

Allianz Dynamic Commodities - WT (H2-EUR) - EUR

Stratégie active de participation aux marchés des matières premières internationales

Allianz 
Global Investors

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de tirer parti du développement des marchés internationaux des matières premières. À cette fin, il est exposé à la stratégie Dynamic Commodities par le biais notamment de produits dérivés (swaps). Cette stratégie consiste d'une part d'abord à investir sur un large éventail d'indices de matières premières et d'autre part à s'engager également sur des certificats (matières premières négociées en bourse), en ciblant notamment les matières premières. La pondération des matières premières individuelles est régulièrement ajustée sur la base d'indicateurs fondamentaux et techniques afin de saisir les tendances anticipées des cours et des marchés. Un engagement de 0 à 150 % des avoirs du Fonds doit être assuré au titre de cette stratégie. Le solde des liquidités disponibles suite à la stratégie de dérivés est investi dans un portefeuille obligataire à court terme.



Gérant

Frederik Fischer
(depuis 1/1/2016)

Performance

depuis la création ¹



Performance annuelle (%) ¹

	Fonds	Indice de référence
2/11/2022 - 28/2/2023	-11,20	-10,54
28/2/2023 - 29/2/2024	-6,86	-5,69

Historique de performance (%) ¹

	YTD	1M	3M	6M	1A	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2022	2023
Fonds	-4,50	-1,87	-5,12	-8,03	-6,86	-17,30	-13,35	0,02	-13,42
Indice de réf.	-2,87	-1,07	-4,13	-6,79	-5,69	-15,63	-12,03	-0,32	-12,86

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU2545180262 / A3D X69
Code Bloomberg / Code Reuters	ALLNZWT LX / ALLIANZGI01
Indice de référence	BLOOMBERG Commodity Excl. Agriculture Excl. Livestock Capped Total Return (Shifted By 2 Days Forward) (hedged into EUR)
EU SFDR Category ²	Article 6
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	2/11/2022
Actifs sous gestion	-
Clôture de l'exercice	30/9/
Montant min. d'investissement (VP)	10 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	CH, DE, DK, FI, FR, GB, IE, LU, NO, PL, SE
Nombre de titres	48

Structure du fonds ³

Structure des coûts

Commission forfaitaire en % p.a. ⁴	actuellement 0,58 (max. 1,24)
TFE en % ⁵	0,60

Opportunités

- + Avoirs diversifiés visant à exploiter le potentiel de cours des matières premières
- + Potentiel de revenus supplémentaires offert par la pondération active des matières premières individuelles
- + L'utilisation des swaps favorise une participation efficace à la stratégie Dynamic Commodities.

Risques

- Volatilité importante des matières premières susceptible d'entraîner des pertes. La volatilité des parts du Fonds peut être accrue
- Aucune garantie de succès de la pondération active des matières premières individuelles
- Les accords de swap sont associés à des risques de défaillance des contreparties

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. 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) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 4) 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.
- 5) 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.

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 Dynamic Commodities 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 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. 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 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/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.