

# Allianz Smart Energy - AT - USD

Aktienfonds mit Fokus auf dem Energiesegment

**Allianz**   
Global Investors

Morningstar Rating™<sup>1</sup>

★★★★ Ratings per 29.02.2024

## Anlageziel

Der Fonds verfolgt eine Strategie, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen ausgerichtet ist. Daher konzentriert sich das Fondsmanagement auf Unternehmen, die Lösungen anbieten, die durch ihren Beitrag zu einem oder mehreren der SDGs positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen, unter gleichzeitiger Anwendung bestimmter Mindestausschlusskriterien für direkte Anlagen. Darüber hinaus wird darauf geachtet, dass die Unternehmen die nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigen. Der Fonds investiert in Unternehmen, deren Geschäft von der Einführung von Elektrofahrzeugen, der Stromspeicherung und dem Ausbau erneuerbarer Energien profitieren dürfte. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

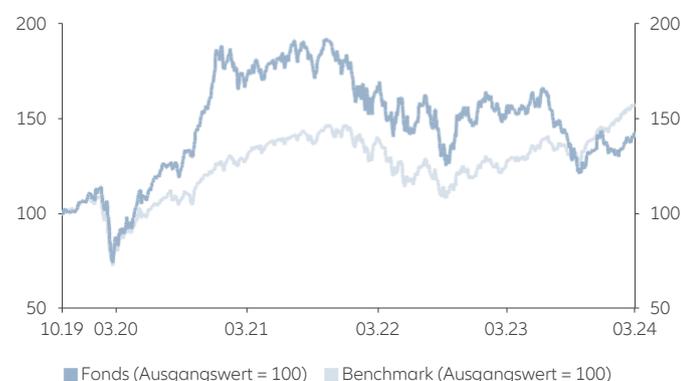


## Fondsmanager

David Finger  
(seit 30.10.2019)

## Wertentwicklung

seit Auflage<sup>2</sup>



Jährliche Wertentwicklung in %<sup>2</sup>

	Fonds	Benchmark
30.10.2019 - 31.03.2020	-12,50	-16,72
31.03.2020 - 31.03.2021	96,11	54,60
31.03.2021 - 31.03.2022	-3,03	7,28
31.03.2022 - 31.03.2023	-6,19	-7,44
31.03.2023 - 31.03.2024	-8,78	23,22

Wertentwicklungshistorie in %<sup>2</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-0,38	5,27	-0,38	4,25	-8,78	-17,03	-6,03	42,39	8,33	6,90	57,90	6,58	-18,23	-2,84
Benchmark	8,20	3,14	8,20	20,14	23,22	22,35	6,96	57,53	10,83	5,90	16,25	18,54	-18,36	22,20

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsfakten

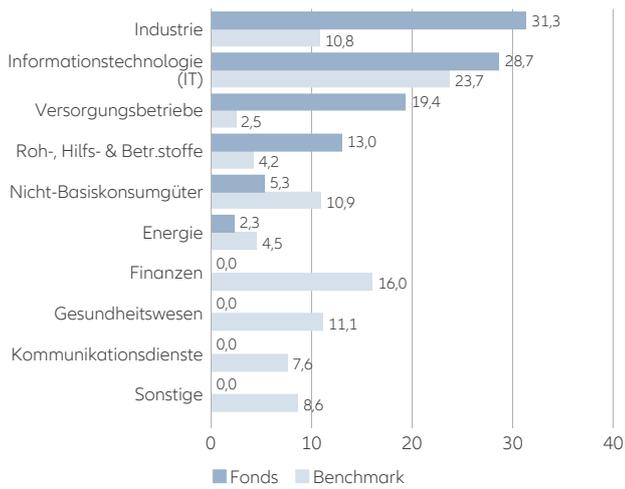
ISIN / WKN	LU2048586759 / A2P QWT
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALSEATU LX
Benchmark	MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in USD)
EU SFDR Category <sup>3</sup>	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	30.10.2019
Fondsvermögen	268,91 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	48,90 Mio. USD
Geschäftsjahresende	30.9.
Vertriebszulassung in	AT, BN, CH, DE, DK, FI, FR, HK, HR, HU, IT, LU, MO, NL, NO, SE, SG, TW
Anzahl der Positionen	48

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre
Alpha (%)	-12,99
Beta	1,20
Korrelationskoeffizient	0,88
Information Ratio	-1,15
Sharpe Ratio <sup>4</sup>	-0,39
Treynor Ratio	-7,22
Tracking Error (%)	11,29
Volatilität (%) <sup>5</sup>	22,48

## Fondsstruktur <sup>6</sup>

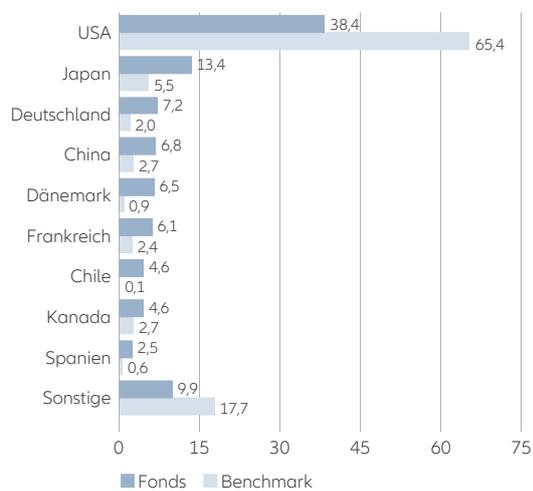
### Nach Branchen in %



### Die 10 größten Titel in %

ANTOFAGASTA PLC	4,54
AIR LIQUIDE SA	3,85
ITRON INC	3,34
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,14
RENESAS ELECTRONICS CORP	3,12
DENSO CORP	3,03
CHART INDUSTRIES INC	2,85
GS YUASA CORP	2,83
SIGNIFY NV	2,78
MICRON TECHNOLOGY INC	2,72
<b>Summe</b>	<b>32,20</b>

### Nach Ländern/Standorten in %



## Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % <sup>7</sup>	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. <sup>7</sup>	zzt. 1,90 (max. 2,35)
TER in % <sup>8</sup>	1,95

## 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 Anteilsklassen 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 Anteilsklassen möglich
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein

## NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist 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.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 3) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 4) 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.
- 5) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 7) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.
- 8) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Disclaimer

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 Anteilsklassen des Teilfonds, die 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, 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.com](https://www.allianzgi.com), 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.