

Allianz Global Emerging Markets Equity - WT - EUR

Fonds d'actions des marchés émergents internationaux

Allianz 
Global Investors

Morningstar Rating™¹

★★★★ Notations selon 31/10/2019

Objectif d'investissement

Le Fonds cible essentiellement les actions d'entreprises ayant leur siège social ou exerçant l'essentiel de leur activité dans des marchés émergents. L'objectif d'investissement consiste à générer une appréciation du capital sur le long terme.

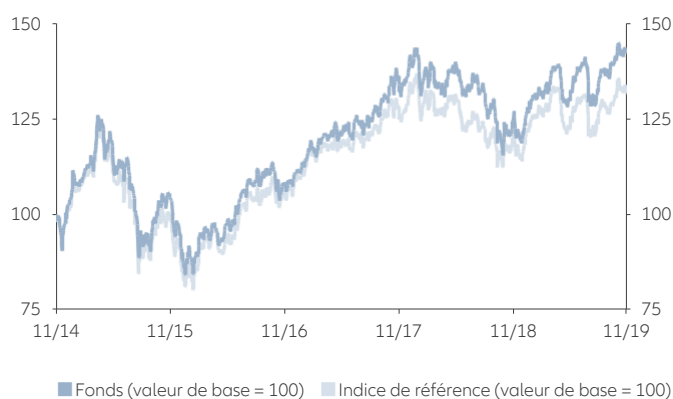


Gérant

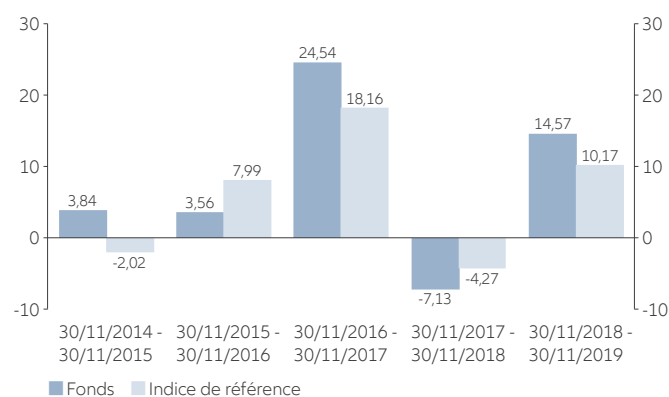
Grant Cheng
(depuis 1/9/2014)

Performance

sur 5 ans²



Performance annuelle (%)²



Historique de performance (%)²

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	19,55	1,57	8,59	9,73	14,57	32,50	9,84	42,49	7,34	23,87	1,77	9,04	-0,60	12,50	24,70	-12,37
Indice de réf.	14,25	1,04	5,93	7,00	10,17	24,62	7,61	31,87	5,69	52,10	3,50	11,38	-5,23	14,51	20,59	-10,26

Le fonds en bref

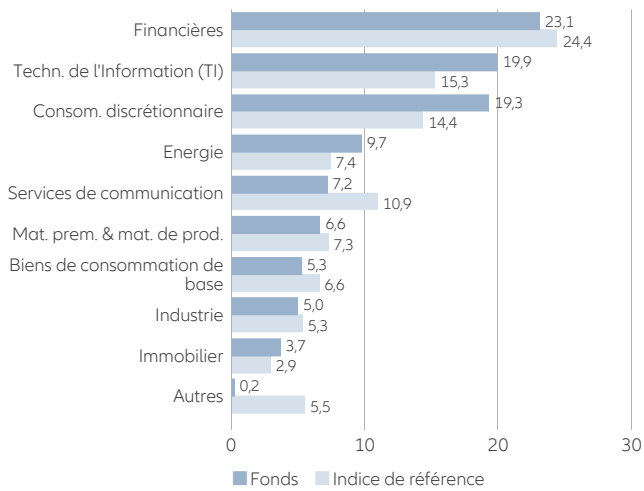
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	IE00B1CD2P22 / A0M YS5
Indice de référence	MSCI Emerging Markets Total Return (Net)
Société de gestion	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, succursale au RU
Banque dépositaire	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Date de lancement	25/9/2007
Actifs sous gestion	22,54 millions EUR
Actifs nets de la part	0,12 millions EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Capitalisation des revenus au 31/12/2017	16,58 EUR
Montant min. d'investissement (VP)	10 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	AT, CH, DE, FR, GB, IE, NL

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	2,22	1,65
Bêta	1,02	1,06
Coefficient de corrélation	0,94	0,95
Ratio d'information	0,56	0,35
Ratio de Sharpe ³	0,85	0,51
Ratio de Treynor	9,98	7,13
Tracking error (%)	3,98	4,75
Volatilité (%) ⁴	11,99	14,94
Composante active (%) ⁵		72,93
Rendement sur dividendes (%) ⁶		2,49

Structure du fonds ⁷

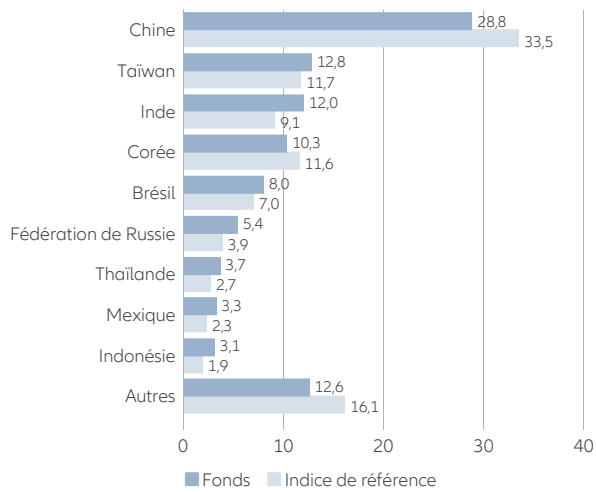
par secteur en %



10 principales lignes du fonds (%)

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	6,81
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	6,42
TENCENT HOLDINGS LTD	6,17
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	5,52
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,54
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	2,34
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,26
HDFC BANK LTD-ADR	2,13
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	2,13
LOJAS RENNER S.A.	2,09
Total	38,41

par pays/répartition géographique en %



Structure des coûts

Commission forfaitaire en % p.a. ⁸	0,93
TFE en % ⁹	0,93

Informations complémentaires relatives au fonds

Code Bloomberg	DITEMWT ID
Code Reuters	ALLIANZGI01

Opportunités

- + Haut potentiel de rendement des actions à long terme
- + Possibilités de rendements particuliers des placements dans des marchés émergents
- + Gains de change possibles
- + Large diversification au travers de nombreux titres individuels
- + Possibilité de gains supplémentaires grâce à une analyse des titres individuels et à une gestion active

Risques

- Forte volatilité des actions, risque de pertes. La volatilité des parts du Fonds peut être fortement accrue.
- Risques de volatilité et de perte élevés propres aux investissements dans des marchés émergents
- Pertes de change possibles par rapport à la devise de l'investisseur
- Participation limitée au potentiel de rendement des titres individuels
- Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des titres individuels et de gestion active

EXCLUSIVEMENT DESTINÉ AUX DISTRIBUTEURS DE FONDS ET AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu et sont protégées par les droits d'auteur (2) ne peuvent pas être reproduites ou diffusées à des tiers ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne saurait garantir la performance future. Une notation Morningstar est octroyée aux fonds disposant, au sein d'une même catégorie, d'au minimum trois années d'existence. Ces notations reposent sur la performance de long terme pondérée des risques nette des frais de gestion. Les notations Morningstar se présentent sous la forme d'étoiles qui sont octroyées mensuellement : Top 10% : 5 étoiles ; suivants 22,5% : 4 étoiles ; moyens 35% : 3 étoiles ; suivants 22,5% : 2 étoiles ; flop 10% : 1 étoile. Une notation, une note ou un prix n'est pas garanti dans le temps et ne préjuge pas de la performance future.
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) Mesure de la proportion des actifs du fonds n'étant pas investis conformément à l'indice de référence.
- 6) 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.**
- 7) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 8) La commission forfaitaire englobe la commission de gestion, la commission d'administration et les frais de distribution prélevés jusqu'ici. Elle peut éventuellement donner lieu au paiement par la société de gestion d'une commission de distribution au profit du distributeur.
- 9) TER (ratio du coût total) : total des coûts (hors frais de transaction) mis à la charge du fonds pendant l'année écoulée.

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 Global Emerging Markets Equity est un compartiment de Allianz Global Investors Fund V, une société d'investissement à capital variable régie par les lois d'Irlande. La valeur des actions libellés dans la devise de base peut être soumise à une volatilité fortement accrue. Cette dernière peut varier selon les différentes catégories d'actions présentes dans le compartiment. 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. 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, mais elles n'ont pas été vérifiées de manière

indépendante. L'exactitude ou l'exhaustivité de ces données/informations ne sont pas garanties et toute responsabilité en cas de perte directe ou indirecte découlant de leur utilisation est déclinée, sauf en cas de négligence grave ou de faute professionnelle délibérée. 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 Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited au pays de domicile du compartiment ou l'Irlande ou la société de gestion par email au www.allianzgi-regulatory.eu 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, 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). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française, www.allianzgi.fr, partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org). Cette communication n'a pas été préparée sur la base des règles applicables prévues pour assurer l'impartialité des recommandations d'investissement ou de stratégies d'investissement et n'est donc pas soumise aux interdictions de traiter avant la publication desdites recommandations. 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.