

Allianz Thematica

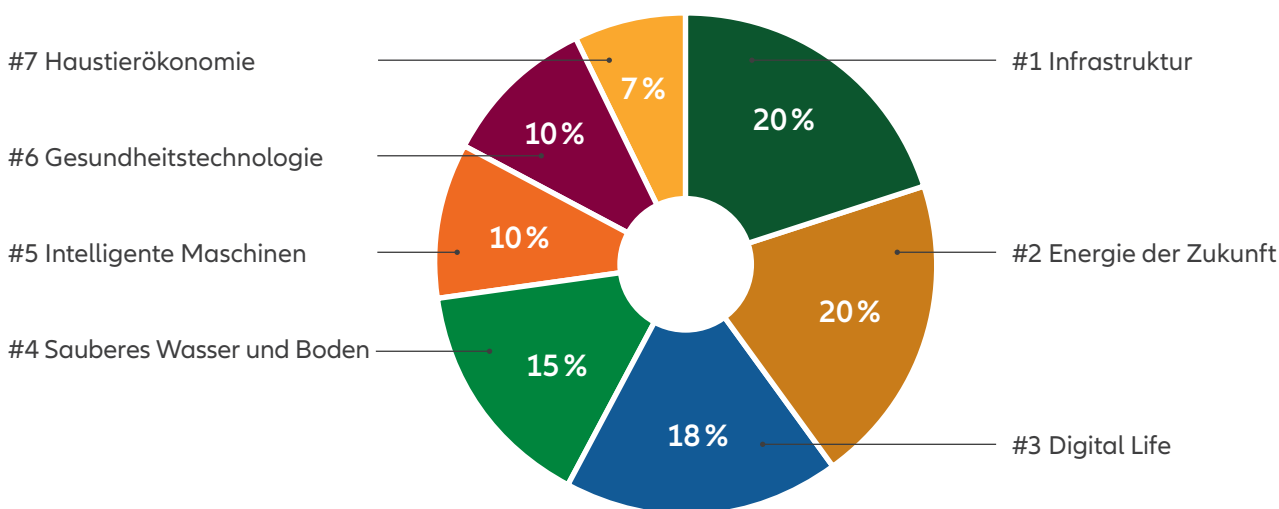
Sieben Themen für die kommenden Monate

Dies ist eine Marketing-Anzeige.
Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Die Entwicklungen der Jahre 2021/22 haben einige der Herausforderungen thematischer Anlagen deutlich gemacht. Umso wichtiger, dabei als Investor die richtigen Antworten und Zusammenhänge zu erkennen. Der Allianz Thematica etwa hat als aktiv gemanagter Themenfonds die Flexibilität, sich an ein verändertes Marktumfeld anzupassen. Wie das funktioniert? Etwa mit der Adjustierung

der Themenbausteine – Verkauf des Themenblocks “Bildung”, Auflösung des Themenblocks “Künstliche Intelligenz”, Kauf des Themenblocks “Infrastruktur”. Diese Änderungen halfen dabei, den Anteil von Wachstumswerten im Portfolio zu reduzieren. Im Ergebnis näherte sich der Fonds der Struktur des globalen Aktienmarktes (gemessen am MSCI AC World Total Return) an.

Aktuelle Themenaufteilung:



Bitte beachten Sie, dass die Daten in der obigen Darstellung unsere eigene Bewertung sind, die auf unseren eigenen Methoden und Berechnungen basiert. Diese Bewertung wurde nach bestem Wissen und Gewissen und unter Berücksichtigung der verfügbaren Daten erstellt und wird zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als korrekt und zuverlässig angesehen. Die verwendeten Methoden und Datenquellen können sich von den für die offiziellen Fondsdokumente verwendeten Quellen unterscheiden, die allein verbindlich sind, und wurden nicht extern überprüft. Quelle: Allianz Global Investors Thematic Equity Datenbank; Stand: 30.11.2022. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden.

#1 Infrastruktur:

- Fokus auf Investments in Unternehmen, die den Infrastrukturausbau ermöglichen, etwa Rohstofflieferanten oder Lieferanten von Baustoffprodukten und Ausrüstungen
- Diese Unternehmen dürften vom Infrastruktur-Superzyklus profitieren. Dieser Superzyklus ist die Folge der fälligen Erneuerungen einer veralteten Infrastruktur im Westen und des wachsenden Bedarfs an moderner Infrastruktur in Schwellen- und Entwicklungsländern
- Ein Blick zurück zeigt: Infrastrukturinvestitionen waren in früheren Rezessionen das Mittel der Wahl bei staatlichen Stimulus-Maßnahmen

#3 Digital Life:

- In den letzten Jahrzehnten haben die technologischen Innovationen dazu beigetragen, das Leben auf der ganzen Welt zu verbessern und zu erleichtern. Hohe Inflationsraten begünstigen die Entwicklung weiterer digitaler Technologien zur Steigerung der Effizienz und Verbesserung der Kostensituation
- Beispiel: elektronische Zahlungslösungen, ein wichtiger Teil des Themenblocks
- Kehrseite der Verbreitung digitaler Bezahlösungen sind gestiegene Cyberrisiken. Schutz von personenbezogenen Daten wird damit zu zentralem Thema, das fortlaufende Investitionen erfordert

#5 Intelligente Maschinen:

- Faktoren wie Arbeitskräftemangel, steigende Lohnkosten und fragile Lieferketten dürften zu steigendem Interesse an Automatisierung führen
- Trend zu „Friendshoring“: Zunehmender Ausbau der Lieferketten zwischen Partnern, die sich vertrauen
- Beispiele für entsprechende Investitionen: Milliarden schwere Pläne von Intel für Aufbau einer Produktionsstätte in Magdeburg oder von TSMC in Arizona. Ähnliche Trends sind auch in anderen Branchen zu beobachten

#7 Haustierökonomie:

- Geringe Preissensibilität: Haustierbesitzer sparen laut Studien in finanziell angespannten Zeiten (Rezession, Inflation) nicht an den Ausgaben für ihr Haustier
- In den Industrieländern führen Veränderungen wie die Alterung der Bevölkerung und eine gesunde Lebensweise zu einer neuen Welle von Haustierliebhabern und -besitzern
- Haustiere werden wie ein Teil der Familie behandelt. Auch daher ist die Haustierökonomie ein Anlage-thema

#2 Energie der Zukunft:

- Das Thema gilt als weitgehend rezessionsgeschützt. Die Dringlichkeit für die Transformation der Energiesysteme ist zudem erhöht durch die Klimaziele des Pariser Abkommens, das Postulat höherer Energieunabhängigkeit und den Russland-Ukraine-Krieg
- Politischer Rückenwind: Sowohl Bemühungen um energetische Unabhängigkeit der Europäischen Staaten als auch die in den USA angekündigten Investitionen im Rahmen des „Inflation Reduction Act“ könnten die Investment-Nachfrage nach entsprechenden neuen Technologien unterstützen

4# Sauberes Wasser und Boden:

- 2022 war der heißeste und trockenste Sommer seit Aufzeichnung der Wetterdaten. Die Trockenheit hat auch Versorgungsprobleme in Ländern verursacht, die solche Probleme bisher nicht kannten
- Der Klimawandel dürfte die aktuellen Herausforderungen noch verschärfen. Konsequente Anlagethese: Investitionen in die Sicherung der Wasserversorgung und effizienterer Umgang mit natürlichen Ressourcen
- Steigende Rohstoffpreise und Lohninflation könnten kurzfristige Belastung darstellen. Hohe Nachfrage sollte den Unternehmen aber Preissetzungsmacht und damit einen gewissen Inflationsschutz verleihen

#6 Gesundheitstechnologie:

- Demographischer Wandel dürfte die künftige Bedeutung von Gesundheitsversorgung im Allgemeinen erhöhen
- Digitaler Fortschritt und vernetzte Lösungen könnten die Gesundheitsbranche verändern – ermöglichen schnellere und kosteneffizientere, cloudbasierte Analysen und Nutzung von Telemedizin und modernster Technologien
- Beispiel: Anwendung von modernen Technologien hilft, Gesamtkosten im Gesundheitssystem zu senken und die gesamte Effizienz im Gesundheitssystem zu erhöhen

Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Gezieltes Engagement in Aktien aus bestimmten Sektoren bzw. Themen
- + Der Fonds berücksichtigt nachhaltige Aspekte (nähere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt)
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.

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 Anteilsklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen 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. 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 Basisinformationsblätter in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Österreichische Investoren können sich auch an die Kontakt- und Informationsstelle in Österreich wenden, die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien. 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. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar.
AdMaster: 2676101 / Stand: 01/023