

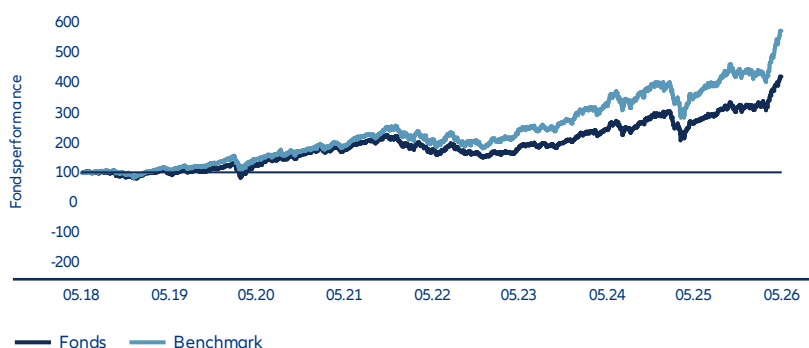
31.05.2026 | MONATSBERICHT | ANTEILKLASSE P (EUR)

Allianz Informationstechnologie

Anlageziel

Der Allianz Informationstechnologie (Feederfonds) legt zu mindestens 95 % im Allianz Global Hi-Tech Growth (Masterfonds) an. Dieser engagiert sich am globalen Aktienmarkt vorwiegend im IT-Segment mit dem Ziel, auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Faktisch wird eine möglichst vollständige Beteiligung des Feederfonds am Masterfonds und dessen Wertentwicklung angestrebt.

Wertentwicklung (Basis EUR, nach Kosten)¹



Zeitraum (jährlich)	% Fonds	% BM	Zeitraum	% Fonds	% BM
22.05.18 - 31.05.18	2,66	1,50	1 Monat	12,39	18,53
31.05.18 - 31.05.19	-5,22	8,09	3 Monate	26,78	33,21
31.05.19 - 31.05.20	29,10	34,74	6 Monate	31,93	31,79
31.05.20 - 31.05.21	42,61	30,31	1 Jahr	57,13	62,44
31.05.21 - 31.05.22	-0,46	9,22	3 Jahre	122,46	134,83
31.05.22 - 31.05.23	6,09	16,66	3 Jahre p.a.	30,54	32,92
31.05.23 - 31.05.24	29,32	32,37	5 Jahre	134,93	199,22
31.05.24 - 31.05.25	9,48	9,22	5 Jahre p.a.	18,63	24,51
31.05.25 - 31.05.26	57,13	62,44	Seit Auflage	320,84	476,42

In %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	31,84	8,49	39,33	37,48	-31,09	32,05	42,26	39,82
Benchmark	32,32	10,74	41,72	48,08	-26,25	39,71	31,90	50,27

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

RATINGS UND AKKREDITIERUNG²

Morningstar™ 
Rating
Kategorie Sector Equity Technology

RISIKOINDIKATOR³



FONDSINFORMATIONEN

Fondsfakten	Details
Anlageklasse	Aktien
Benchmark ⁴	MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net (in EUR)
Auflegungsdatum Fonds	25.07.1983
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	513,15 Mio. EUR
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank International GmbH
Sitz	Deutschland
Geschäftsjahresende	31.12.

Daten der Fondsanteilkasse	Details
Auflegungsdatum Anteilkasse	22.05.2018
Währung der Anteilkasse	EUR
Anteilkasse Volumen	11,69 Mio. EUR
Verwendung der Erträge	Ausschüttend
Handelshäufigkeit	Täglich
Mindesterstzeichnungsbetrag	3,00 Mio. EUR

Gebühren und Kaufdetails	Details
Pauschalvergütung (%) ⁵	0,95 p.a.
TER (%) ⁶	0,96

Sonstige Details	Details
ISIN	DE000A2DU1Q8
WKN	A2DU1Q
Vertriebsländer	AT, DE

Fondsdaten	Werte	Kennzahlen	3 J	5 J
Dividendenrendite (%) ⁷	0,44	Alpha (%) ⁹	-2,38	-5,88
Active share (%) ⁸	57,51	Tracking Error (%) ¹⁰	8,80	9,56
Anzahl der Positionen	1	Information Ratio ¹¹	-0,27	-0,62
		Volatilität (%) ¹²	21,10	21,71
		Volatilitäts-Benchmark (%)	-	21,71
		Sharpe Ratio ¹³	1,31	0,76

Sektorallokation (GICS) ^{14 15}

GICS-Sektor	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
Informationstechnologie	85,41	100,00		-14,59
Kommunikationsdienste	6,13	-		6,13
Nicht-Basiskonsumgüter	4,55	-		4,55
Industrie	1,81	-		1,81
Finanzen	1,44	-		1,44
Gesundheitswesen	0,66	-		0,66

Länder-/Standortallokation ¹⁴

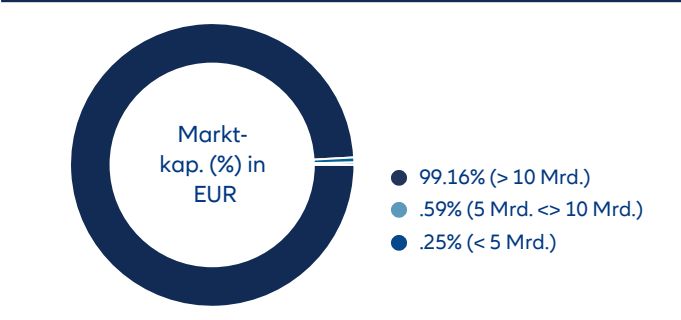
Länder-/Standort	% Fonds Gewicht	% BM Gewicht	Im Vergleich zur Benchmark	% Aktives Gewicht
USA	67,33	75,11		-7,78
Taiwan	14,15	9,00		5,15
Südkorea	7,76	6,22		1,54
Niederlande	2,78	2,49		0,29
Japan	2,44	2,83		-0,39
Volksrepublik China	2,12	0,89		1,23
Kanada	1,90	0,77		1,13
Brasilien	0,57	0,01		0,56
Deutschland	0,55	0,95		-0,40
Sonstige	0,39	1,80		-1,41

Top-Titel¹⁶

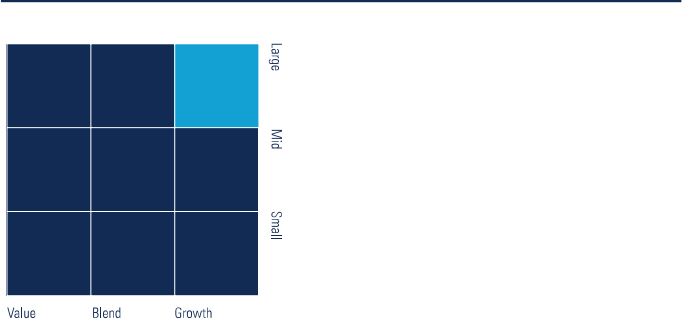
Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
NVIDIA CORP	8,22	-7,14
BROADCOM INC	7,14	1,12
APPLE INC	5,73	-8,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	4,81	4,81
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,91	0,93

Titel	% Fonds Gewicht	% Aktives Gewicht
SK HYNIX INC	3,82	1,29
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,37	-2,17
MICROSOFT CORP	3,17	-6,35
PALO ALTO NETWORKS INC	2,61	1,93
COHERENT CORP	2,43	2,26

Marktkapitalisierung



Morningstar Style Box¹⁷



CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement im IT-Segment durch Beteiligung am Masterfonds
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management im Masterfonds

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung des IT-Segments möglich
- Wechselkursverlust gegenüber Anlegerwährung möglich
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management im Masterfonds

Fußnoten

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,0 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 0,00) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. 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 105 Sterne; folgende 22,54 Sterne; mittlere 353 Sterne; folgende 22,52 Sterne; Flop 101 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. Stand: 30.04.2026
- 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) bis 27.03.2025 MSCI World Information Technology Total Return Net (in EUR)
- 5) 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.
- 6) 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.
- 7) 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.
- 8) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) Die Information Ratio (IR) misst die Fähigkeit eines Portfoliomanagers, eine Überrendite im Vergleich zu einem Benchmark zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikos.
- 12) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 13) 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.
- 14) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 15) 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.
- 16) 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.
- 17) © 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 31.03.2026.

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 Informationstechnologie ist ein nach deutschem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann stark erhöht sein. 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. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jeder Gruppe von Personen, die im Besitz dieses Dokuments ist und einen Antrag auf den Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren an einem der hierin beschriebenen Produkte stellen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnungen zu informieren und diese einzuhalten. 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 erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Deutschland (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, 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). 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.