



# Allianz Positive Change

Active is: Durch Investieren etwas bewirken

**Der Allianz Positive Change ist eine globale Multi Themen-Aktienstrategie, die in Unternehmen mit langfristigen und nachhaltigen Geschäftsmodellen investiert, die Lösungen entwickeln, um die Nachhaltigkeitsziele (SDGs) der Vereinten Nationen zu erreichen.**

Die UN SDGs umfassen 17 Ziele und 169 Unterziele und rufen zum gemeinsamen Handeln für eine bessere und nachhaltigere Zukunft auf. Ziel ist es, Länder, Organisationen, Unternehmen und Einzelpersonen aus aller Welt zum Schutz des Planeten, zur Beseitigung der Armut und zur Verbesserung des Lebens für die gesamte Weltbevölkerung zusammenzubringen. Geschätzt müssen jedes Jahr etwa 5 bis 7 Billionen US-Dollar in grundlegende Infrastruktur, Ernährungssicherheit, Gesundheit, Bildung und den Kampf gegen den Klimawandel investiert werden, um die SDGs bis zum Zieljahr 2030 umzusetzen.<sup>1</sup> Daraus ergeben sich Chancen für Anleger. Durch gezielte Investitionen können sie nicht nur dazu beitragen, nachhaltiges Wachstum ein Stück weit zu fördern, sondern gleichzeitig auch attraktive finanzielle Erträge erzielen.

Viele Anleger interessieren sich zunehmend dafür, neben einer finanziellen Rendite auch einen Mehrwert für Umwelt und Gesellschaft zu schaffen. Gleichzeitig nimmt das Angebot an nachhaltigen Lösungen zu, die zum Erreichen der SDGs beitragen können. Die entsprechenden Unternehmen sind häufig widerstandsfähiger gegenüber makroökonomischer und politischer Schwankung und können von regulatorischem Rückenwind profitieren.

#### **Unser thematischer Investmentansatz**

Unsere SDG-Fonds folgen unserem thematischen Investmentansatz. Dieser beruht auf einem soliden Verständnis struktureller Treiber und der Fähigkeit, Unternehmen mit langfristigem Potenzial zu identifizieren. Der Allianz Positive Change investiert in Unternehmen aus verschiedenen Themenbereichen, zum Beispiel finanzielle und soziale Teilhabe, Bildung, Gesundheit, Ernährungssicherheit, Wasser, Energiewende und saubere Böden. Bei jedem Thema wird mit Blick auf eines oder mehrere SDGs ein bestimmtes Ergebnis angestrebt. Unser globales Researchteam für Themeninvestments prüft, wie viel jeder potenzielle Anlagekandidat zum Erreichen des jeweiligen SDG beitragen kann. Gleichzeitig findet zwischen den Analysten rund um die Welt ein strukturierter Dialog statt.

## 3 Gründe für eine Investition

1

#### **Positive Ergebnisse im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen der UN (SDGs)**

Investiert wird in Unternehmen, die aus Sicht des Fondsmanagements einen klaren und positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten. Investitionen, die sich an den SDGs der UN orientieren, können neben den finanziellen Ertragschancen auch einen ökologischen und sozialen Mehrwert bieten.

2

#### **Bewährter thematischer Investmentprozess**

Unser thematischer Investmentprozess basiert auf langfristigen strukturellen (Mega)-Trends. Fokus liegt auf der Identifikation von aus Sicht des Fondsmanagements langfristigen Gewinnern mit attraktivem Wachstumspotenzial und widerstandsfähigen Geschäftsmodellen.<sup>2</sup> Das Fondsmanagement-Team verfügt in diesem Bereich über eine nachweisliche Erfolgsbilanz.<sup>3</sup>

3

#### **Drei Quellen für Mehrerträge (Alpha)**

Der Fonds will gleichzeitig ein finanzielles, ein soziales und ein ökologisches Alpha erzielen. Er setzt auf ein konzentriertes Portfolio aus Unternehmen mit hoch attraktiven Fundamentaldaten und bestmöglichen Lösungen, um zu einer nachhaltigeren Zukunft beizutragen.

Das Team wählt die Unternehmen für dieses konzentrierte Portfolio aktiv aus. Grundlage dafür sind eine Kombination aus fundamentalem Research, einer Analyse nach ESG-Kriterien<sup>4</sup> und dem Beitrag des Unternehmens zum jeweiligen SDG. Unternehmen mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder Aktivitäten werden aus dem Portfolio ausgeschlossen.<sup>5</sup>

## Hätten Sie es gewusst?

Die Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf Umwelt und Gesellschaft werden häufig als „Fußabdruck“ bezeichnet. Am häufigsten werden dabei der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (d.h. das Volumen der CO<sub>2</sub>-Emissionen) oder der Wasserabdruck (d.h. der Trinkwasserverbrauch und/oder die Wasserverschmutzung) ermittelt. Traditionelle nachhaltige Anlagestrategien konzentrieren sich darauf, den Fußabdruck der Unternehmen im Portfolio zu verbessern oder gar zu minimieren. Anlagestrategien, die sich an SDGs ausrichten, gehen einen Schritt weiter: Sie investieren in Unternehmen, die das Erreichen der SDGs ermöglichen. Solche Unternehmen versetzen andere erst in die Lage, ihren Fußabdruck zu verringern, indem sie die dafür erforderlichen Güter oder Dienstleistungen bereitstellen. Diese indirekten Auswirkungen werden als „Handabdruck“ bezeichnet. Solche Unternehmen wirken also als Multiplikatoren: Sie kümmern sich nicht nur um ihren eigenen Fußabdruck, sondern können durch ihren Einfluss auf andere zusätzliche Wirkung erzielen. Der Allianz Positive Change zielt dar-



## Daten und Fakten

Anteilklasse:	A-EUR
ISIN/WKN:	LU2211815142 / A2QAF8
Verwaltungsgesellschaft:	Allianz Global Investors GmbH
Fondswährung:	EUR
Geschäftsjahresende:	30.09.
Auflegungsdatum:	06.10.2020
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Ausgabeaufschlag in % <sup>6</sup> :	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. <sup>7</sup> :	1,90 (max. 2,35)
Taxe d'abonnement:	0,05%
TER in % <sup>8</sup> :	kann erst mit Ablauf des ersten Geschäftsjahres ermittelt werden

auf ab, diesen Nettobeitrag durch Investitionen in Wegbereiter der SDGs zu maximieren. Gleichzeitig nutzen wir unser Stimmrecht, um als aktiver Anteilseigner Veränderungen anzustossen.

## Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Gezieltes Engagement in Unternehmen, deren Lösungen zur Erreichung der UN-Nachhaltigkeitsziele beitragen
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

## Risiken

- Hohe Schwankungsfähigkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein.
- Unterdurchschnittliche Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

Quelle: Allianz Global Investors, 2021. AllianzGI unterstützt die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs).

<sup>1</sup> Quellen: Nachhaltigkeitsziele, Vereinte Nationen 2015. <sup>2</sup> Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. <sup>3</sup> Die Aussage bezieht sich auf die im Team gemanagten thematischen Fonds. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. <sup>4</sup> ESG steht für Umwelt (Environmental), soziale (Social) und die gute Unternehmensführung (Governance) betreffende Nachhaltigkeitskriterien. <sup>5</sup> Mehr Details zu den Ausschlusskriterien (inclusive Waffen, Kohle, Tabak) finden Sie hier: <https://regulatory.allianzgi.com/ESG/SRI-exclusions> <sup>6</sup> Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100% vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrags wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. <sup>7</sup> 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. <sup>8</sup> Total Expense Ratio (TER): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

**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 Positive Change 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 erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilsklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. **Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar.** Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Die Vielfältigkeit, 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 qualifizierte Investoren in Europa (exclusive 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](http://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](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.

**Für qualifizierte 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, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich postalisch 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. AdMaster: 1342913 | CL | Mai 2021