

Allianz Event Driven Strategy - IT3 - EUR



Fonds privilégiant des stratégies Event-Driven comme les acquisitions ou les fusions et les événements importants dans la vie d'une entreprise

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à tirer parti des fluctuations des prix des instruments financiers qui sont dues à des événements spéciaux dans la vie d'une entreprise (« Event-Driven »). Parmi ces événements, on retrouve notamment les fusions et les acquisitions. Le fonds suit une stratégie neutre au marché. Il investit dans des instruments financiers dérivés qui profitent de la hausse ou de la baisse des prix (positions « longues » / « courtes »). En principe, toute exposition de change supérieure à 10 % des actifs du fonds doit être couverte par rapport au dollar US.



Gérant

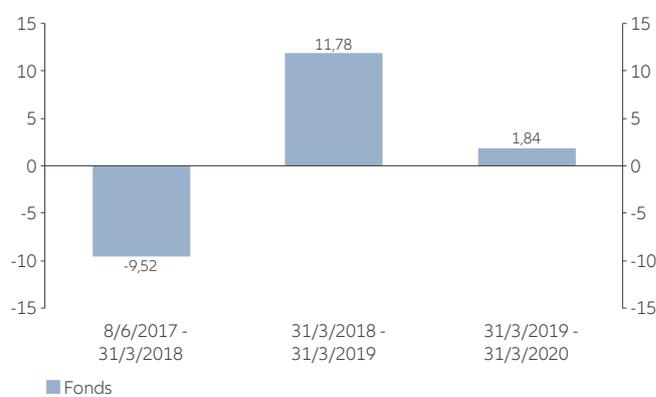
Tim Wooge
(depuis 10/5/2017)

Performance

depuis la création ¹



Performance annuelle (%) ¹



Historique de performance (%) ¹

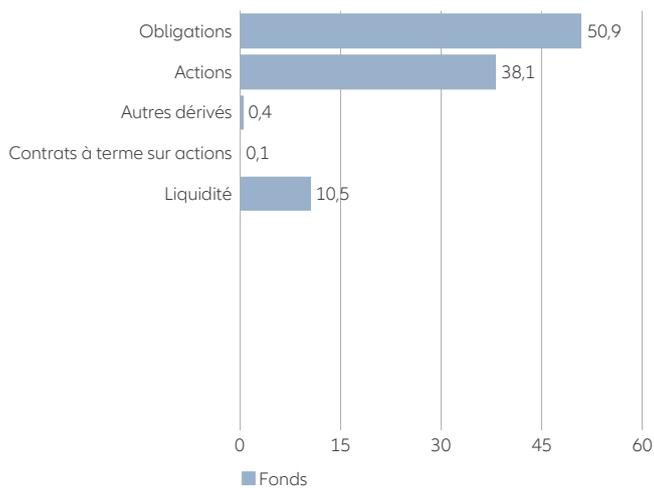
	YTD	1M	3M	6M	1A	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2017	2018	2019
Fonds	-0,32	-1,49	-0,32	-1,85	1,84	3,01	1,06	-5,64	1,39	8,01
Indice de réf.	-0,24	-0,12	-0,24	-	-	-	-	-	-	-

Le fonds en bref

ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU1597236667 / A2D P9B
Indice de référence	LIBOR Overnight USD (hedged into EUR)
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	8/6/2017
Actifs sous gestion	32,84 millions EUR
Actifs nets de la part	1 030,06 EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Capitalisation des revenus au 31/12/2017	0,247 EUR
Montant min. d'investissement (VP)	4 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	CH, DE, FR, LU

Structure du fonds ²

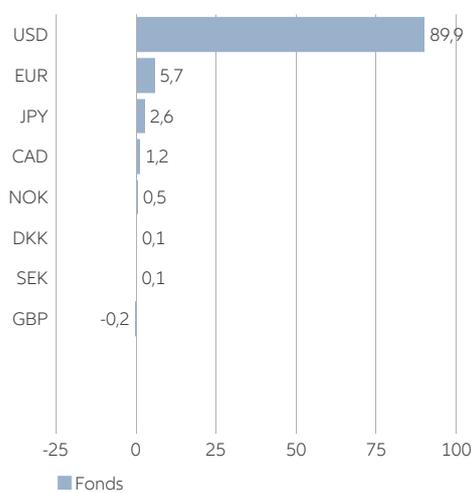
Répartition du portefeuille par type d'actifs en %



9 principales lignes du fonds (%)

TREASURY BILL ZERO 18.06.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 16.07.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 13.08.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 05.11.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 10.09.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 31.12.2020	5,55
TREASURY BILL ZERO 08.10.2020	4,72
US TREASURY N/B FIX 1.375% 15.09.2020	4,19
US TREASURY N/B FIX 1.375% 31.08.2020	4,19
Total	46,40

Répartition par devise en % (dérivés de change inclus)



Chiffres-clé du portefeuille

Maturité effective (%)	0,84
Rendement nominal moyen (%)	0,23
Rendement actuariel le plus défavorable (%) ³	0,07
Rating moyen	AAA

Structure des coûts

Frais d'entrée en % ⁴	actuellement 0,00 (max. 2,00)
Commission forfaitaire en % p.a. ⁴	actuellement 0,94 (max. 1,05)
TFE en % ⁵	0,96

Informations complémentaires relatives au fonds

Code Bloomberg	ALEDIT3 LX
Code Reuters	ALLIANZGI01

Opportunités

- + Potentiel de rendement élevé à long terme des stratégies event-driven
- + Rendements potentiels des stratégies long/short indépendantes des marchés
- + Gains de change possibles sur les catégories d'actions non couvertes contre le risque lié à la devise de l'investisseur

Risques

- Fort risque de volatilité et de pertes pesant sur les investissements dans les stratégies event-driven. Le cours des parts du Fonds peut connaître une volatilité fortement accrue.
- Risque de perte supérieur à la moyenne sur les stratégies d'investissement alternatives (notamment les stratégies long/short)
- Risque de pertes de change pour les catégories d'actions non couvertes par rapport à la devise de l'investisseur

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) Représente le rendement potentiel le plus faible qu'un investisseur pourrait obtenir en théorie sur l'obligation jusqu'à l'échéance si elle est achetée au cours actuel (hors défaut de l'émetteur). Le rendement actuariel le plus défavorable (yield to worst) est déterminé à partir des hypothèses les plus pessimistes, en calculant les rendements qui seraient obtenus si les clauses de ces hypothèses, telles que le remboursement, le rachat anticipé ou l'amortissement échelonné, sont utilisées par l'émetteur (hors défaut). Il est considéré que les obligations sont conservées jusqu'à l'échéance et les intérêts perçus sont réinvestis aux mêmes conditions. Le calcul a lieu avant prise en compte des opérations de couverture de change. Le rendement actuariel le plus défavorable est une caractéristique du portefeuille. Il ne correspond pas au revenu réel du fonds. Les frais facturés au fonds ne sont pas pris en compte. Le rendement actuariel le plus défavorable ne peut donc pas être considéré comme un indicateur fiable des performances futures d'un fonds obligataire. Les prévisions ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- 4) 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.
- 5) 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 Event Driven Strategy est un compartiment de la SICAV Allianz Global Investors Fund, une société d'investissement à capital variable régie par les lois de Luxembourg. La valeur des actions libellés dans une devise différente de la devise de base peut être soumise à une volatilité accrue. Cette dernière peut varier selon les différentes catégories d'actions présentes dans le compartiment et pourrait être plus 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. 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'exhaustivité 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 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.