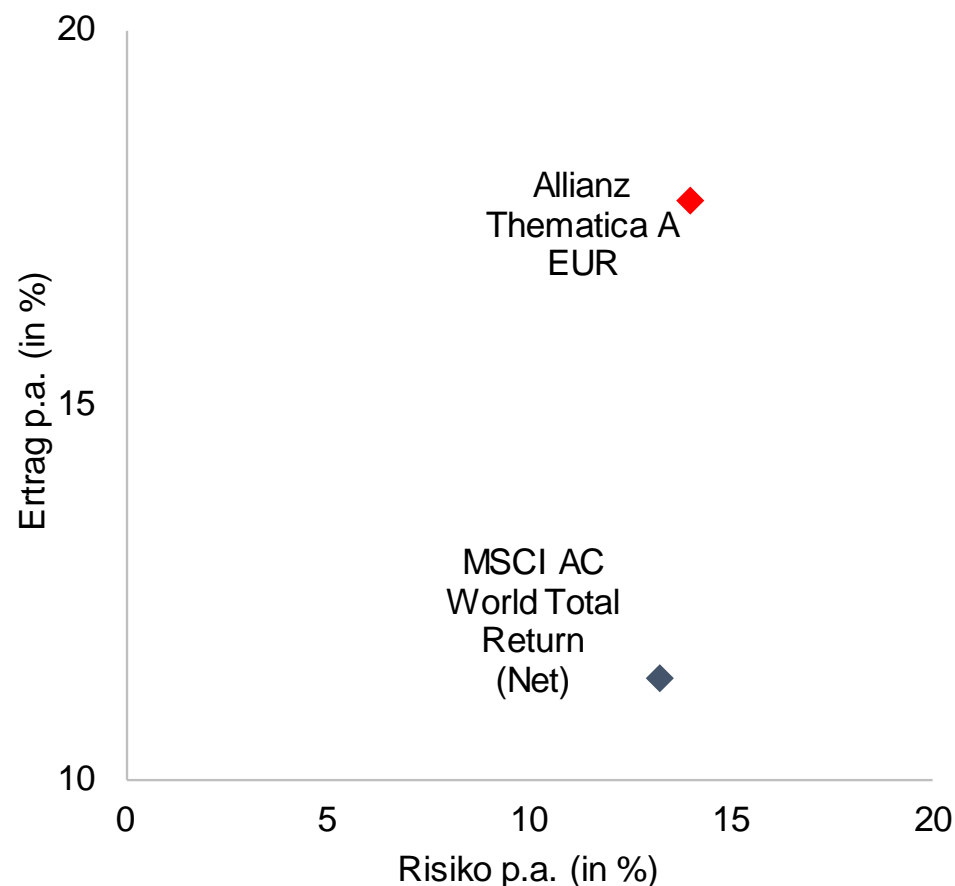
<sup>2</sup> MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

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

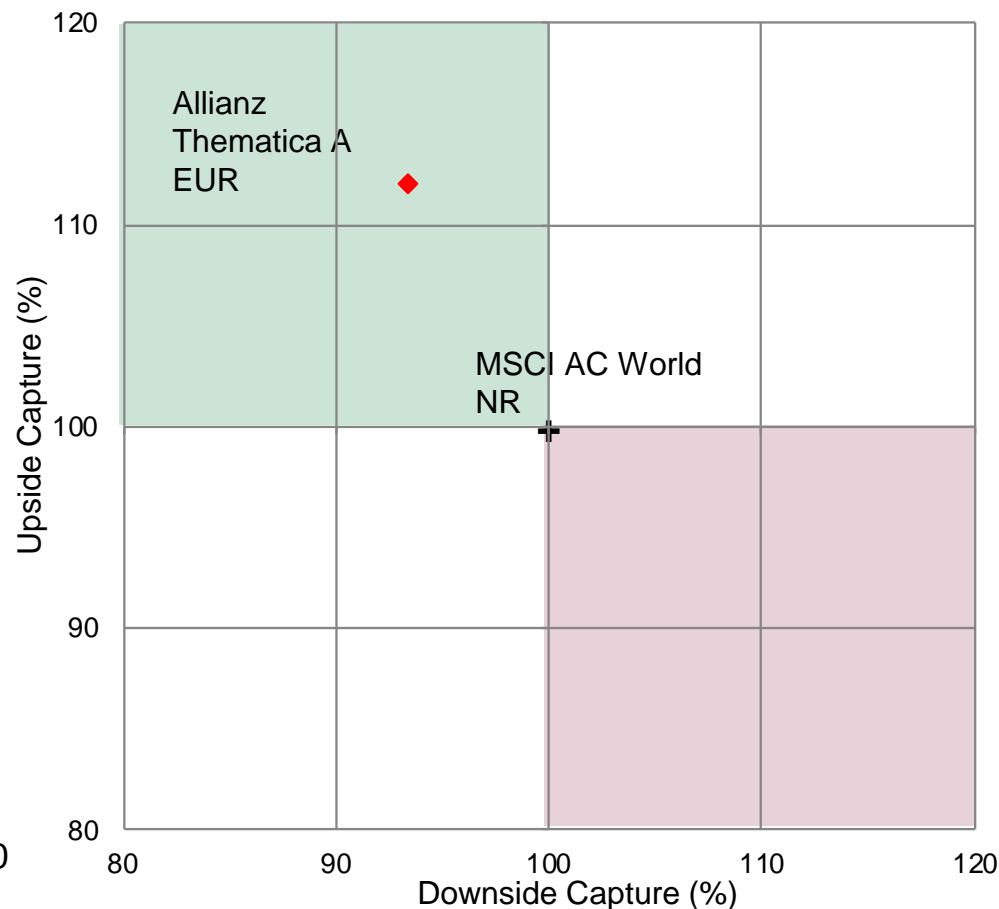
Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022

# Allianz Thematica - Vorteilhaftes Risikoprofil

## Risiko-Ertrags-Profil



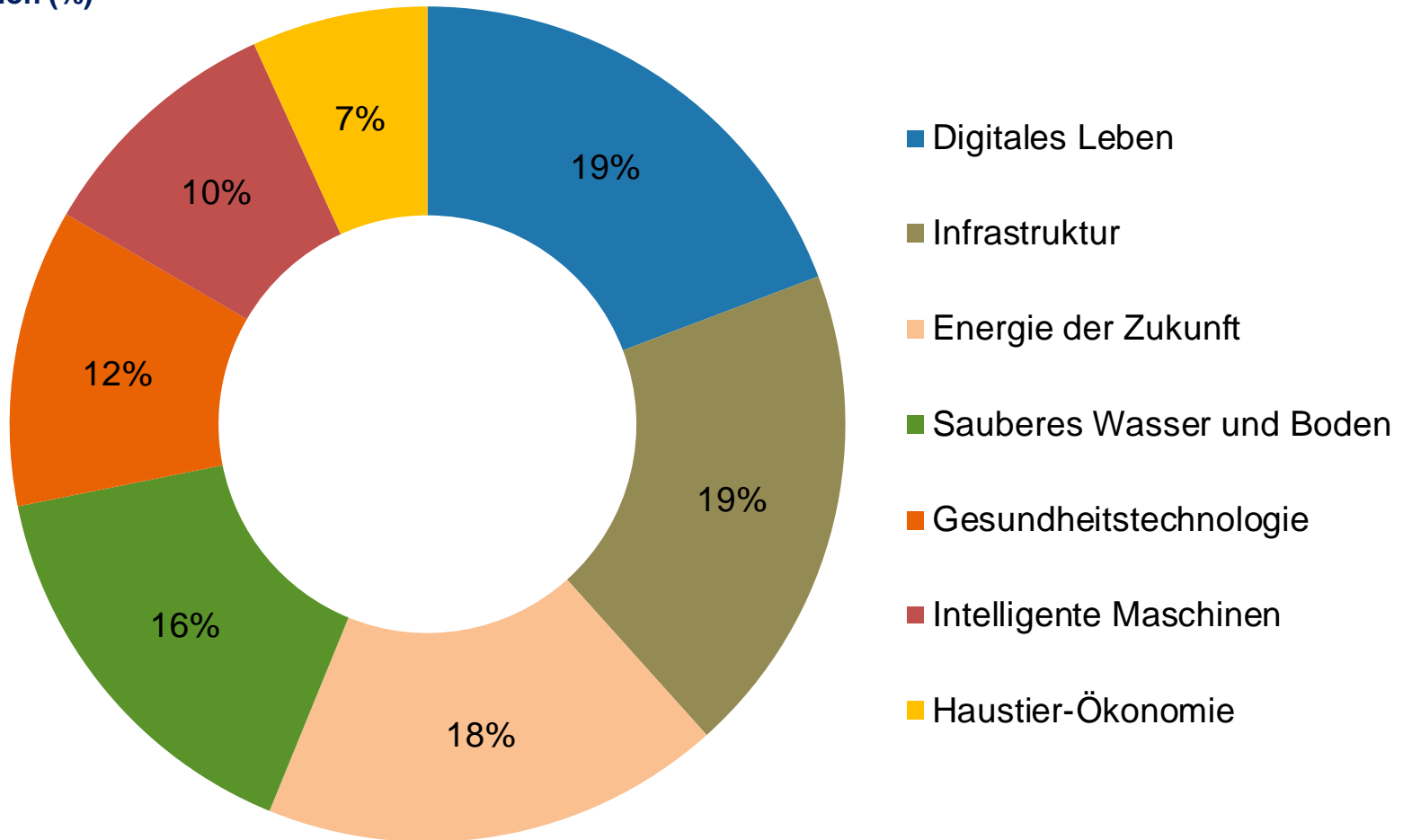
## Upside/Downside Capture Ratio



Quelle: Allianz Global Investors, monatliche Daten, Dezember 2016 (Auflegung) bis März 2022; Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Anfallende Ausgabeaufschläge (bei diesem Fonds derzeit 5,00 %) reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein. Quelle Upside/Downside Capture: LuminAM/Morningstardirect.

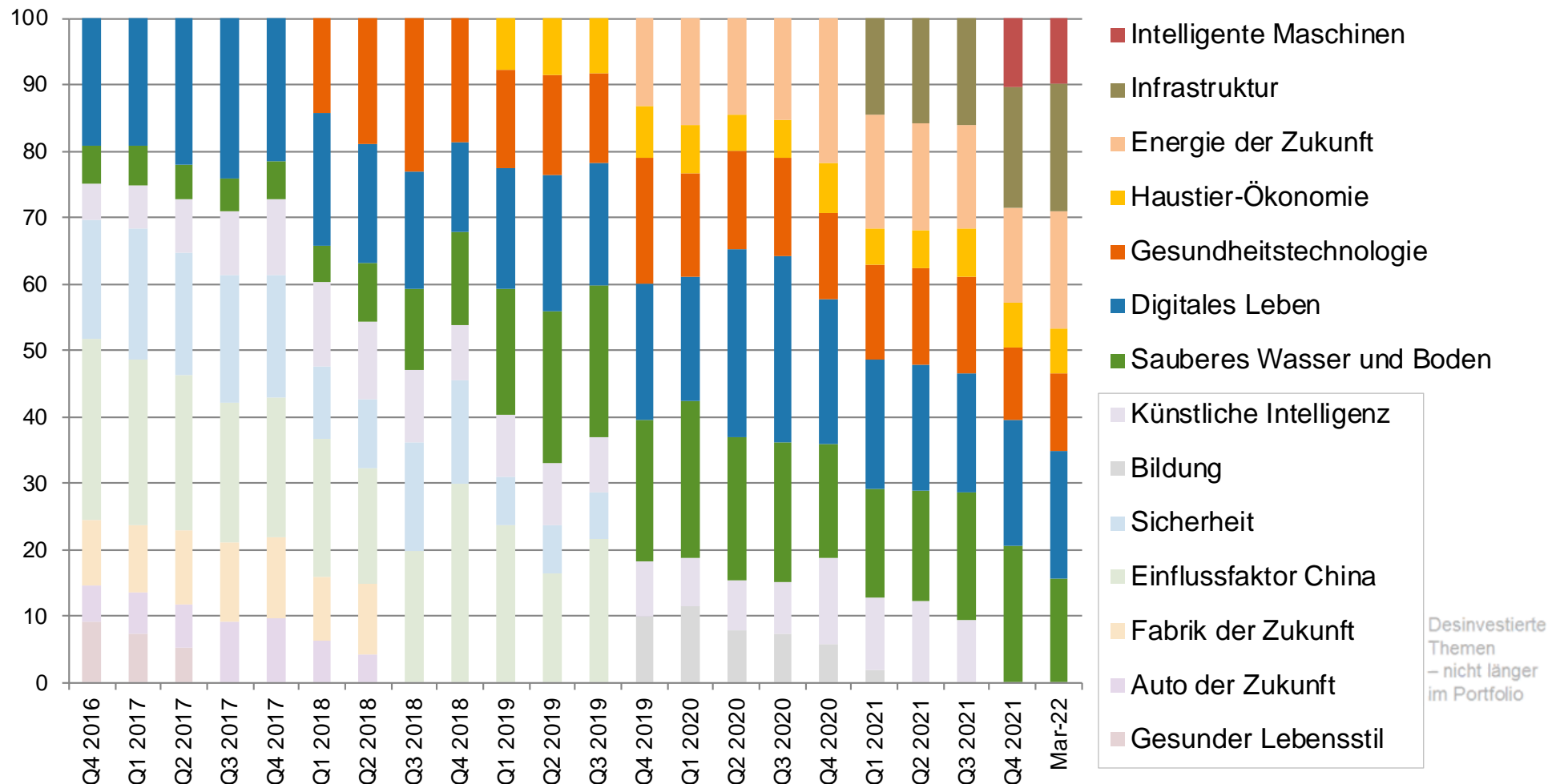
# Allianz Thematica: Portfolioallokation

Themenallokation (%)



# Allianz Thematica: Portfolioallokation im Überblick

## Themen-Allokation (%)



Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022. 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.

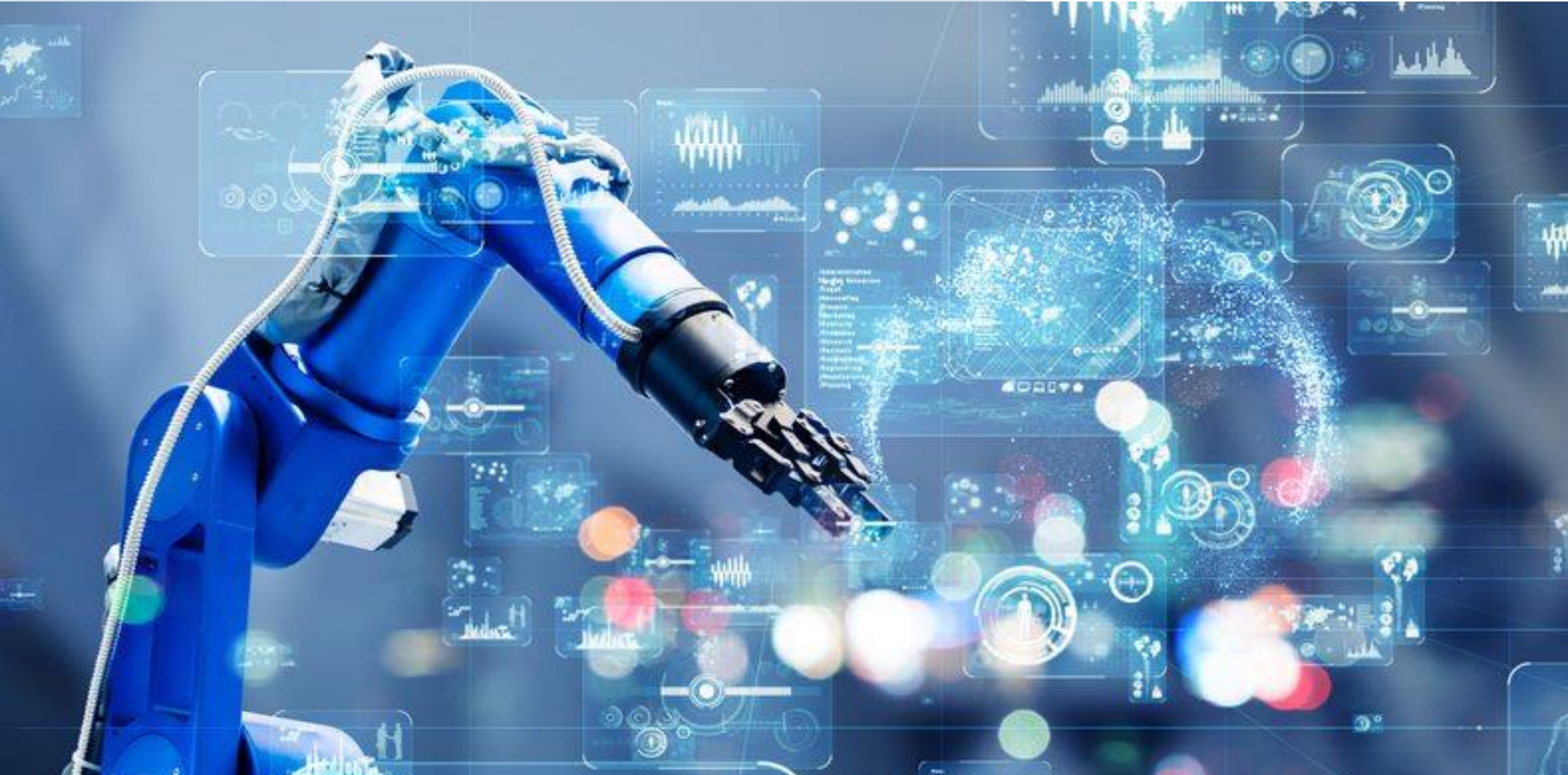
# Thema Infrastruktur



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

Quelle: Allianz Global Investors, 2022. Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung einzelner Wertpapiere. Nur zur Veranschaulichung. Es kann nicht garantiert werden, dass ein oben genanntes Wertpapier zum gegenwärtigen Zeitpunkt Bestandteil des Portfolios ist. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

# Thema Intelligente Maschinen



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

Quelle: Allianz Global Investors, 2022. Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung einzelner Wertpapiere. Nur zur Veranschaulichung. Es kann nicht garantiert werden, dass ein oben genanntes Wertpapier zum gegenwärtigen Zeitpunkt Bestandteil des Portfolios ist. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

# Auf dem Weg zu einer besseren und nachhaltigeren Zukunft für alle – mit den Entwicklungszielen der UN

Mit den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs = Sustainable Development Goals) haben die Vereinten Nationen einen globalen Aktionsplan für eine bessere und nachhaltigere Welt verabschiedet, der bis 2030 umgesetzt werden soll.



# Die SDGs – ein interessantes Anlagethema

Der enorme Investitionsbedarf zur Realisierung der SDGs und der regulatorische Rückenwind machen sie zu einem interessanten Anlagethema.

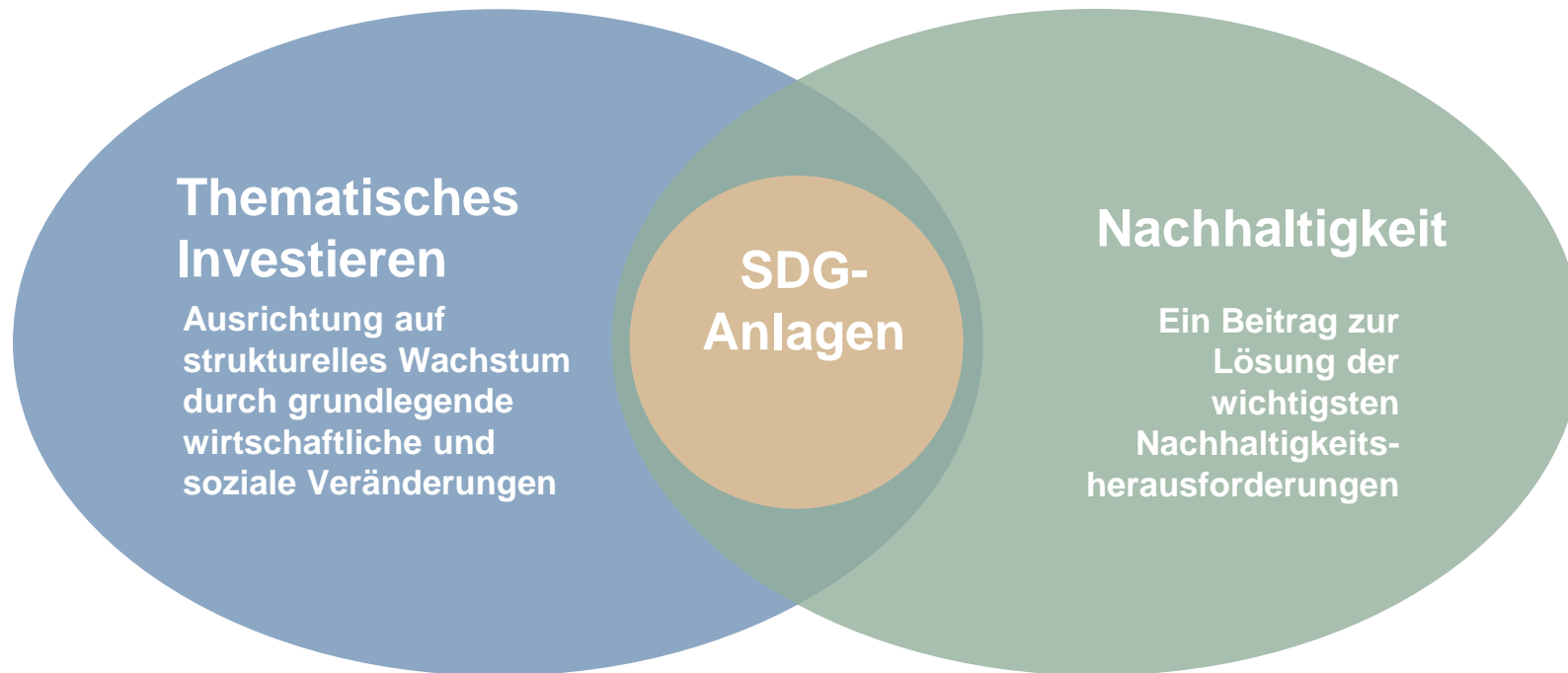
**2,5 Bill. US-Dollar p. a.**  
bis 2030 = Finanzierungslücke für die SDGs



✗ Staatliche Finanzmittel und Aktivitäten von gemeinnützigen Organisationen reichen nicht aus.

✓ Die Wirtschaft ist daher gefragt. Und Anleger können sich z. B. über Aktien an diesen Unternehmen beteiligen.

# SDG-Anlagen: Das Beste aus zwei Welten



**Dreifacher Mehrertrag (Alpha) – Finanziell, Ökologisch, Sozial**  
Finanzielles Alpha ergibt sich ganz natürlich aus Investitionen in Unternehmen, die einen klaren und positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten



# Ein Themenansatz, der die SDGs investierbar macht

**17 Nachhaltigkeitsziele zusammengefasst in acht große Themen, die sich wiederum in konkret investierbare Unterthemen herunterbrechen lassen.**



**SOZIALE TEILHABE**



**GESUNDHEIT**



**FINANZIELLE TEILHABE**



**BILDUNG**



**NAHRUNGSMITTEL-  
SICHERHEIT**



**SAUBERES WASSER**



**SAUBERES LAND /  
KREISLAUF-WIRTSCHAFT**



**SAUBERE LUFT /  
ENERGIEWENDE**

## Gesucht: Unternehmen, die über den nachhaltigen Fußabdruck hinausgehen. Mit positivem Handabdruck.

### Was bedeutet „Fußabdruck“?

- Die Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf Umwelt und Gesellschaft werden häufig als „Fußabdruck“ bezeichnet.
- Zum Beispiel der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, d. h. das Volumen der CO<sub>2</sub>-Emissionen
- Traditionelle nachhaltige Anlagestrategien streben eine Verbesserung des Fußabdrucks an.



### Was bedeutet „Handabdruck“?

- „Handabdruck“-Unternehmen versetzen durch ihre Produkte oder Dienstleistungen andere in die Lage, ihren Fußabdruck zu verringern.
- Wirkung als Multiplikator: Es geht nicht nur um den eigenen Fußabdruck, sondern durch den Einfluss auf andere wird eine zusätzliche Wirkung erzielt.

Der Ansatz zielt darauf ab, den Netto-„Handabdruck“<sup>1</sup> durch Investitionen in Wegbereiter der SDGs zu maximieren. Gleichzeitig nutzen wir unser Stimmrecht auf Hauptversammlungen, um als aktiver Anteilseigner entsprechende Veränderungen anzustoßen.

# Unser thematischer Ansatz berücksichtigt ausdrücklich die Wechselwirkungen zwischen den SDGs



## Erreichen von SDG 2: Kein Hunger

Das Erreichen eines positiven Beitrags zu einem SDG **darf sich nicht** negativ auf die anderen Ziele auswirken

Die naheliegendste Lösung wäre die Intensivierung der Landwirtschaft:

- **Übermäßiger Düngemiteinsatz**
- **Verwendung von Pestiziden, Herbiziden usw.**
- **Bodenverdichtung**



Innovativen Alternativen, die einen positiveren Nettobeitrag ermöglichen:

- ✓ **Moderne Technologie in der Landwirtschaft**
- **Biologische Düngung und Schädlingsbekämpfung**
- **Alternative Proteinquellen**

Die alleinige Verfolgung des Ziels „**Kein Hunger**“ würde sich negativ auf andere Ziele auswirken



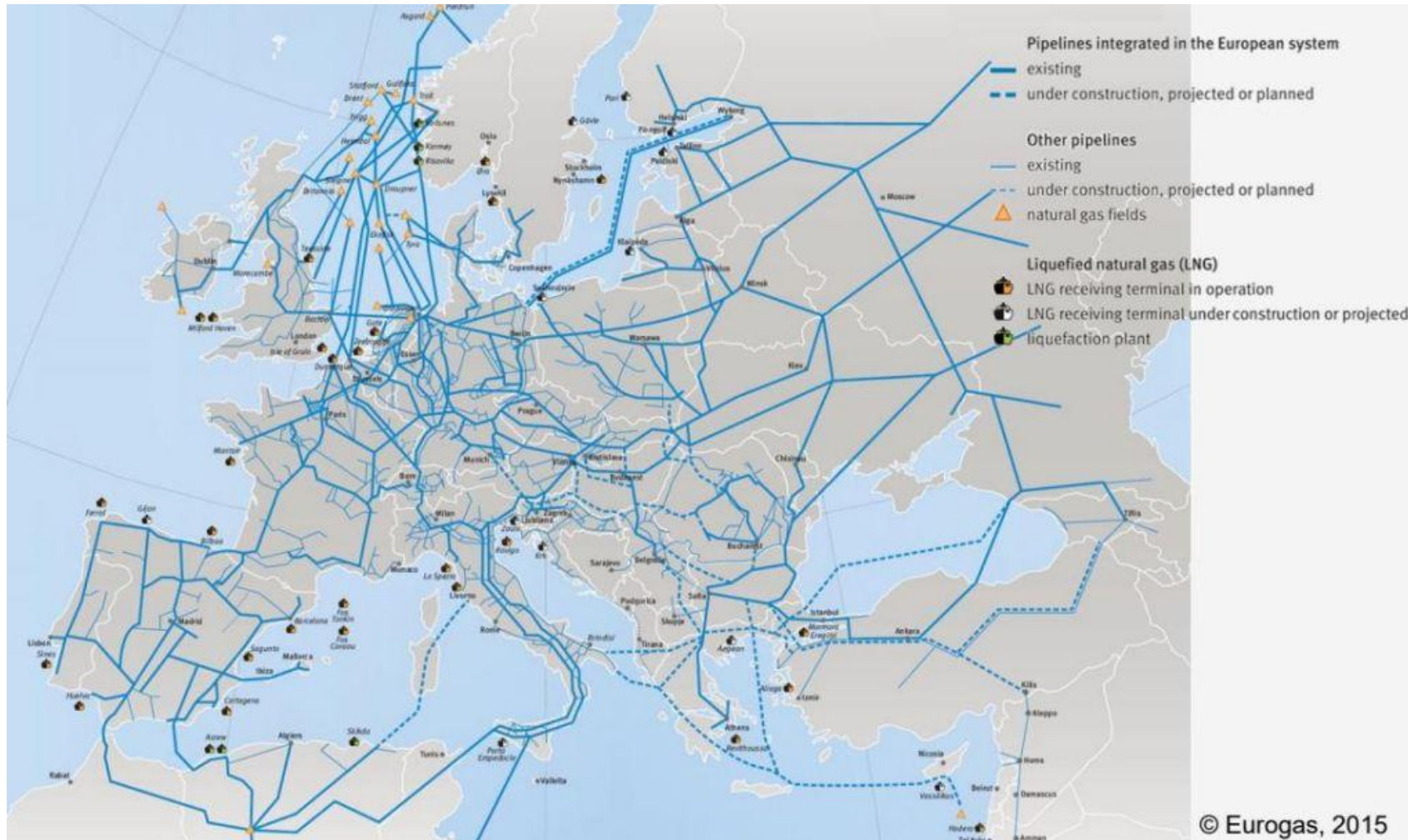
## Thema Energie der Zukunft: Die Energiewende – ganz hoch auf der Agenda in Deutschland...

Regierungserklärung

### Aufbruch zur klimaneutralen Gesellschaft

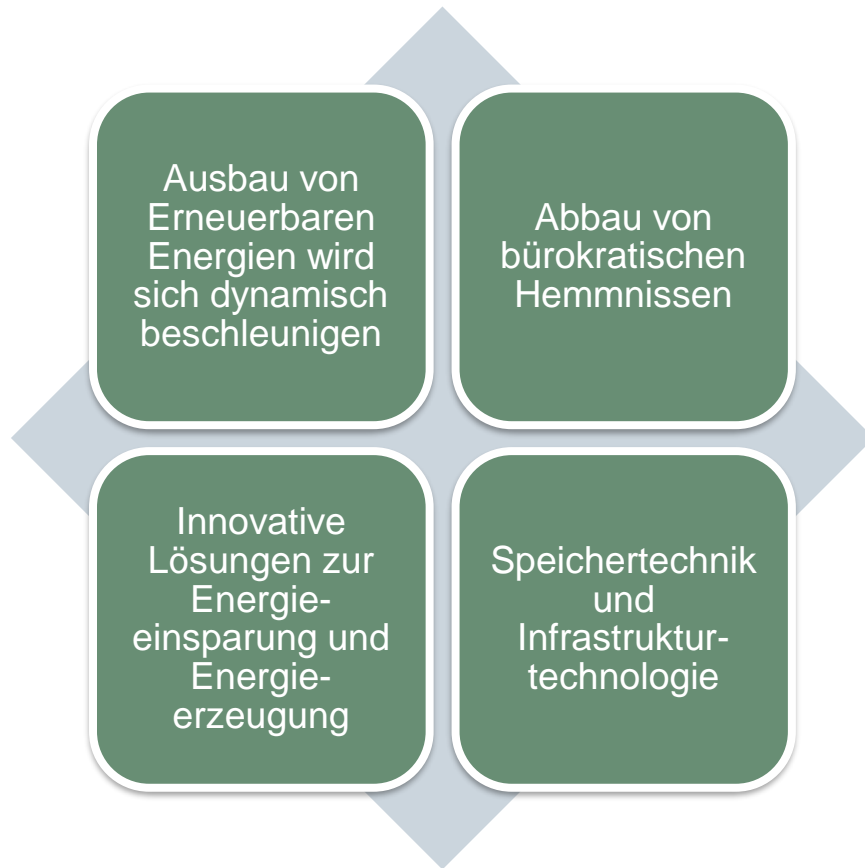
Im Deutschen Bundestag hat Bundeskanzler Scholz den Klimaschutz als zentrale Querschnittsaufgabe der Bundesregierung bezeichnet. Bis 2045 muss Deutschland klimaneutral sein. Die Bundesregierung setzt auf technische und gesellschaftliche Innovationen sowie milliardenschwere Investitionen in klimafreundliche Wohnungen, Schienenwege, E-Ladepunkte, erneuerbare Energie, Stromnetze und vieles mehr.

## Neues – zusätzliches - Ziel der Energiewende: Abhängigkeit von Energieimporten aus Russland reduzieren



## Wenn nicht jetzt, wann dann?

### Breiter politischer und gesellschaftlicher Konsens für strukturelle Veränderungen



# Massive Beschleunigung beim Ausbau von Solar

200 GW bis 2030

Verdreifachung der Kapazität



## Deutliche Beschleunigung beim Ausbau von Windkraft



100 GW bis 2030

Verdoppelung der Kapazität an Land

Stufenweiser Ausbau auf 75GW bis  
2045 = Faktor 10 zum Status Quo

## Ausbau der Nutzung innovativer Speicherlösungen



**Dezentrale Energieversorgung stellt  
bisherige Infrastruktur vor neue  
Herausforderungen**

**Innovativen Produkten kommt für das  
Gelingen der Energiewende wachsende  
Bedeutung zu**

## Aufbau einer Wasserstoffökonomie



Für das Gelingen der  
Energiewende ist  
Energiespeicherung  
unabdingbar

Neue Technologien erreichen  
Marktreife und entfalten ihre  
Potenziale

## Energieeffizienz – Innovationen nutzen

Energieverbrauch überdenken  
und neue Lösungen entwickeln



# Allianz Smart Energy Investmentuniversum

Der Fonds investiert in Unternehmen, die zur **Energiewende** – also sauberer Energieerzeugung, effizienter Energiespeicherung und einem nachhaltigen Energieverbrauch – beitragen bzw. davon profitieren.



Topic

## Energieerzeugung

Sub-topic

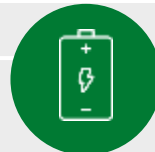
Erneuerbare Energien

Back-up-Systeme für  
Stromversorgung



Aktien

- » Bis zu 1/3 der CO<sub>2</sub>-Emissionen stammen aus der Stromerzeugung, hier ist die Wende dringend erforderlich
- » Erneuerbare Energien sind die Zukunft, neue Technologien können Unterbrechungen der Stromversorgung überbrücken



Topic

## Energiespeicherung

Sub-topic

Lithium-Ionen-Technologie

Wasserstofftechnologie

Energiespeichersysteme



Aktien

- » Fortschritt in der Batterietechnologie schafft die Basis für revolutionäre Konzepte wie E-Mobilität
- » Wasserstofftechnologie kann als emissionsfreie Lösung für Schwertransporte oder Versorger dienen



Topic

## Energieverbrauch

Sub-topic

Elektrifizierung des Verkehrs

Smarte Netze

Industrieverfahrenstechnik



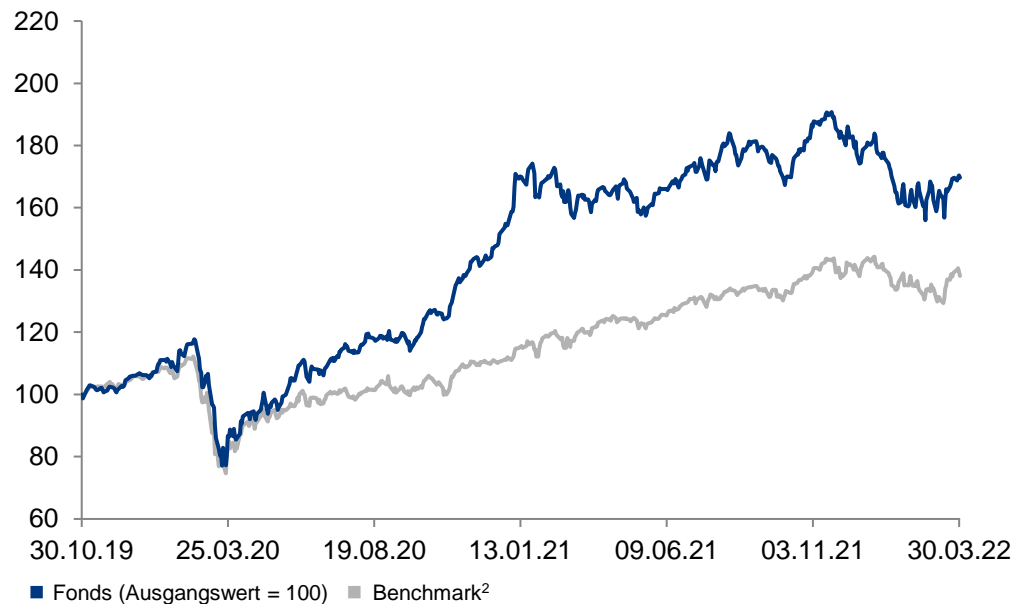
Aktien

- » Technologie ermöglicht effizienteren Energieeinsatz für Konsumgüter oder industrielle Anwendungen
- » Kombination aus moderner Heiztechnik und besserer Isolierung kann Energieeffizienz entscheidend voranbringen

# Allianz Smart Energy - P - EUR

## Wertentwicklung

### Wertentwicklungshistorie<sup>1</sup>



	Allianz Smart Energy - P - EUR in %	Benchmark in % <sup>2</sup>
<b>YTD</b>	-5,86	-3,27
<b>1M</b>	2,58	3,13
<b>3M</b>	-5,86	-3,27
<b>2021</b>	16,76	27,54
<b>2020</b>	45,35	6,65
<b>2019</b>	6,22	4,94

<sup>1</sup> 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 Fondsanteilwerts kann erhöht sein.

<sup>2</sup> MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden: 1,08 %.

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022

## Mit dem Allianz Smart Energy in die Energiewende investieren



Themen Energiewende  
genießt breite  
Aufmerksamkeit



Gesellschaftlicher und  
politischer Konsens ist  
gegeben



Staatliche und private  
Investitionen finanzieren  
die Transformation



Innovative Lösungen  
erreichen Marktreife  
und beschleunigen  
den Prozess

**Allianz Smart Energy A-EUR**  
**LU2048585439**

# Mit steigendem Wohlstand in der Welt steigt auch der Wasserverbrauch

## Die Nachfrage steigt weltweit

### Haushalte

- Bevölkerungswachstum
- Urbanisierung
- Steigende Lebensstandards

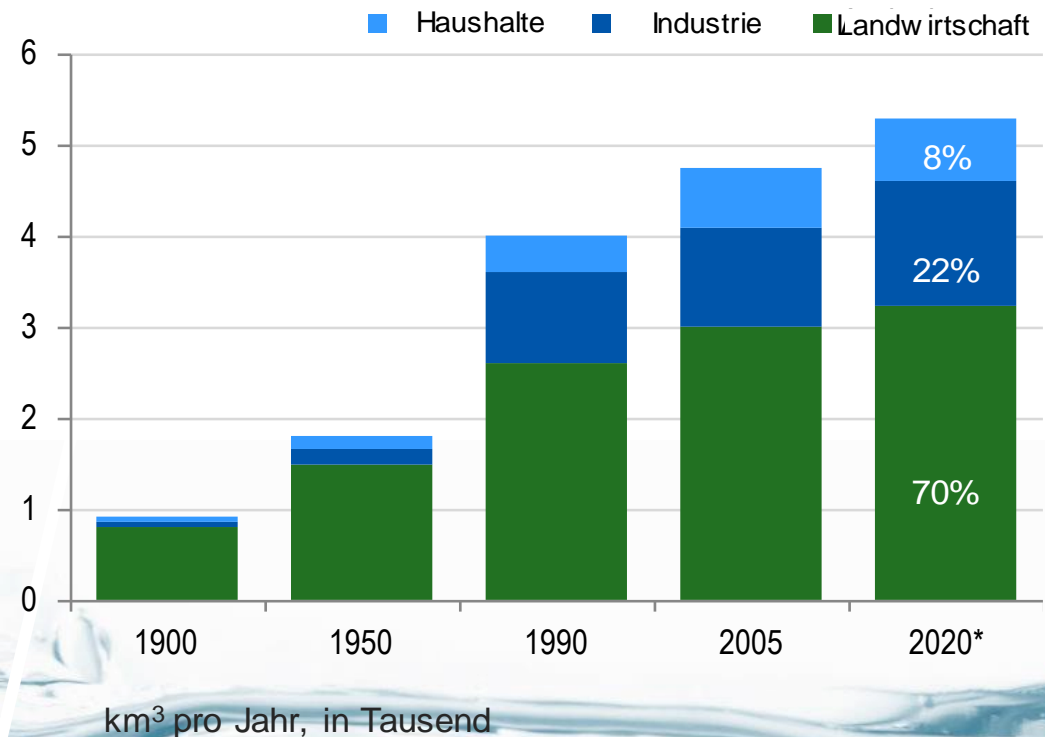
### Industrie

- Wasser dient im verarbeitenden Gewerbe als Rohstoff oder Hilfsstoff ...
- ... gleichzeitig entstehen Abfall und Abwasser.

### Landwirtschaft

- Steigender Bedarf an Lebensmitteln.
- Steigende Lebensstandards: Veränderte Ernährungsweise, Präferenz für wasserintensive Lebensmittel.

## Globaler Wasserverbrauch



## Die Verfügbarkeit von brauchbarem Wasser ist ein globales Thema



## Aufbau der Infrastruktur in den Schwellenländern<sup>2</sup>



### Erneuerung der Infrastruktur in den Industrieländern

Aufgrund ineffizienter und veralteter Systeme steigen die Kosten für Wasser in vielen Ländern schneller als die allgemeine Inflationsrate.

In London gehen beispielsweise jeden Tag eine halbe Milliarde Liter Trinkwasser aufgrund von veralteten Leitungen verloren.<sup>1</sup>

2,3 Mrd. Menschen<sup>3</sup> in den Schwellenländern haben keinen Zugang zu grundlegenden sanitären Einrichtungen.

Jedes Jahr sterben 85.700 Kinder unter 15 Jahren an den Folgen von unsauberem Wasser und unsicheren Sanitär- und Hygieneeinrichtungen.<sup>4</sup>

<sup>1</sup> Quelle: Wired „To stop London running out of water, a crack squad is hunting down the city's mega leaks“, November 2019.

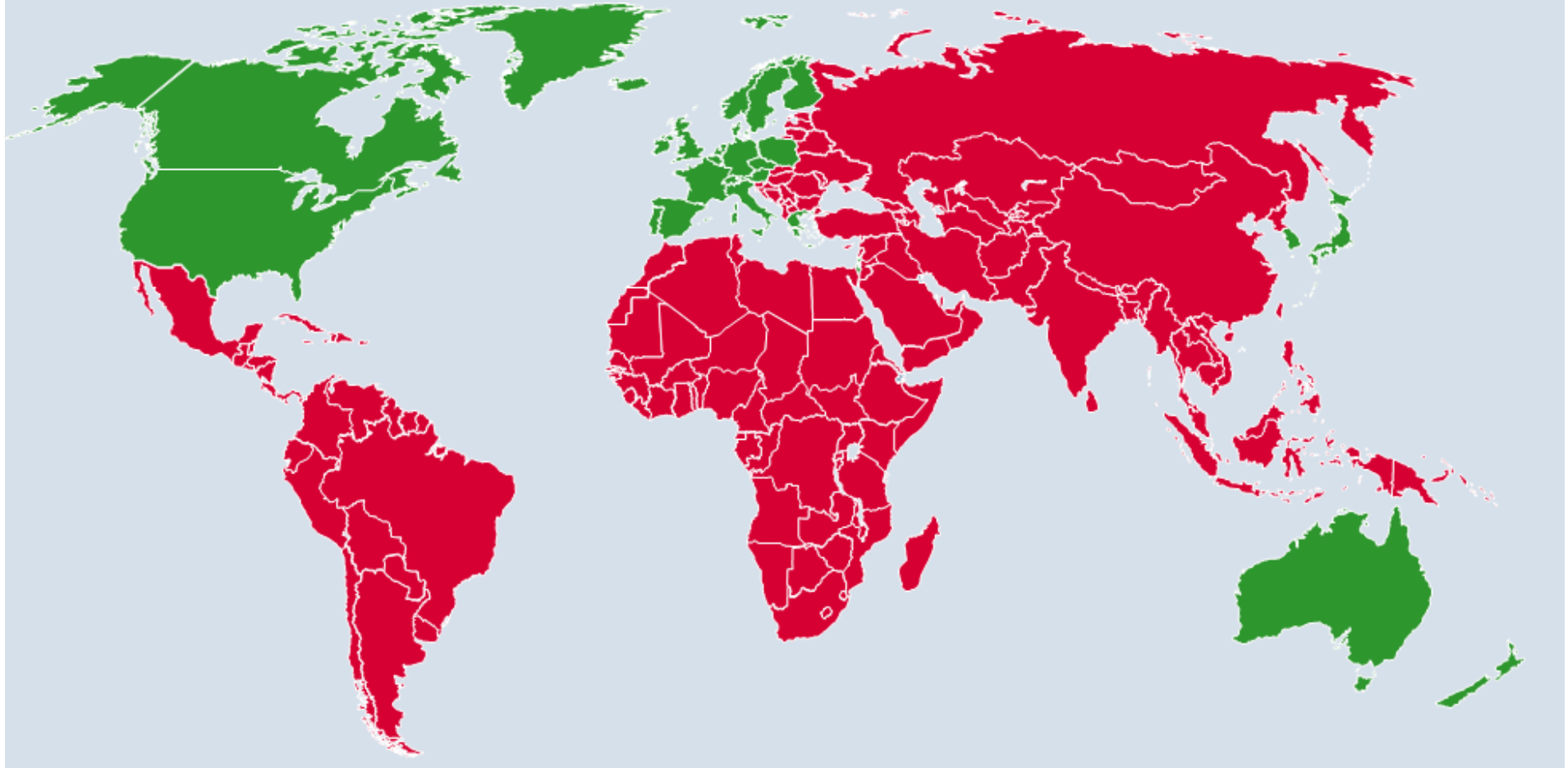
<sup>2</sup> Als Schwellenländer (Emerging Markets) werden diejenigen Länder angesehen, die zum Zeitpunkt der Anlage vom Internationalen Währungsfonds, der Weltbank, der International Finance Corporation (IFC) oder einer der großen international tätigen Investmentbanken als nicht entwickelte Industrieländer betrachtet werden. Industrieländer sind entwickelte Länder wie z.B. Deutschland, USA oder Frankreich.

<sup>3</sup> Quelle: <https://www.globalcitizen.org/en/content/new-wash-figures-released/>, abgerufen am 31.10.2021. In Industrieländern nutzen über 91 % der Menschen mindestens grundlegende sanitäre Einrichtungen.

<sup>4</sup> Quelle: <https://news.un.org/en/story/2019/03/1035171>, abgerufen am 31.10.2021.

## Sauberes Trinkwasser aus der Leitung keine Selbstverständlichkeit

**Nur in den grün markierten Ländern ist das Leitungswasser bedenkenlos trinkbar<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> <https://www.travelinfos.com/gesundheit/trinkwasser.html>

# Allianz Global Water: Investieren in nachhaltige Wasserlösung

## Investieren in drei Dimensionen:



### Wasserversorgung

- Wassernetzbetreiber
- Wasserinfrastruktur
- Pumpen und Leitungen



### Wasserqualität

- Abwasseraufbereitung
- Kontrolle und Tests
- Abfallmanagement



### Wassereffizienz

- Automatisierte Steuerung
- Bewässerungsausrüstung
- Wasserzähler, Ermittlung von Lecks

# Allianz Global Water - AT - EUR

## Wertentwicklung

### Wertentwicklungshistorie<sup>1</sup>



### Allianz Global Water - AT - EUR in %

### Benchmark in %<sup>2</sup>

	Allianz Global Water - AT - EUR in %	Benchmark in % <sup>2</sup>
<b>YTD</b>	-10,53	-3,27
<b>1M</b>	5,03	3,13
<b>3M</b>	-10,53	-3,27
<b>2021</b>	32,95	27,54
<b>2020</b>	3,25	6,65
<b>2019</b>	33,78	28,93
<b>2018</b>	-9,15	-4,85
<b>2017</b>	6,57	8,89
<b>2016</b>	7,25	11,09
<b>2015</b>	11,03	8,76
<b>2014</b>	11,93	18,61
<b>2013</b>	17,89	17,49
<b>2012</b>	19,15	14,35

<sup>1</sup> 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. Alle Angaben zur Wertentwicklung des Allianz Global Water - AT - EUR vor dem Aufgagedatum 24.10.2018 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds Allianz Global Water, eine offene SICAV gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf Allianz Global Water - I - USD (ISIN LU1861128145) aufgelegt am 29.08.2018. Alle Angaben zur Wertentwicklung von 31.07.2008 bis 29.08.2018 beziehen sich auf einen anderen Investmentfonds. Dies bedeutet nicht, dass der Allianz Global Water - AT - EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft haben wird. Allen genannten Anteilklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.

<sup>2</sup> MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden: 2,1 %.

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022

# Allianz Global Water - Teil der Lösung für sauberes Wasser



Hoher  
gesellschaftlicher  
Wert von Wasser und  
die zunehmende  
Knappheit



Positive Ergebnisse  
im Einklang mit den  
UN-SDGs



Säkulare  
Wachstumschancen  
bei der Lösung der  
Wasserprobleme



Investition in  
Lösungsanbieter

**Allianz Global Water A-EUR**  
**LU2226248511**

# AllianzGI Angebot für Thematisches Investieren



## Allianz Thematica

Aktiver  
Multithemen-Ansatz



## Allianz China Thematica



## Allianz Pet and Animal Wellbeing



## Allianz Cyber Security



## Allianz Global Artificial Intelligence



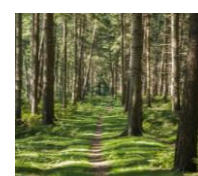
## Allianz Positive Change



## Allianz Sustainable Health Evolution



## Allianz Global Water



## Allianz Clean Planet



## Allianz Smart Energy



## Allianz Food Security

An den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet

## Unterschiedliche Generationen haben ganz unterschiedliche Prioritäten bei der Geldanlage - Wie die Millennials das nachhaltige Investieren vorantreiben



88%

... der vermögenden Millennials setzen sich aktiv mit den ESG-Auswirkungen ihrer Investments auseinander.



# SDG-Anlagen – sinnvoll investieren, für alle



**Wachsende  
Kunden-  
nachfrage**



**Attraktive  
Anlage-  
chancen**



**Dreifaches  
Alpha**



# Bleiben Sie informiert

## Der Allianz Thematica WKN A2AQF1

Regelmäßige Updates zum Allianz Thematica finden Sie unter

[www.thematica.de](http://www.thematica.de)

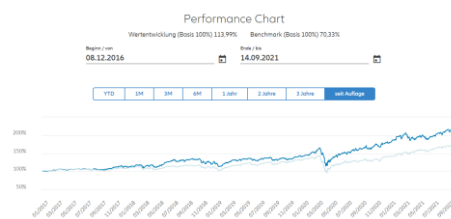
Unsere Welt verändert sich rasant – und mit ihr unser Alltag und die Unternehmen darin

Hintergründe und die großen Umwälze unserer Zeit, die immense Auswirkungen auf die Wirtschaft und unser Leben haben. Sie reichen von technologischen Veränderungen (z.B. Digitalisierung) bis hin zu sozialen (z.B. Zugang zu Wasser) oder klimatischen Veränderungen (z.B. Kampf gegen den Klimawandel). Unternehmen weltweit reagieren darauf und bilden eine wichtige Grundlage für den Wandel. Als Anleger kann man sich davon beteiligen, allerdings sind Megatrends für eine Investition zu unspezifisch.

Abbildung 1: 4 Megatrends



Wertentwicklung Allianz Thematica



Vom Megatrend zum Einzeltitel<sup>1</sup>

Ein Megatrend ist ein Prozess, der sich über Jahrhunderte oder sogar über Jahrtausende erstreckt. Er ist ein Prozess, der die Welt grundlegend verändert. Ein Megatrend ist ein Prozess, der die Welt grundlegend verändert. Ein Megatrend ist ein Prozess, der die Welt grundlegend verändert.



Zu vorgefertigten Investitionsschritten

→ Zielhorizont 20-30 Jahre

→ Keine Defizite, keine Investitionen

Optimal für einen diversifizierten Fonds

→ Zielhorizont 10-20 Jahre

→ Diversifizierte Investitionen mit aktivem Management

→ Bessere Renditen durch thematisches Management

Optimal zur Alpha-Generierung

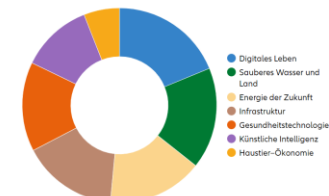
→ Zielhorizont 3-10 Jahre

→ Fokus auf eine bestimmte Verbrauchsgruppe oder

→ Konjunktursensibel

Einzeltitel

Aktuelle Struktur des Allianz Thematica<sup>2,3</sup>



# Allianz Smart Energy

## Fondsstruktur

### Top Holdings in %

SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	4,35
SSE PLC	4,24
UMICORE	4,05
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,66
EDP RENOVAVEIS SA	3,57
TOYOTA MOTOR CORP	3,41
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	3,18
SIGNIFY NV	3,14
RENESAS ELECTRONICS CORP	3,10
ALBEMARLE CORP	3,07
<b>Summe</b>	<b>35,77</b>

Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder Veräußerung einzelner Wertpapiere.  
Angaben zur bisherigen Allokation erlauben keine Prognosen für die Zukunft.  
Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils werts kann erhöht sein.  
Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022

## Fondsstruktur

### Top Holdings in %

AMERICAN WATER WORKS CO INC	5,96
GEBERIT AG-REG	4,72
ALFA LAVAL AB	4,50
SEVERN TRENT PLC	4,32
XYLEM INC	4,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,77
DANAHER CORP	3,65
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,58
TETRA TECH INC	3,27
FISCHER (GEORG)-REG	3,26
<b>Summe</b>	<b>41,07</b>

Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder Veräußerung einzelner Wertpapiere.  
 Angaben zur bisherigen Allokation erlauben keine Prognosen für die Zukunft.  
 Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann erhöht sein.  
 Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.03.2022

# 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

# Hinweis

**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 Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. 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. Dieervielfältigung, 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 [regulatory.allianzgi.com](http://regulatory.allianzgi.com) 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](http://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](http://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](http://www.allianzgi.com/Info)) verfügbar. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> 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 - nur für Schweizer Privatkunden] oder als Download unter der Adresse [www.allianzgi-regulatory.eu](http://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 Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar.

# Allianz Smart Energy - P - EUR

## Chancen und Risiken

### Chancen

---

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement im Energiesektor
- Größere Teilhabe an Chancen von Einzeltiteln durch konzentriertes Portfolio
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursgewinne bei nicht gegenüber Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich
- Fokus auf nachhaltigen Investments

### Risiken

---

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Größere Abhängigkeit von Einzeltiteln durch konzentriertes Portfolio
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste bei nicht gegenüber Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein

# Hinweis

**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 Smart Energy 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 Verwaltungsgesellschaften beschließen können, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. 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 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 [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com) 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](https://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](https://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](https://www.allianzgi.com/Info)) verfügbar. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> 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 – nur für Schweizer Privatkunden] postalisch oder als Download unter der Adresse [www.allianzgi-regulatory.eu](https://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 Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar.

# Allianz Global Water

## Chancen und Risiken

### Chancen

---

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement im Bereich Wasser
- Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursgewinne bei nicht gegen Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich

### Risiken

---

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste bei nicht gegen Anlegerwährung abgesicherten Anteilklassen möglich

# Hinweis

**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 Global Water 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 Verwaltungsgesellschaften beschließen können, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. 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 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 [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com) 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](https://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](https://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](https://www.allianzgi.com/Info)) verfügbar. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> 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 - nur für Schweizer Privatkunden] postalisch oder als Download unter der Adresse [www.allianzgi-regulatory.eu](https://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 Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar.

**Active is:**

Allianz Global Investors