

# Allianz Wachstum Europa - A - EUR

Aktienfonds für europäische Wachstumswerte mit hoher Marktkapitalisierung



## Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf europäische Wachstumsaktien, die zum Zeitpunkt des Kaufs eine Marktkapitalisierung von mindestens 5 Mrd. EUR aufweisen. Das Anlageziel besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

## Fondsmanager



Giovanni Trombello  
(seit 12.05.2020)



Andreas Hildebrand  
(seit 10.10.2023)

## Wertentwicklung

### Über 10 Jahre <sup>1</sup>



### Jährliche Wertentwicklung in % <sup>1 1 3</sup>

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag	Benchmark <sup>2</sup>
31.03.2014 - 31.03.2015	29,67	23,49	25,61
31.03.2015 - 31.03.2016	-7,51	-	-10,48
31.03.2016 - 31.03.2017	11,95	-	12,80
31.03.2017 - 31.03.2018	-0,37	-	-3,55
31.03.2018 - 31.03.2019	2,59	-	9,77
31.03.2019 - 31.03.2020	-3,38	-	-4,97
31.03.2020 - 31.03.2021	46,91	-	27,36
31.03.2021 - 31.03.2022	3,55	-	10,02
31.03.2022 - 31.03.2023	-4,44	-	3,54
31.03.2023 - 31.03.2024	15,11	-	13,02

### Wertentwicklungshistorie in % <sup>1</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	8,35	2,19	8,35	22,65	15,11	13,91	4,44	61,68	10,09	121,86	8,30	697,44	7,93	36,19	13,44	31,99	-29,21	20,75
Benchmark <sup>2</sup>	8,82	2,85	8,82	16,14	13,02	28,76	8,79	55,84	9,28	109,26	7,66	496,60	6,78	31,61	0,58	26,75	-14,52	15,05

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsfakten

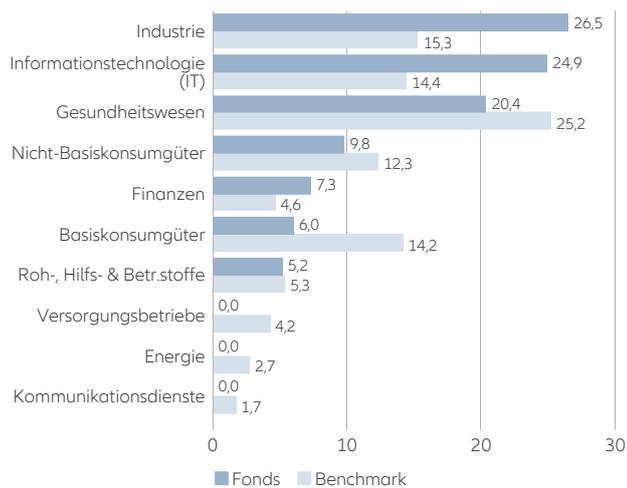
ISIN / WKN	DE0008481821 / 848 182
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	DITWEUR GR / ALLIANZGI01
Benchmark <sup>2</sup>	S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category <sup>4</sup>	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH
Auflegungsdatum	13.01.1997
Fondsvermögen	1.581,49 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	1.573,81 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausschüttung am 04.03.2024	2,713 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Vertriebszulassung in	AT, DE, TW
Anzahl der Positionen	35

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio <sup>5</sup>	0,14	0,45
Volatilität (%) <sup>6</sup>	22,67	20,79
Active share (%) <sup>7</sup>	64,93	
Dividendenrendite (%) <sup>8</sup>	1,15	

## Fondsstruktur <sup>9</sup>

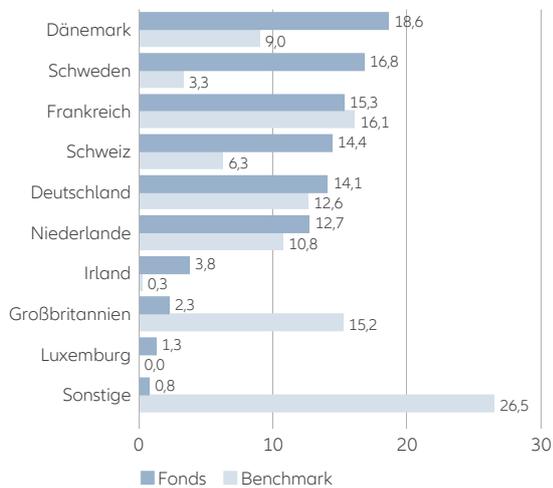
### Nach Branchen in %



### Die 9 größten Titel in %

ASML HOLDING NV	9,48
NOVO NORDISK A/S-B	9,25
DSV A/S	5,32
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5,14
SIKA AG-REG	4,32
PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,08
SAP SE	4,01
ASSA ABLOY AB-B	3,85
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,83
<b>Summe</b>	<b>49,28</b>

### Nach Ländern/Standorten in %



## Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % <sup>10</sup>	5,00
Pauschalvergütung in % p.a. <sup>10</sup>	1,80+perf.abhängig <sup>11</sup>
TER in % <sup>12</sup>	1,80
zzgl. TER für perf.abh. Vergütung in %	0,46

## Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Gezieltes Engagement an den europäischen Börsen
- + Entwicklung von Growth-Aktien phasenweise überdurchschnittlich
- + Konzentriertes Portfolio mit Schwerpunkt auf großkapitalisierten Titeln
- + Mögliche Zusatzträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

## Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung der Börsen in Europa möglich
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Growth-Aktien möglich
- Begrenzt Potenzial für Engagements in Nebenwerten
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 2) Benchmark-Historie: bis 31.10.2015 S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR), bis 31.07.2008 S&P EUROPE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN GROSS IN EUR, bis 31.03.2002 MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
- 3) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr 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 5,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 47,62) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 4) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 5) 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.
- 6) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 7) Maß für den Anteil des Fondsvermögens, der abweichend vom Vergleichsindex investiert ist.
- 8) 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**
- 9) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 10) 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.
- 11) An die Wertentwicklung der Anteilsklasse gebundene Vergütung (Outperformance Fee): 20% pro Jahr einer jeder von der Anteilsklasse erwirtschafteten Rendite über dem Referenzindex, dem S&P Europe Large Cap Growth Net Total Return. Details zur Berechnung finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.
- 12) 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 Wachstum Europa 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. 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 und das Basisinformationsblatt sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Deutschland (Domizilland des Fonds), bei der Informationsstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com) erhältlich. 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.