

Allianz Structured Alpha 250 - IT3 - EUR

Fonds suivant une approche de rendement absolu via des options sur indices d'actions



Objectif d'investissement

Le Fonds suit une approche de rendement absolu basée sur un modèle en investissant dans une large palette d'options de vente et d'achat qui se réfèrent aux indices des marchés d'actions, en particulier aux États-Unis. Les actifs liquides du Fonds sont investis dans un portefeuille d'obligations et d'instruments du marché monétaire libellés en euros. L'objectif d'investissement consiste à générer un revenu ajusté du risque supérieur sur un cycle de marché complet.

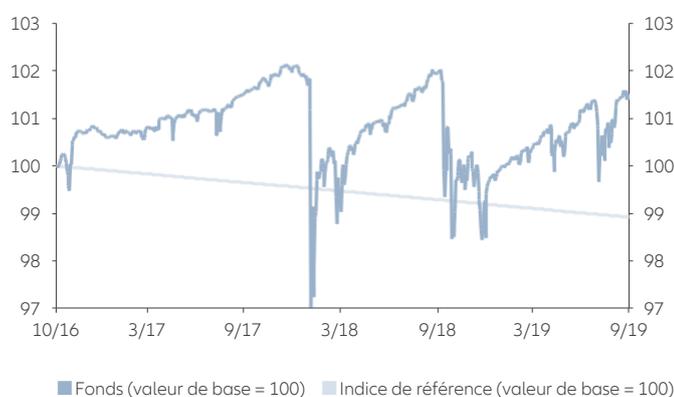


Gérant

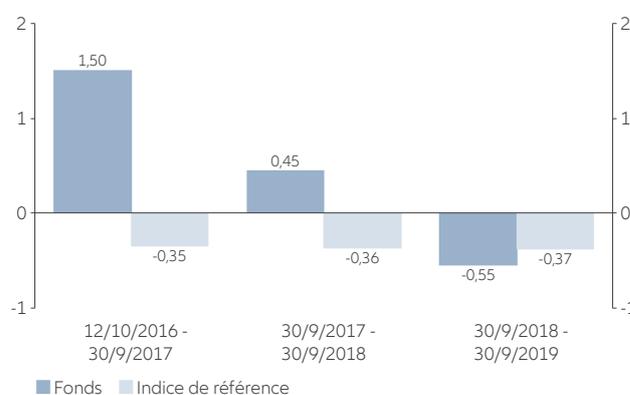
Greg Tourant
(depuis 1/3/2016)

Performance

depuis la création ¹



Performance annuelle (%) ¹



Historique de performance (%) ¹

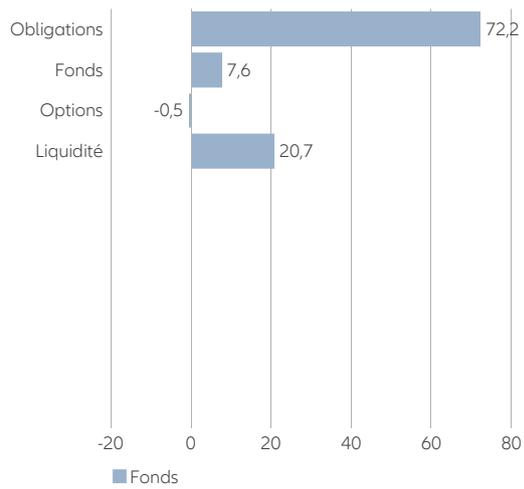
	YTD	1M	3M	6M	1A	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2016	2017	2018
Fonds	2,81	0,43	0,48	1,03	-0,55	1,40	0,47	0,71	1,31	-3,33
Indice de réf.	-0,28	-0,03	-0,10	-0,19	-0,37	-1,08	-0,36	-0,08	-0,36	-0,37

Le fonds en bref

ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU1480530143 / A2A QLE
Indice de référence	EONIA
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors U.S. LLC
Banque dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Date de lancement	12/10/2016
Actifs sous gestion	12,62 millions EUR
Actifs nets de la part	11,76 millions EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Capitalisation des revenus au 31/12/2017	0,00 EUR
Montant min. d'investissement (VP)	4 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	AT, CH, DE, FR, GB, IT, LU, NL, SE

Structure du fonds ²

Répartition du portefeuille par type d'actifs en %



5 principales lignes du fonds (%)

FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 27.11.2019	10,32
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 20.11.2019	9,92
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 14.11.2019	9,92
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 06.11.2019	9,91
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 16.10.2019	9,91
Total	49,98

Structure des coûts

Frais d'entrée en % ³	actuellement 0,00 (max. 2,00)
Commission forfaitaire en % p.a. ³	1,20
TFE en % ⁴	1,21

Informations complémentaires relatives au fonds

Code Bloomberg	ALZSIT3 LX
----------------	------------

Opportunités

- + Perspective de rendement positif à travers l'exploitation des inefficiences sur les marchés des options d'actions
- + Faible corrélation avec les marchés d'actions par la combinaison de positions longues et courtes
- + Perspective de rendements liés au marché monétaire sur les actifs liquides

Risques

- Aucune garantie de réussite de la stratégie d'options, possibilité de pertes importantes. La volatilité des parts du Fonds peut être fortement accrue.
- Possibilité de sous-performance des investissements liés au marché monétaire

EXCLUSIVEMENT DESTINÉ AUX DISTRIBUTEURS DE FONDS ET AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS

- 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.
- 2) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 3) 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.
- 4) 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. L'investissement dans des instruments dit « fixed income » peuvent exposer l'investisseur à divers risques liés à la solvabilité, aux taux d'intérêt, à la liquidité ainsi qu'à une flexibilité restreinte. L'environnement économique changeant, les conditions de marchés peuvent affecter ces risques et impacter la valeur de votre investissement. En période de hausse des taux d'intérêt nominaux, la valeur des instruments dits de « fixed income » (incluant les positions courtes) devraient diminuer. A l'inverse, durant les périodes de baisse des taux d'intérêt, la valeur de ces instruments devraient augmenter. Le risque de liquidité peut retarder les rachats et retraits. Allianz Structured Alpha 250 est un compartiment de la SICAV Allianz Global Investors Fund, une société d'investissement à capital variable régie par les lois de Luxembourg. 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 (DIC) en Français, veuillez contacter la société de gestion Allianz Global Investors GmbH au pays de domicile du compartiment au Luxembourg 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.