

# Allianz Actions Euro Innovation - D - EUR

## Fonds pour les valeurs technologiques de la zone euro

### Objectif d'investissement

Le fonds investit principalement dans des valeurs technologiques et/ou liées à l'innovation de la zone euro. Son objectif d'investissement est d'atteindre une croissance du capital à long terme.

### Gérant



Catherine Garrigues  
(depuis 28/3/2024)



Christophe Hautin  
(depuis 28/3/2024)

### Performance

#### sur 10 ans <sup>1</sup>



#### Performance annuelle (%) <sup>1</sup>

|                       | Fonds hors frais d'entrée | Indice de référence <sup>2</sup> |
|-----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| 31/1/2015 - 31/1/2016 | 2,71                      | -1,67                            |
| 31/1/2016 - 31/1/2017 | 11,26                     | 10,44                            |
| 31/1/2017 - 31/1/2018 | 28,47                     | 18,98                            |
| 31/1/2018 - 31/1/2019 | -14,74                    | -7,50                            |
| 31/1/2019 - 31/1/2020 | 20,86                     | 18,34                            |
| 31/1/2020 - 31/1/2021 | -2,29                     | -4,97                            |
| 31/1/2021 - 31/1/2022 | 23,97                     | 28,15                            |
| 31/1/2022 - 31/1/2023 | -1,15                     | 2,68                             |
| 31/1/2023 - 31/1/2024 | 10,69                     | 9,52                             |
| 31/1/2024 - 31/1/2025 | 14,33                     | 13,05                            |

#### Historique de performance (%) <sup>1</sup>

|                             | YTD  | 1M   | 3M   | 6M   | 1A    | 3A    | 3A p.a. | 5A    | 5A p.a. | 10A    | 10A p.a. | D.l'orig. | D.l'orig. p.a. | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024 |
|-----------------------------|------|------|------|------|-------|-------|---------|-------|---------|--------|----------|-----------|----------------|-------|-------|--------|-------|------|
| Fonds                       | 7,07 | 7,07 | 9,48 | 7,50 | 14,33 | 25,10 | 7,75    | 51,54 | 8,67    | 129,27 | 8,65     | 675,23    | 7,17           | -0,61 | 27,76 | -14,93 | 20,60 | 7,68 |
| Indice de réf. <sup>2</sup> | 6,85 | 6,85 | 8,24 | 6,92 | 13,05 | 27,14 | 8,33    | 54,84 | 9,14    | 118,98 | 8,15     | -         | -              | -5,07 | 28,35 | -8,24  | 17,97 | 7,26 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Le fonds en bref

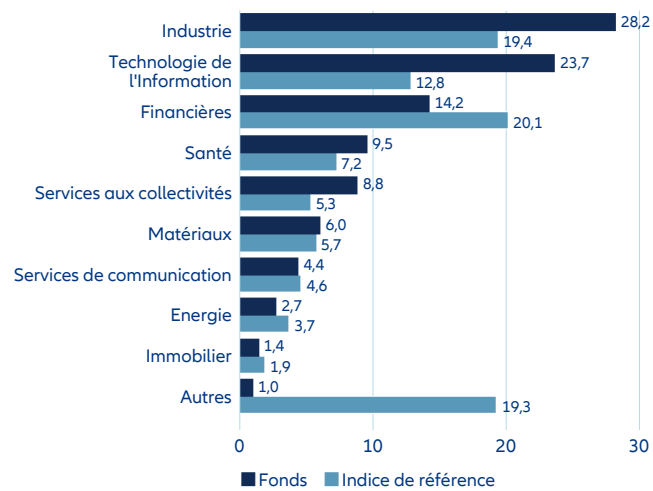
|  |  |
|--|--|
| ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN) | FR0000945453   |
| Indice de référence <sup>2</sup>                     | 85% MSCI EMU Total Return Net + 15% MSCI EMU Small Cap Total Return Net (in EUR) |
| EU SFDR Category <sup>3</sup>                        | Article 8  |
| Société de gestion                                   | Allianz Global Investors GmbH, succursale en France                              |
| Gestionnaire de fonds                                | Allianz Global Investors GmbH, succursale en France                              |
| Banque dépositaire                                   | STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, PARIS BRANCH                               |
| Date de lancement                                    | 8/9/1992   |
| Actifs sous gestion                                  | 104,60 millions EUR  |
| Actifs nets de la part                               | 6,80 millions EUR  |
| Clôture de l'exercice                                | 31/12/   |
| Distribution des revenus au 15/5/2024                | 14,20 EUR  |
| Intervalles des distributions                        | annuelle   |
| Autorisation de commercialisation                    | FR   |
| Nombre de titres                                     | 54   |

### Ratios risque / bénéfice

|   | 3 ans | 5 ans |
|---|-------|-------|
| Alpha (%)                                 | -0,58 | -0,47 |
| Beta                                      | 1,04  | 0,96  |
| Coefficient de corrélation                | 0,99  | 0,98  |
| Ratio d'information                       | -0,22 | -0,14 |
| Ratio de Sharpe <sup>4</sup>              | 0,33  | 0,41  |
| Ratio de Treynor                          | 5,01  | 7,65  |
| Tracking error (%)                        | 2,61  | 3,30  |
| Volatilité (%) <sup>5</sup>               | 15,90 | 18,12 |
| Composante active (%) <sup>6</sup>        |       | 61,12 |
| Rendement sur dividendes (%) <sup>7</sup> |       | 2,39  |

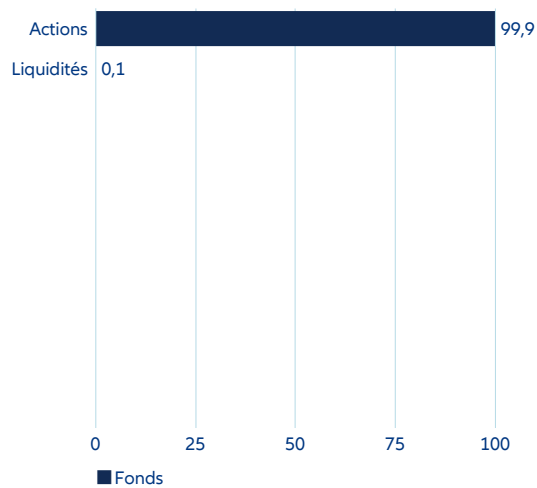
Structure du fonds <sup>8</sup>

## par secteur en %

10 principales lignes du fonds (%) <sup>9</sup>

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| SAP SE                  | 5,39         |
| ASML HOLDING NV         | 5,24         |
| SIEMENS AG-REG          | 4,36         |
| AIR LIQUIDE SA          | 3,55         |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 3,47         |
| IBERDROLA SA            | 3,00         |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 2,82         |
| ALLIANZ SE-REG          | 2,79         |
| BNP PARIBAS             | 2,72         |
| SAFRAN SA               | 2,59         |
| <b>Total</b>            | <b>35,93</b> |

## Répartition du portefeuille par type d'actifs en %



## Structure des coûts

|   |      |
|---|------|
| Frais d'entrée en % <sup>10</sup>             | 3,00 |
| Commision forfaitaire en % p.a. <sup>10</sup> | 1,79 |
| TFE en % <sup>11</sup>                        | 1,79 |

## Opportunités

- + Potentiel de rendement élevé des actions à long terme
- + Les marchés d'actions de la zone euro et les valeurs technologiques peuvent surperformer dans certaines phases
- + Large diversification à travers de nombreux titres
- + Possibilité de rendements supplémentaires grâce à l'analyse d'un seul titre et à la gestion active

## Risques

- Forte volatilité des actions, pertes possibles. La volatilité des prix des parts du fonds peut être fortement accrue.
- Les marchés d'actions de la zone euro et les valeurs technologiques peuvent parfois sous-performer
- Participation limitée au potentiel de rendement des titres individuels
- Le succès de l'analyse des titres individuels et de la gestion active n'est pas garanti

- 1) Les performances sont calculées sur la base de la valeur de l'actif net par action (à l'exclusion de toute commission, dividendes réinvestis). Le mode de calcul est conforme à la méthodologie recommandée par le Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI), à savoir l'association allemande de l'industrie de la gestion d'actifs et de patrimoine. Les frais d'entrée éventuels réduisent le capital engagé et la performance entamée
- 2) Historique de l'indice de référence jusqu'à 27/03/2024 SBF 120 Total Return (in EUR), jusqu'à 14/12/2015 SBF 120 INDEX RETURN NET IN EUR, jusqu'à 31/12/2010 B\_L2: ALLIANZ ACTIONS FRANCE
- 3) Ce fonds a été classé en tant qu'article 8 dans le cadre du SFDR : Règlement de l'UE relatif à la divulgation d'informations sur la finance durable. Informations exactes au moment de la publication. Les investisseurs doivent tenir compte de toutes les caractéristiques et/ou de tous les objectifs du fonds, tels qu'ils sont décrits dans son prospectus et son document clé pour l'investisseur ([regulatory.allianzgi.com](http://regulatory.allianzgi.com)).
- 4) Le ratio Sharpe est un indice de référence permettant de mesurer isolément la performance du fonds corrigé du risque. Dans le numérateur figure la différence entre le rendement mensuel moyen du fonds et un taux d'intérêt sans risque. Dans le dénominateur figure la déviation standard mensuelle de cette différence que l'on peut aussi appeler rendement excédentaire. Des valeurs négatives ne sont pas significatives.
- 5) La volatilité mesure la propension des actifs du fonds à varier significativement à la hausse ou à la baisse pendant un laps de temps déterminé.
- 6) Mesure de la proportion des actifs du fonds n'étant pas investis conformément à l'indice de référence.
- 7) Le rendement sur dividendes correspond au dividende escompté divisé par le cours actuel des actions, exprimé en pourcentage. (eDiv/cours des actions) où : eDiv = le produit du dernier paiement de dividende et le nombre de paiements de dividendes attendus par an (par ex. le dividende attendu pour une action avec paiement trimestriel de dividende correspond au dividende du dernier trimestre multiplié par quatre). Le rendement sur dividendes dépend aussi bien du montant des dividendes que du cours actuel des actions, ces deux variables de référence pouvant être soumises en permanence à des changements. Le rendement sur dividendes est seulement une photographie instantanée basée sur le montant actuel des dividendes et le cours actuel des actions ; **il n'est donc pas un indicateur de développement futur d'un fonds d'actions.**
- 8) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 9) Les titres mentionnés dans ce document le sont à titre d'illustration uniquement et ne constituent pas une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un titre particulier. Ces titres ne feront pas nécessairement partie du portefeuille au moment de la publication du présent document ou à toute autre date ultérieure.
- 10) Le partenaire de distribution peut se voir reverser jusqu'à la totalité des droits d'entrée éventuellement prélevés lors de la souscription de parts du fonds. Le montant effectivement reversé sera communiqué par le partenaire de distribution dans le cadre de la prestation de conseil en investissements. Ces dispositions s'appliquent également aux éventuels frais courants de distribution prélevés par la Société de gestion sur la commission forfaitaire et versés au partenaire de distribution. La commission forfaitaire englobe la commission de gestion, la commission d'administration et les frais de distribution prélevés jusqu'ici.
- 11) TFE (total des frais sur encours) : charges totales (hors frais de transaction) subies par le fonds au cours du dernier exercice fiscal. TFE applicable aux fonds de fonds : les frais imputés au fonds (hors frais de transaction). Dans la mesure où le fonds a détenu des parts d'autres fonds au cours de l'exercice fiscal (les « fonds cibles », d'autres fonds sont susceptibles de s'imputer au niveau des fonds cibles.

## Disclaimer

Tout investissement comporte des risques. La valeur et le revenu d'un investissement peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et l'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer le capital investi. Allianz Actions Euro Innovation est une société d'investissement à capital variable régie par les lois de France (SICAV). La volatilité (soit les fluctuations de la valeur) des unités/parts du compartiment peut être très élevée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Si la devise dans laquelle les performances passées sont présentées n'est pas la devise du pays dans lequel l'investisseur réside, l'investisseur doit savoir que, du fait des fluctuations de taux de change entre les devises, les performances présentées peuvent être inférieures ou supérieures une fois converties dans la devise locale de l'investisseur. La présente communication est exclusivement réservée à des fins d'information et ne constitue pas une offre de vente ou de souscription, ni la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Les fonds et les instruments mentionnés ici peuvent ne pas être proposés à la commercialisation dans toutes les juridictions ou pour certaines catégories d'investisseurs. Cette communication peut être diffusée dans les limites de la législation applicable et n'est en particulier pas disponible pour les citoyens et/ou résidents des États-Unis d'Amérique. Les opportunités d'investissement décrites ne prennent pas en compte les objectifs spécifiques d'investissement, la situation financière, les connaissances, l'expérience, ni les besoins spécifiques d'une personne individuelle et ne sont pas garanties. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à la réglementation applicable en matière de dé-notification. Les avis et opinions exprimés dans la présente communication reflètent le jugement de la société de gestion à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment et sans préavis. Certaines des données fournies dans le présent document proviennent de diverses sources et sont réputées correctes et fiables à la date de publication. Les conditions de toute offre ou contrat sous-jacent, passé, présent ou à venir, sont celles qui prévalent. Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou de règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) en Français, veuillez contacter la société de gestion Allianz Global Investors GmbH au pays de domicile du compartiment au France ou la société de gestion par email au [regulatory.allianzgi.com](mailto:regulatory.allianzgi.com) ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Ceci est une communication publicitaire éditée par Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), une société à responsabilité limitée enregistrée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Le Résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite; excepté dans les cas d'autorisation expresse d'Allianz Global Investors GmbH.