

# Allianz Better World Defensive - WT - EUR

Stratégie d'impact orientée ODD (approche défensive)

**Allianz**   
Global Investors

## Objectif d'investissement

Le fonds se concentre sur des actions et des obligations d'émetteurs mondiaux dont les produits ou services soutiennent un ou plusieurs objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies. L'exposition globale aux actions peut varier, mais elle est limitée à 60 %. La proportion de titres d'émetteurs issus des marchés émergents ne peut pas dépasser 50 %. Les objectifs d'investissement du fonds sont la croissance du capital à long terme ainsi que des impacts positifs sur l'environnement et la société.

## Gérant



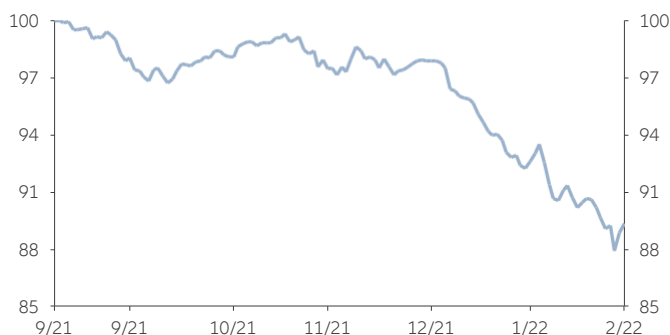
Cordula Bauss  
(depuis 8/9/2021)



Andreas de Maria Campos  
(depuis 8/9/2021)

## Performance

depuis la création <sup>1</sup>



■ Fonds (valeur de base = 100)

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

8/9/2021 - 28/2/2022

Fonds

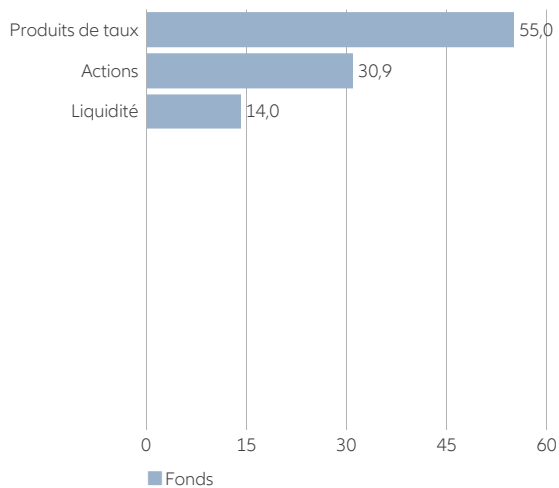
-10,64

## Le fonds en bref

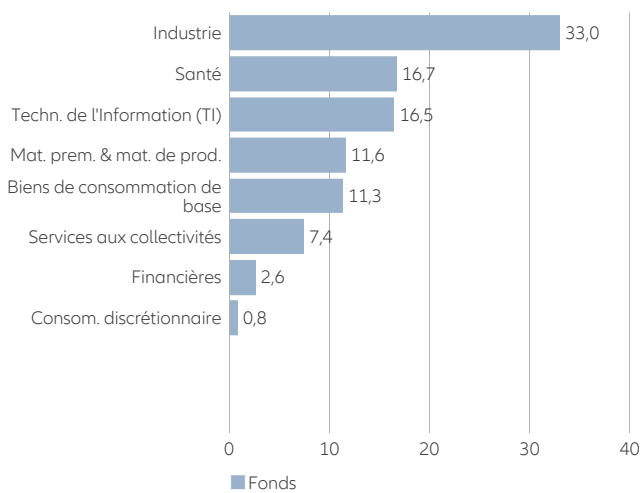
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU2334260911 / A3C M83
Code Bloomberg / Code Reuters	ABWDWTE LX
EU SFDR Category <sup>2</sup>	Article 9
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	8/9/2021
Actifs sous gestion	24,78 millions EUR
Actifs nets de la part	24,78 millions EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Montant min. d'investissement (VP)	10 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	DE, FR, LU

### Structure du fonds <sup>3</sup>

#### Structure des fonds par type d'actifs en %



#### Composante actions par secteurs en %



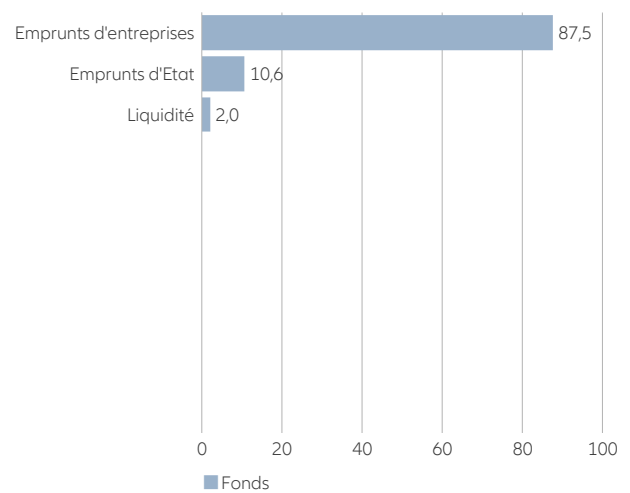
### Structure des coûts

Frais d'entrée en % <sup>4</sup>	0,00
Commission forfaitaire en % p.a. <sup>4</sup>	actuellement 0,46 (max. 0,71)

#### 10 principales lignes du fonds (%)

BANCO SANTANDER SA EMTN FIX 1.125% 23.06.2027	1,59
MERCK KGAA FIX TO FLOAT 1.625% 09.09.2080	1,57
BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT 0.375% 14.10.2027	1,54
ACCIONA ENERGIA FINANCIERA EMTN FIX 0.375% 07.10.2027	1,53
CTP NV EMTN FIX 0.625% 27.09.2026	1,53
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS EMTN FIX TO FLOAT 0.375% 21.09.2027	1,52
NN BANK NV NETHERLANDS EMTN FIX 0.500% 21.09.2028	1,51
UNICREDIT SPA EMTN FIX TO FLOAT 0.800% 05.07.2029	1,51
INMOBILIARIA COLONIAL SO EMTN FIX 0.750% 22.06.2029	1,51
SMURFIT KAPPA TREASURY FIX 0.500% 22.09.2029	1,50
<b>Total</b>	<b>15,31</b>

#### par émetteur/genre d'emprunt en % (en fonction de la valeur sur le marché)



### Chiffres-clé du portefeuille

Maturité effective (%)	4,42
Rendement nominal moyen (%)	1,04
Rendement actuariel le plus défavorable (%) <sup>5</sup>	1,70
Rating moyen	BBB+

## Opportunités

- + Potentiel de rendement élevé des actions à long terme
- + Revenus d'intérêts réguliers sur les obligations, possibilité de plus-values en cas de baisse des taux d'intérêt
- + Perspectives d'impacts positifs ciblés sur l'environnement et la société grâce à une stratégie alignée sur les ODD
- + Forte diversification au travers de nombreux titres
- + Rendements supplémentaires potentiels de l'analyse d'un seul titre et de la gestion active
- + Gains de change potentiels avec les catégories d'actions non couvertes contre la devise de l'investisseur

## Risques

- Volatilité élevée des actions, risque de pertes.
- Fluctuation des taux d'intérêt, baisse des cours des obligations en cas d'augmentation des taux
- Les impacts positifs sur l'environnement et la société grâce à une stratégie alignée sur les ODD ne sont pas garantis
- Participation limitée au potentiel de rendement de titres uniques
- Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des titres individuels et de gestion active
- Pertes de change possibles concernant les catégories d'actions non couvertes dans 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) SFDR: règlement de l'UE sur la divulgation des informations financières durables. Information exacte au moment de la publication.
- 3) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 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) 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.

## 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 Better World Defensive 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 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 (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 ou regulatory.allianzgi.com ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous. Les investisseurs autrichiens peuvent également contacter l'agent domiciliataire en Autriche Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Vienne. 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 Grande Bretagne, France, Italie, Espagne, Luxembourg, Suède, Belgique et aux Pays-Bas. Contacts et informations sur la réglementation locale sont disponibles ici (www.allianzgi.com/Info). Le Résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. 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.