

31.12.2025 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE P (EUR)

# Allianz Thematica

## Investment Team

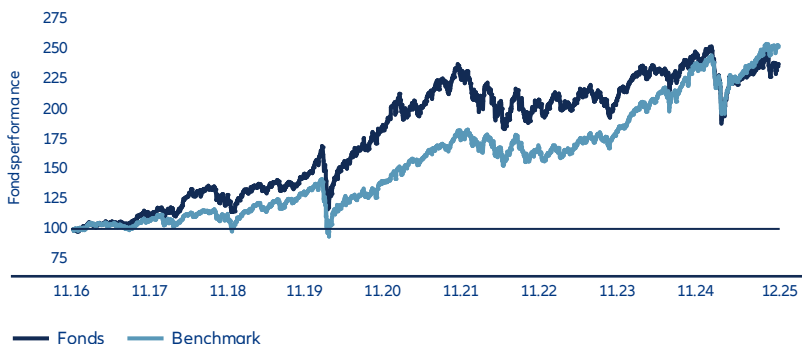


**Andreas Fruschi**  
(seit 08.12.2016)

## Anlageziel

Der Fonds investiert vorwiegend an den globalen Aktienmärkten und strebt den Aufbau eines diversifizierten Portfolios mit Schwerpunkt auf der Themen-, Sektor- und Titelauswahl an. Das Engagement in den Schwellenländern ist auf 50 % beschränkt, während Wandelanleihen nicht mehr als 15 % des Fondsvermögens ausmachen dürfen. Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)<sup>1</sup>



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM	Zeitraum	% Fonds	% BM
08.12.16 - 31.12.16	-0,53	0,41	1 Monat	0,58	-0,15
31.12.16 - 31.12.17	15,61	8,89	3 Monate	0,45	3,34
31.12.17 - 31.12.18	1,95	-4,85	6 Monate	5,66	11,11
31.12.18 - 31.12.19	26,84	28,93	1 Jahr	-0,65	7,86
31.12.19 - 31.12.20	29,86	6,65	3 Jahre	21,76	59,61
31.12.20 - 31.12.21	20,55	27,54	3 Jahre p.a.	6,78	16,87
31.12.21 - 31.12.22	-15,65	-13,01	5 Jahre	23,81	77,07
31.12.22 - 31.12.23	12,02	18,06	5 Jahre p.a.	4,36	12,11
31.12.23 - 31.12.24	9,40	25,33	Seit Auflage	139,09	153,32
31.12.24 - 31.12.25	-0,65	7,86			

In %	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds	-0,65	9,40	12,02	-15,65	20,55	29,86	26,84	1,95	15,61
Benchmark	7,86	25,33	18,06	-13,01	27,54	6,65	28,93	-4,85	8,89

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

## RATINGS UND AKKREDITIERUNG<sup>2</sup>

Morningstar™  
Rating  
Kategorie



Global Flex-Cap Equity

## RISIKOINDIKATOR<sup>3</sup>



## FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Aktien
Benchmark	MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)
Auflegungsdatum Fonds	08.12.2016
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	3.001,73 Mio. USD
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Sitz	Luxemburg
Geschäftsjahresende	30.09.

Daten der Fondsanteilkasse	Details
Auflegungsdatum Anteilkasse	08.12.2016
Währung der Anteilkasse	EUR
Anteilkasse Volumen	29,99 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich
Mindesterstzeichnungsbetrag	3,00 Mio. EUR

Gebühren und Kaufdetails	Details
Pauschalvergütung (%) <sup>4</sup>	1,08 (max 1,50) p.a.
TER (%) <sup>5</sup>	1,13

Sonstige Details	Details
ISIN	LU1479563808
WKN	A2AQF2
Bloomberg	ALZTHMP LX
Vertriebsländer	AT, BG, BN, BW, CH, CY, CZ, DE, FI, FR, GR, HK, HR, IT, KR, LU, MO, NL, SE, SG, SK, ZA

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Dividendenrendite (%) <sup>6</sup>	0,92	Alpha (%) <sup>8</sup>	-10,08	-7,74
Active share (%) <sup>7</sup>	72,91	Tracking Error (%) <sup>9</sup>	5,76	6,90
Anzahl der Positionen	175	Information Ratio <sup>10</sup>	-1,75	-1,12
		Volatilität (%) <sup>11</sup>	12,61	14,41
		Sharpe Ratio <sup>12</sup>	0,30	0,18
		Korrelation	0,89	0,88
		Beta	1,09	1,03

Sektorallokation (GICS)<sup>13 14</sup>

GICS-Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Industrie	30,83	10,63		20,20
Informationstechnologie	25,93	27,22		-1,28
Finanzen	15,54	17,63		-2,09
Gesundheitswesen	6,30	9,03		-2,73
Nicht-Basiskonsumgüter	5,65	10,15		-4,51
Grundstoffe	5,45	3,66		1,80
Versorgungsbetriebe	5,14	2,54		2,59
Kommunikationsdienste	4,24	8,89		-4,66
Energie	0,93	3,40		-2,47
Basiskonsumgüter	0,00	5,09		-5,09
Immobilien	0,00	1,75		-1,75
Sonstige	0,00	0,00		0,00

Länder-/Standortallokation<sup>13</sup>

Land/Ort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
USA	60,55	65,86		-5,31
Volksrepublik China	12,11	3,13		8,98
Vereinigtes Königreich	3,53	2,53		1,00
Schweiz	3,18	1,18		2,00
Kanada	2,85	2,93		-0,08
Deutschland	2,71	2,12		0,59
Spanien	1,80	0,83		0,97
Frankreich	1,78	2,00		-0,22
Südkorea	1,71	1,47		0,24
Sonstige	9,81	18,25		-8,44

ESG TRANSPARENZ

SFDR<sup>15</sup>  
Klassifizierung

89

EXTERNE FONDSBEWERTUNGEN<sup>16</sup>

MSCI<sup>17</sup>  
ESG Rating

CCCBBBBBA<sup>17</sup>AAA

Morningstar<sup>18</sup>  
ESG Risk Rating™

per 31.10.2025

ESG FONDS-ÜBERSICHT

Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen

PAIs angewendet :  
☒ Ja ☐ Nein

Anteil nachhaltiger Investitionen

Fonds

Benchmark

58,08%

55,95%

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen

4,07%

Der berechnete NAV wird als der Teil des NAV definiert, für den Daten verfügbar sein könnten, er schließt Derivate und Zielfonds aus.

ESG-Score <sup>17</sup>	Fonds	Benchmark
Bestandsgewichteter Durchschnitt (0–10)	6,7	6,7
Umwelt	6,3	6,6
Soziales	5,2	5,3
Unternehmensführung	6,1	5,7

KLIMA

CO2-Fußabdruck

tCO<sub>2</sub>e / Mio. USD investiert

29,2539,67

FondsBenchmark

Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität

tCO<sub>2</sub>e / Mio. USD Umsatz

120,70111,43

FondsBenchmark

ENGAGEMENT

Anzahl engagierte Unternehmen (letzte 12 Monate)

Auswirkungen sozialer Risiken

Unternehmensführung

Strategisches Geschäftsmodell

Umwelt-Risiken

Risikomanagement

Transparenzoffenlegung

Kultur des Geschäftsverhaltens

Sonstige

Kollaboratives Engagement

Kapitalmanagement

Rechnungsprüfung

32

25

24

23

11

8

6

5

5

4

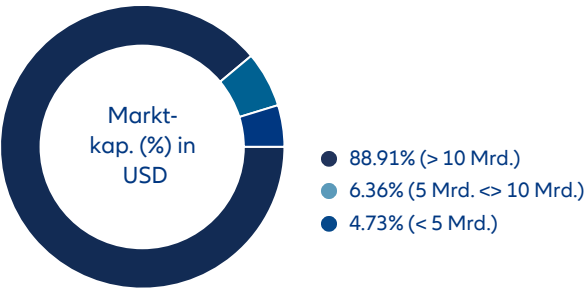
3

2

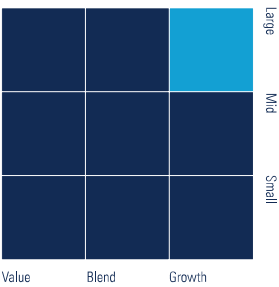
Top-Titel<sup>19</sup>

Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht	Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,59	1,59	ALPHABET INC-CL A	1,33	-0,63
NVIDIA CORP	1,57	-3,30	AMAZON.COM INC	1,27	-1,11
BROADCOM INC	1,50	-0,17	ABB LTD-REG	1,22	1,09
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,46	-0,08	AMERICAN EXPRESS CO	1,16	0,94
JPMORGAN CHASE & CO	1,36	0,41	TE CONNECTIVITY PLC	1,12	1,05

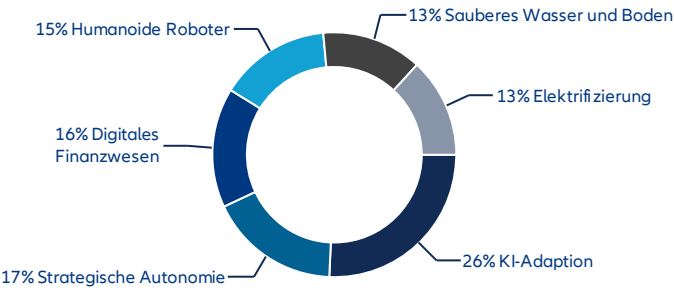
Marktkapitalisierung



Morningstar Style Box<sup>20</sup>



Themenallokation



## CHANCEN UND RISIKEN

### Chancen

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

### Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils 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

## NACHHALTIGKEITSGLOSSAR

### CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck ist die Summe der Treibhausgasemissionen, gemessen in CO<sub>2</sub>-Äquivalenten, für eine bestimmte Entität, z.B. ein Unternehmen, den Lebenszyklus oder Teillebenszyklus eines Produkts oder eine Dienstleistung. Ein niedrigerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck kann durch die Nutzung erneuerbarer Energien und eine effiziente Ressourcennutzung erreicht werden. Ein CO<sub>2</sub>-Fußabdruck von null wird als CO<sub>2</sub>-neutral bezeichnet, was bedeutet, dass entweder keine Treibhausgasemissionen vorhanden sind oder alle CO<sub>2</sub>-verursachenden Aktivitäten durch Umweltaktivitäten ausgeglichen werden, um die CO<sub>2</sub>-Emissionen zu bekämpfen, z.B. durch Aufforstungsmaßnahmen.

### Engagement

Engagement bezieht sich auf Interaktionen zwischen einem Investor und einem Unternehmen oder politischen Entscheidungsträgern, um die Unternehmenspraktiken und die Offenlegung von Informationen auf Branchen- oder Marktebene zu verbessern. Das Ziel des Engagements ist es, Einfluss auf die Praktiken und die Leistung eines Unternehmens auszuüben (nicht nur in Bezug auf ESG-Themen). Im Rahmen eines Engagementdialogs werden in der Regel mehrere Themen besprochen.

### Grüne Anleihen

Grüne Anleihen sind Anleihen, deren Erlöse spezielle Projekte finanzieren, die messbare ökologische Vorteile haben und Themen wie erneuerbare Energien, Energieeffizienz, saubere Gebäude, saubere Verkehrsmittel sowie Wasser- und Abfallwirtschaft ansprechen. Die Green Bond Principles sind freiwillige Leitlinien für den Prozess, die Transparenz und Offenlegung empfehlen und die Integrität bei der Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen fördern, indem sie den Ansatz für die Ausgabe von grünen Anleihen klären.

### Wesentliche nachteilige Auswirkungen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die negative Effekte auf Nachhaltigkeitsfaktoren zur Folge haben, z.B. auf Umwelt-, Soziales und Beschäftigung, die Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung (wie im SFDR definiert). Seit März 2021 müssen Asset-Manager offenlegen, wie sie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) in den Investitionsprozess einbeziehen. Eine Liste von PAI-Indikatoren und Metriken, die als negativ betrachtet werden, wurde definiert und umfasst 14 die auf Unternehmensemittenten anwendbar sind, sowie zwei, die auf staatliche und supranationale Emittenten anwendbar sind. Bei AllianzGI haben wir Maßnahmen entwickelt, um PAIs im Investitionsprozess unserer nachhaltigen Fonds zu berücksichtigen.

### Anteil nachhaltiger Investitionen

Wir haben eine proprietäre Methode zur Messung nachhaltiger Investitionen entwickelt (wie im SFDR definiert). Dazu bewerten wir den positiven Beitrag eines Unternehmens zu Umwelt- oder Sozialzielen (unter Verwendung der SDGs oder der EU-Taxonomieziele als Referenzrahmen). Wir stützen diese Bewertung auf spezifische Geschäftstätigkeiten. Für die Bewertung kombinieren wir qualitative und quantitative Elemente, wobei wir externe Datenanbieter sowie unsere eigene Forschung einbeziehen. Darüber hinaus berücksichtigen wir bestimmte Arten von Wertpapieren, die ausgegeben wurden, um spezifische Projekte zu finanzieren, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen (z.B. Grüne Anleihen). Sobald wir einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert haben, bewerten wir Unternehmen, in die investiert wird, um insgesamt Verstöße zu vermeiden – den sogenannten „Do-no-significant-harm-Test“. Zu diesem Zweck verwenden wir die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Des Weiteren stellen wir sicher, dass das Unternehmen den Standards für gute Unternehmensführung entspricht. Nur wenn diese drei Kriterien erfüllt sind, zählen wir den positiven Beitrag in unseren Anteil an nachhaltigen Investitionen im Fonds ein. Dies gewährleistet, dass die Investoren eine detaillierte Analyse und eine solide Methodik erwarten können.

### SFDR-Kategorie

Nachhaltigkeitskategorie gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor der Europäischen Union. Diese Nachhaltigkeitskategorie hängt von spezifischen Anforderungen ab, die von der Regulierungsbehörde festgelegt wurden. Referenzverordnung: Verordnung (EU) 2019/2088

### Taxonomie

Die Taxonomie ist eine europäische Verordnung, die ein gemeinsames europäisches Klassifikationssystem für ökologisch nachhaltige Tätigkeiten schafft. Die Taxonomie versucht die Frage zu beantworten: Was kann als ökologisch nachhaltige Tätigkeit betrachtet werden? Die Taxonomie definiert sechs Umweltziele:

1. Klimaschutz,
2. Anpassung an den Klimawandel,
3. Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen,
4. Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft,
5. Verhinderung und Kontrolle von Umweltverschmutzung und
6. Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Um als nachhaltig zu gelten und mit der Taxonomie übereinzustimmen, muss eine Aktivität einen wesentlichen Beitrag zu einem der sechs Umweltziele leisten, keine wesentlichen Schäden (Do No Significant Harm, DNSH) an den anderen Umweltzielen verursachen und die Mindestanforderungen erfüllen. Neben der europäischen Taxonomie haben auch andere Regionen und Rechtsgebiete Taxonomien entwickelt oder sind dabei, Taxonomien zu entwickeln.

**Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität**

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios, bestimmt durch die Messung des Volumens der Kohlenstoffemissionen pro Dollar Umsatz, der von den Portfolio-Unternehmen generiert wird (Tonnen CO<sub>2</sub>/USD Mio. Umsatz). Wenn dieser Begriff in anderen Kontexten und Industrien verwendet wird, kann der Nenner dieser Fraktion andere Faktoren sein, z.B. bei einem Unternehmen im Immobiliensektor Tonnen CO<sub>2</sub>/qm verwalteter Fläche.

## Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Diese Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Wenn die Währung eines Finanzprodukts, einer Finanzdienstleistung oder deren Kosten von Ihrer Referenzwährung abweicht, können sich die Erträge und/oder Kosten ändern. Quelle für alle Daten und Diagramme (falls nicht anders angegeben): IDS GmbH.
- 2) Morningstar Rating: © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht garantiert in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Frühere Leistungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 30.11.2025
- 3) Der Risikoindikator gibt eine Orientierung über das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert, sei es durch Marktschwankungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die Kategorisierung eines Produkts ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.
- 4) Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.
- 5) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Fonds angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da der Fonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.
- 6) Die Dividendenrendite entspricht der erwarteten Dividende geteilt durch den aktuellen Kurs der Aktie, ausgedrückt in Prozent. ( $eDiv/Aktienkurs$ ) wobei:  $eDiv$  = Produkt aus der letzten Dividendenzahlung und der Anzahl der erwarteten Dividendenzahlungen pro Jahr (z.B. die erwartete Dividende für eine Aktie mit vierteljährlicher Dividendenzahlung entspricht der Dividende für das letzte Quartal mal vier). Die Dividendenrendite hängt sowohl von der Dividendenhöhe als auch von dem aktuellen Kurs der Aktie ab, wobei beide maßgeblichen Größen ständig Veränderungen ausgesetzt sein können. Die Dividendenrendite ist lediglich eine Momentaufnahme basierend auf der aktuellen Dividendenhöhe und dem aktuellen Aktienkurs. Sie ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Aktienfonds geeignet.
- 7) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.
- 8) Alpha misst die Überschussrendite eines Fonds im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite basierend auf seinem Risikoniveau. Es stellt den Mehrwert (oder Verlust) dar, den ein Portfoliomanager über die durch Marktbewegungen erklärbare Rendite hinaus erzielt.
- 9) Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der tatsächlichen Wertentwicklung des Portfolios und der seines entsprechenden Vergleichsindex. Der Tracking Error kann auch als Indikator dafür betrachtet werden, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird und welches Risikoniveau er hat. Er wird als Standardabweichung der Überrenditen des Portfolios gegenüber dem Benchmark gemessen.
- 10) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 11) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 12) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.
- 13) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 14) Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde von MSCI Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Abteilung der McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), entwickelt und ist deren alleiniges Eigentum und Dienstleistungsmarke. Die Nutzung durch (Lizenznehmer) ist lizenziert. Weder MSCI, S&P noch Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder seiner Klassifizierungen beteiligt sind, geben ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung (oder die Ergebnisse, die sich aus ihrer Nutzung ergeben). Alle genannten Parteien lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung hinsichtlich Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften MSCI, S&P oder deren verbundene Unternehmen sowie Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS beteiligt sind, unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.
- 15) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt ([regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com)) beschrieben sind.
- 16) Ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist nicht konstant über die Zeit.
- 17) Diese Offenlegung wurde unter Verwendung von Informationen der MSCI ESG Research LLC oder deren verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern entwickelt. Obwohl AllianzGI Informationsanbieter, insbesondere MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben keine der ESG-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, darunter insbesondere Garantien der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht kopiert oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus darf keine der Informationen für sich genommen verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, punitive, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

#### **Fußnoten**

18) Nachhaltigkeitsbewertung zum 31.10.2025. Sustainalytics liefert die Analyse auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des historischen Nachhaltigkeits-Scores von Morningstar einfließt. © 2007 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

19) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.

20) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind im Besitz von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden; und (3) werden nicht auf ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen resultieren. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Morningstar Style Box Aktien: Dieser Fonds erschien als Large Growth Fonds in der Morningstar Style Box™ zum 31.10.2025.

#### Haftungsausschluss

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 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. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte das Basisinformationsblatt 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. 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)). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. 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.