

Allianz Income and Growth - AM (H2-AUD) - AUD

Fonds d'obligations à haut rendement, d'obligations convertibles et d'actions émises aux États-Unis (avec stratégie d'option complémentaire)



Objectif d'investissement

Le Fonds investit essentiellement dans une combinaison d'instruments en actions, en obligations à haut rendement et en obligations convertibles d'émetteurs américains ou canadiens. L'objectif d'investissement consiste à générer une appréciation du capital et un revenu courant sur le long terme.

Gérant

Justin Kass
(depuis 1/3/2022)

Michael Yee
(depuis 1/3/2022)

David Oberto
(depuis 1/3/2022)

Ethan Turner
(depuis 15/3/2023)

Performance

sur 10 ans ¹



Performance annuelle (%) ¹

	Fonds hors frais d'entrée
31/3/2014 - 31/3/2015	7,72
31/3/2015 - 31/3/2016	-4,21
31/3/2016 - 31/3/2017	14,78
31/3/2017 - 31/3/2018	7,83
31/3/2018 - 31/3/2019	5,21
31/3/2019 - 31/3/2020	-9,10
31/3/2020 - 31/3/2021	42,75
31/3/2021 - 31/3/2022	2,26
31/3/2022 - 31/3/2023	-12,26
31/3/2023 - 31/3/2024	14,85

Historique de performance (%) ¹

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	10A	10A p.a.	D.orig.	D.orig. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	3,57	1,70	3,57	11,47	14,85	3,04	1,00	33,71	5,98	79,65	6,03	125,66	7,36	18,35	18,98	11,12	-21,23	15,16

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

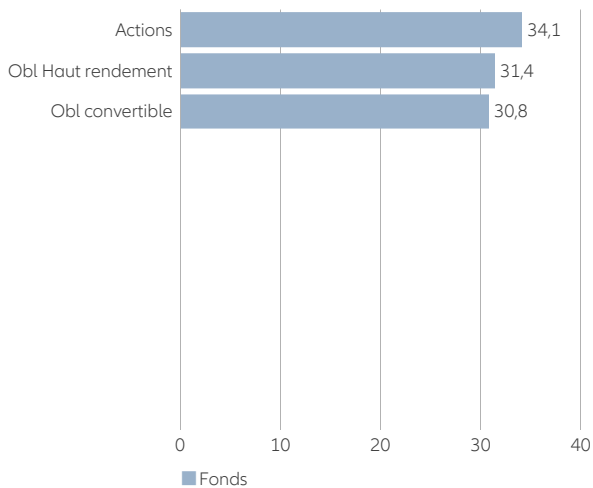
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU0820562030 / A1J 245
Code Bloomberg / Code Reuters	ALLIGAH LX / ALLIANZGI01
Indice de référence	No Benchmark
EU SFDR Category ²	Article 6
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Gestionnaire de fonds	Voya Investment Management Co. LLC
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	15/10/2012
Actifs sous gestion	43 906,77 millions EUR
Actifs nets de la part	3 015,45 millions AUD
Clôture de l'exercice	30/9/
Distribution des revenus au 15/3/2024	0,045 AUD
Intervalles des distributions	mensuelle
Autorisation de commercialisation	AE, AT, BH, BW, CH, CZ, DE, DK, FI, FR, GB, GR, HK, IE, KR, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, TW
Nombre de titres	429

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe ³	-0,14	0,29
Volatilité (%) ⁴	12,14	13,52

Structure du fonds ⁵

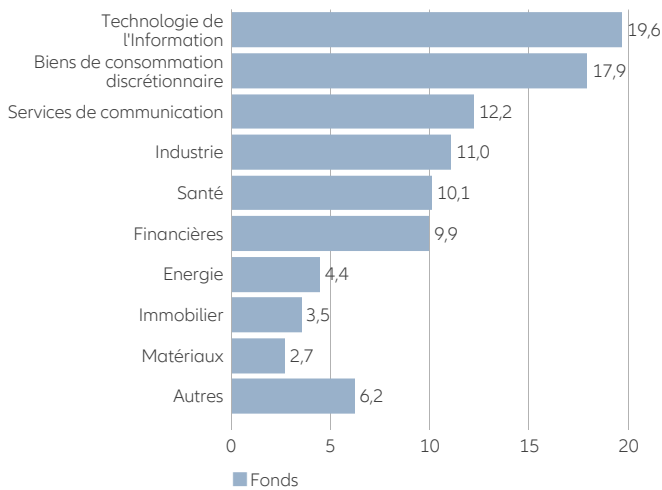
Répartition du portefeuille par type d'actifs en %



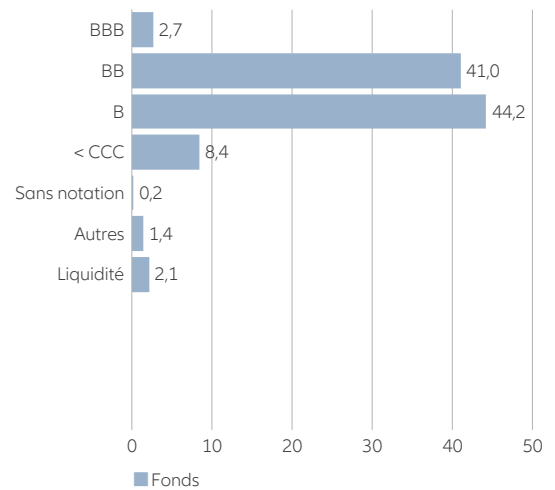
10 principales lignes du fonds (%)

MICROSOFT CORP	2,04
AMAZON.COM INC	2,01
NVIDIA CORP	1,22
WELLS FARGO & COMPANY L FIX 7.500% 17.04.2198	1,03
HOME DEPOT INC	1,02
ALPHABET INC-CL A	0,99
MASTERCARD INC - A	0,99
GLOBAL PAYMENTS INC CONV FIX 1.500% 01.03.2031	0,96
GENERAL ELECTRIC CO	0,93
BARCLAYS BANK PLC FIX 4.000% 28.08.2026	0,93
Total	12,12

Composante actions par secteurs en %



Répartition par notations – Haut rendement en % ⁶



Structure des coûts

Frais d'entrée en % ⁷	actuellement 4,00 (max. 5,00)
Commission forfaitaire en % p.a. ⁷	1,50
TFE en % ⁸	1,55

Chiffres-clé du portefeuille

Rendement actuariel le plus défavorable (%) ⁹	5,24
Rendement actuariel - Haut rendement (%) ¹⁰	7,77
Maturité effective - Haut rendement	3,54
Notation moyenne - Haut rendement	B+

Opportunités

- + Potentiel de rendement attractif des actions, obligations à haut rendement et obligations convertibles
- + Investissements ciblés sur le marché des capitaux américains
- + Gains de change possibles concernant les catégories d'actions non couvertes
- + 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

- Les actions, les obligations à haut rendement et les obligations convertibles peuvent être soumises à des risques de volatilité et de pertes. La volatilité des parts du Fonds peut être fortement accrue
- Possibilité de sous-performance du marché des capitaux américains
- Pertes de change possibles concernant les catégories d'actions non couvertes
- Participation limitée au potentiel des titres individuels
- Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des titres individuels et de gestion active

- 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) SFDR: règlement de l'UE sur la divulgation des informations financières durables. Information exacte au moment de la publication.
- 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) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 6) Les notations obligataires ci-dessus sont attribuées par S&P et ne rendent pas compte de la solvabilité d'un émetteur. Les notations sont comprises entre AAA (meilleure note) et CCC (noté la plus basse). La qualité de crédit des investissements en portefeuille ne témoigne pas de la stabilité ou de la sécurité du portefeuille lui-même.
- 7) 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.
- 8) 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 frais sont susceptibles de s'imputer au niveau des fonds cibles.
- 9) 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.
- 10) Le rendement comptable d'une obligation indique quelle plus-value par an est théoriquement possible au moment de l'achat au cours actuel jusqu'à son échéance. Outre les revenus de coupon, il faut prendre en compte les éventuels bénéfices sur les cours / baisses de cours jusqu'au remboursement de l'obligation. Le rendement comptable d'un fonds correspond à la moyenne pondérée des rendements comptables de toutes les obligations détenues, à condition que ces obligations soient détenues jusqu'à l'échéance et que les produits des intérêts soient encore appliqués à des conditions inchangées. Le rendement comptable est à concevoir comme une caractéristique du portefeuille et ne reflète pas les recettes effectives du fonds. Les charges du fonds ne sont pas prises en compte. Le rendement comptable n'est donc pas un indicateur de développement futur d'un fonds d'investissement.

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 concernant les instruments à revenu fixe à court terme) 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 Income and Growth 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. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à 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 Luxembourg ou la société de gestion par email au 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, une société à responsabilité limitée enregistrée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, enregistrée au tribunal local de Frankfurt/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (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, partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers (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.