Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du Fonds, et au Document d'informations clés avant de prendre toute décision finale en matière d'investissement.

Catégorie de fonds soumise à restrictions

Allianz Strategy Select 75 - IT - EUR

Fonds mixte investi principalement en actions

Allianz Global Investors

Morningstar Rating™ [1]

★★★★ Notation au 31/1/2024

Objectif d'investissement

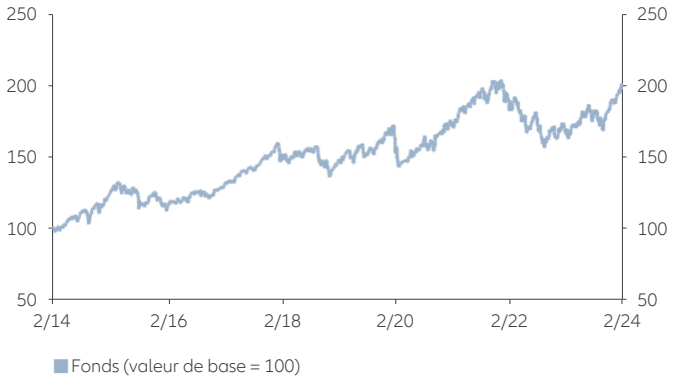
Le Fonds investit à des degrés variables sur le marché des actions internationales ainsi que sur le marché des obligations libellées en euros. Dans le cadre d'une approche quantitative, les gestionnaires du Fonds réduisent l'exposition aux actions lorsque le marché subit de fortes fluctuations (volatilité élevée) et la relèvent en période de faible volatilité. Globalement, le Fonds vise une performance comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 75 % d'actions internationales et à 25 % d'obligations en euros à échéance moyenne.

Gérant

Alistair Bates
(depuis 1/3/2020)

Performance

sur 10 ans [2]



Performance annuelle (%) [2]

	Fonds
28/2/2014 - 28/2/2015	26,05
28/2/2015 - 29/2/2016	-6,68
29/2/2016 - 28/2/2017	12,27
28/2/2017 - 28/2/2018	14,57
28/2/2018 - 28/2/2019	-2,66
28/2/2019 - 29/2/2020	4,07
29/2/2020 - 28/2/2021	11,84
28/2/2021 - 28/2/2022	9,42
28/2/2022 - 28/2/2023	-10,57
28/2/2023 - 29/2/2024	19,79

Historique de performance (%) [2]

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	10A	10A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	5,31	3,28	10,20	9,96	19,79	17,22	5,44	36,43	6,41	100,92	7,23	253,85	6,13	20,23	1,42	20,55	-19,96	17,11

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

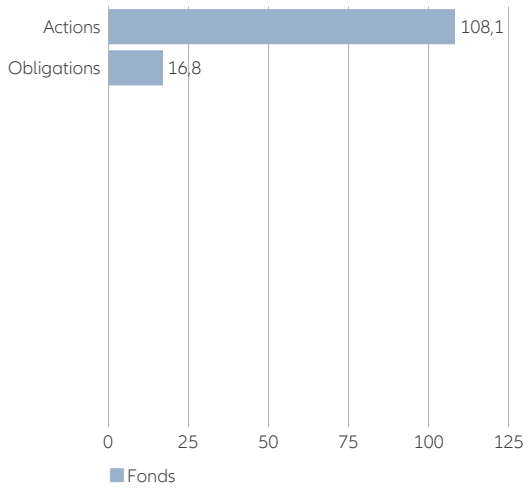
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU1459824642 / A2A PBW
Code Bloomberg / Code Reuters	AS75ITE LX / ALLIANZGI01
Indice de référence [3]	No Benchmark
EU SFDR Category [4]	Article 6
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Date de lancement	4/10/2016
Actifs sous gestion	383,20 millions EUR
Actifs nets de la part	256,90 millions EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Capitalisation des revenus au 31/12/2017	0,005 EUR
Montant min. d'investissement (VP)	25 000 000 EUR
Autorisation de commercialisation	DE, FR, LU
Nombre de titres	22

Ratios risque / bénéfice [2]

	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe [5]	0,33	0,47
Volatilité (%) [6]	12,24	12,21
Perte max. (%)	-21,66	-21,66
Délai de redressement (mois)	-17	-17

Structure du fonds [7]

Exposition aux actifs offensifs en % [8]



9 principales lignes du fonds (%)

BUONI ORDINARI DEL TES 365D ZERO 13.09.2024	5,88
BILHETES DO TESOURO ZERO 15.03.2024	5,74
TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 11.07.2024	5,66
BILHETES DO TESOURO ZERO 19.07.2024	5,66
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 04.09.2024	5,63
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12M ZERO 08.03.2024	5,22
BUONI ORDINARI DEL TES 364D ZERO 12.04.2024	5,20
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 30.10.2024	5,09
BILHETES DO TESOURO ZERO 17.01.2025	5,06
Total	49,14

Structure des coûts

Commision forfaitaire en % p.a. [9]	actuellement 0,99 (max. 1,60)
TFE en % [10]	1,00

Chiffres-clé du portefeuille

Rendement actuariel le plus défavorable (%) [11]	3,78
Rendement actuariel (%) [12]	3,78
Maturité effective (%)	1,36
Rating moyen	A+

Opportunités

+ Haut potentiel de rendement des actions à long terme
+ Revenu d'intérêts sur les obligations, possibilité de plus-values en cas de baisse des taux
+ Large diversification au travers de nombreux titres individuels

Risques

– Forte volatilité des actions, risque de pertes. La volatilité (fluctuation de la valeur) des parts du Fonds peut être accrue.
– Fluctuation des taux d'intérêt, moins-values sur les obligations en cas d'augmentation des taux
– Participation limitée au potentiel des titres individuels

EXCLUSIVEMENT DESTINÉ AUX DISTRIBUTEURS DE FONDS ET AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS

1) © 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu et sont protégées par les droits d'auteur (2) ne peuvent pas être reproduites ou diffusées à des tiers ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne saurait garantir la performance future. Une notation Morningstar est octroyée aux fonds disposant, au sein d'une même catégorie, d'au minimum trois années d'existence. Ces notations reposent sur la performance de long terme pondérée des risques nette des frais de gestion. Les notations Morningstar se présentent sous la forme d'étoiles qui sont octroyées mensuellement : Top 10% : 5 étoiles ; suivants 22,5% : 4 étoiles ; moyens 35% : 3 étoiles ; suivants 22,5% : 2 étoiles ; flop 10% : 1 étoile. Une notation, une note ou un prix n'est pas garanti dans le temps et ne préjuge pas de la performance future.

2) 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 Toutes les indications sur les performances concernant Allianz Strategy Select 75 - IT - EUR avant la date de lancement du 04.10.2016, se rapportent à un autre fonds d'investissement Allianz Strategy 75, une SICAV de type ouvert et de droit luxembourgeois gérée par Allianz Global Investors GmbH – Francfort, a savoir Allianz Strategy 75 - CT - EUR (ISIN LU0352312853, lancée le 01.07.2008. Toutes les indications sur les performances du 02.12.2002 au 01.07.2008 concernant Allianz Strategy 75 - CT - EUR avant la date de lancement du 01.07.2008 proviennent d' un autre fonds d'investissement Cela ne signifie pas qu' Allianz Strategy Select 75 - IT - EUR connaîtra une performance similaire à l'avenir. Tous les compartiments/fonds mentionnés ci-dessus sont basés sur les memes objectifs d'investissements, strategies, profils de risque et structure de frais. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

3) Historique de l'indice de rèfèrence jusqu'a 30/08/2022 75% MSCI World Total Return Net + 25% J.P. MORGAN EMU Investment Grade Total Return (in EUR), jusqu'a 28/11/2019 pas d'indice de référence (EUR)

4) SFDR: règlement de l'UE sur la divulgation des informations financières durables. Information exacte au moment de la publication.

5) 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.

6) 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.

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

8) Pour les produits dérivés, les données reposent sur l'exposition économique des instruments.

9) 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.

10) 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.

11) 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.

12) 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 Strategy Select 75 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 a 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 expres d'Allianz Global Investors GmbH.