

Allianz US Equity Fund - W (H-EUR) - EUR

Fonds d'actions américaines

Allianz 
Global Investors

Objectif d'investissement

Le Fonds se concentre sur les placements en actions d'entreprises ayant leur siège aux États-Unis. L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer une croissance du capital à long terme.



Gérant

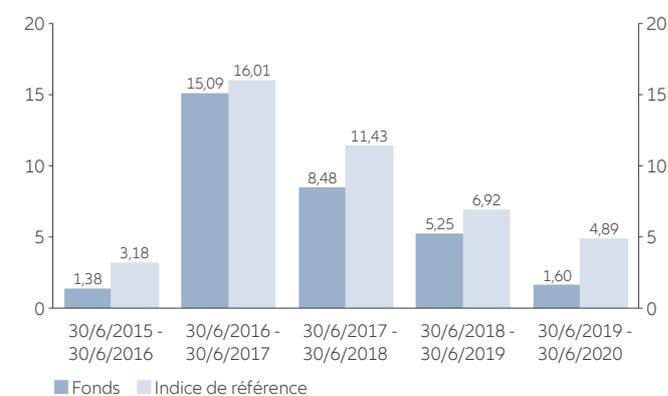
Steve Berexa
(depuis 14/10/2013)

Performance

sur 5 ans ¹



Performance annuelle (%) ¹



Historique de performance (%) ¹

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	-4,72	2,02	17,36	-4,72	1,60	16,01	5,07	35,36	6,24	113,45	5,76	1,15	9,44	17,11	-11,51	26,04
Indice de réf.	-4,07	1,90	20,17	-4,07	4,89	24,96	7,71	49,58	8,39	139,61	6,66	0,92	10,35	19,37	-7,27	27,52

Le fonds en bref

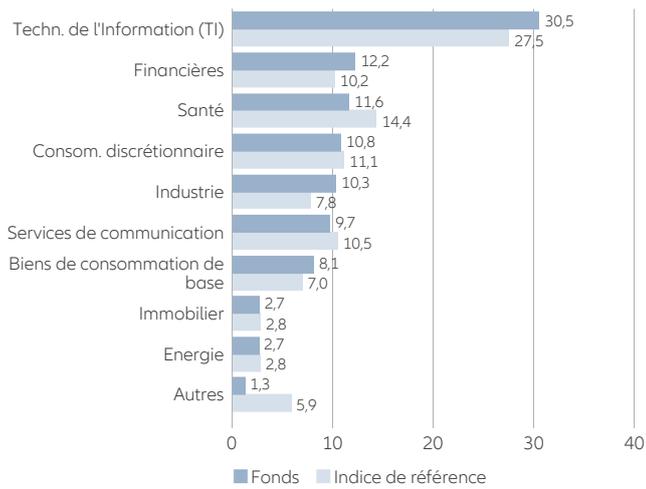
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU0266027183 / AOK FL3
Indice de référence	S&P 500 Total Return (hedged into EUR)
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors U.S. LLC
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	12/12/2006
Actifs sous gestion	193,40 millions EUR
Actifs nets de la part	0,01 millions EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Distribution des revenus au 16/12/2019	5,045 EUR
Intervalles des distributions	annuelle
Montant min. d'investissement (VP)	10 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	AT, CH, DE, DK, FI, FR, GB, GR, HK, IE, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, SK

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-2,64	-2,14
Bêta	0,97	1,02
Coefficient de corrélation	0,96	0,95
Ratio d'information	-0,52	-0,43
Ratio de Sharpe ²	0,32	0,42
Ratio de Treynor	5,56	6,43
Tracking error (%)	5,03	4,93
Volatilité (%) ³	17,08	15,70
Composante active (%) ⁴		63,06
Rendement sur dividendes (%) ⁵		1,29

Structure du fonds ⁶

par secteur en %



10 principales lignes du fonds (%)

APPLE INC	6,13
MICROSOFT CORP	5,74
AMAZON.COM INC	4,91
ALPHABET INC-CL A	2,55
JPMORGAN CHASE & CO	2,45
BOEING CO/THE	2,34
PAYPAL HOLDINGS INC	2,34
WALT DISNEY CO/THE	2,29
MASTERCARD INC - A	2,14
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,09
Total	32,98

Structure des coûts

Commission forfaitaire en % p.a. ⁷	0,65
TFE en % ⁸	0,64

Informations complémentaires relatives au fonds

Code Bloomberg	RCMUSSW LX
Code Reuters	ALLIANZGI01

Opportunités

- + Fort potentiel de rendement des actions à long terme.
- + Investissements ciblés sur le marché d'actions américain
- + Gains de change possibles face à la devise de l'investisseur 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

- Volatilité élevée des actions, risque de pertes. La volatilité des parts du Fonds peut être fortement accrue.
- Sous-performance possible du marché boursier américain.
- Pertes de change possibles face à la devise de l'investisseur concernant les catégories d'actions non couvertes
- Participation limitée au potentiel de rendement des titres individuels
- Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des titres individuels et de gestion active

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) 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.
- 3) 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.
- 4) Mesure de la proportion des actifs du fonds n'étant pas investis conformément à l'indice de référence.
- 5) Le rendement sur dividendes correspond au dividende escompté divisé par le cours actuel des actions, exprimé en pourcentage. (eDiv/cours des actions) où : eDiv = le produit du dernier paiement de dividende et le nombre de paiements de dividendes attendus par an (par ex. le dividende attendu pour une action avec paiement trimestriel de dividende correspond au dividende du dernier trimestre multiplié par quatre). Le rendement sur dividendes dépend aussi bien du montant des dividendes que du cours actuel des actions, ces deux variables de référence pouvant être soumises en permanence à des changements. Le rendement sur dividendes est seulement une photographie instantanée basée sur le montant actuel des dividendes et le cours actuel des actions ; **il n'est donc pas un indicateur de développement futur d'un fonds d'actions.**
- 6) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 7) 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.
- 8) 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. Allianz US Equity Fund 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'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 (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.