

# ALLIANZ SECURICASH SRI - UD - EUR

Monétaire



## Objectif d'investissement

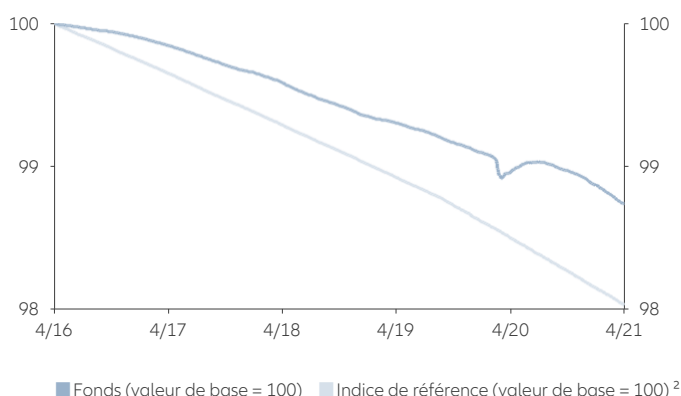
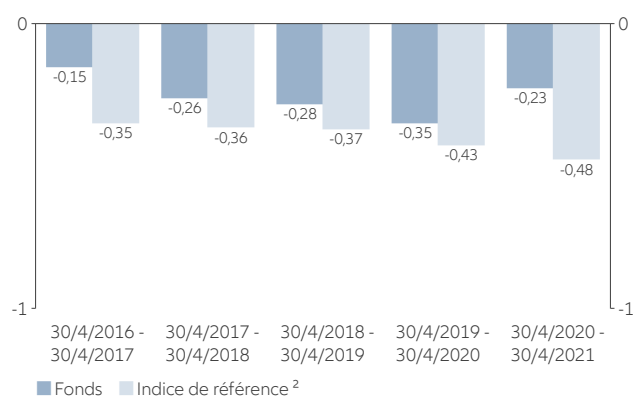
L'objectif de gestion est d'offrir une performance supérieure à l'indice EONIA capitalisé déduction faite des frais de gestion, sur la durée de placement recommandée d'une semaine en ayant recours à des critères financiers et extra-financier (socialement responsables). En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPC ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et l'OPC verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

## Gérant

Ali Ozenici  
(depuis 1/2/2021)

Guillaume Zilliox  
(depuis 1/2/2021)

## Performance

sur 5 ans <sup>1</sup>Performance annuelle (%) <sup>1</sup>

## Historique de performance (%) <sup>1</sup>

|                             | YTD   | 1M    | 3M    | 6M    | 1A    | 3A    | 3A p.a. | 5A    | 5A p.a. | D.l'orig. | D.l'orig. p.a. | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|-----------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds                       | -0,18 | -0,04 | -0,13 | -0,24 | -0,23 | -0,85 | -0,29   | -1,26 | -0,25   | 20,39     | 1,04           | -0,09 | -0,24 | -0,30 | -0,25 | -0,21 |
| Indice de réf. <sup>2</sup> | -0,16 | -0,04 | -0,12 | -0,24 | -0,48 | -1,26 | -0,42   | -1,97 | -0,40   | 17,78     | 0,92           | -0,32 | -0,36 | -0,37 | -0,40 | -0,47 |

## Le fonds en bref

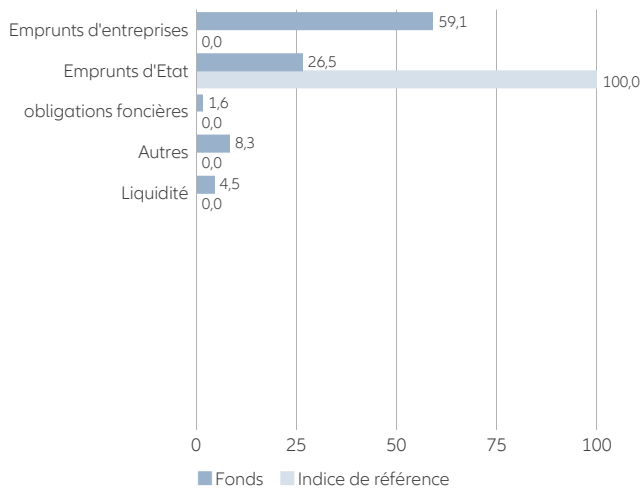
|                                                      |                                                     |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN) | FR0013287836 / A2H 54A                              |
| Indice de référence <sup>2</sup>                     | EONIA                                               |
| Société de gestion                                   | Allianz Global Investors GmbH, succursale en France |
| Gestionnaire de fonds                                | Allianz Global Investors GmbH, succursale en France |
| Banque dépositaire                                   | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE                                    |
| Date de lancement                                    | 8/11/2017                                           |
| Actifs sous gestion                                  | 3 270,17 millions EUR                               |
| Actifs nets de la part                               | 297,20 millions EUR                                 |
| Clôture de l'exercice                                | 30/12/                                              |
| Distribution des revenus au 17/5/2020                | 1 658,00 EUR                                        |
| Intervalles des distributions                        | annuelle                                            |
| Autorisation de commercialisation                    | AT, DE, FR                                          |

## Ratios risque / bénéfice <sup>1</sup>

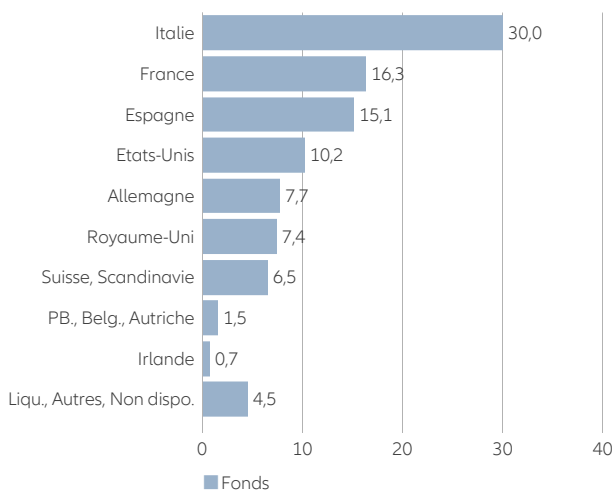
|                              | 3 ans | 5 ans |
|------------------------------|-------|-------|
| Alpha (%)                    | 0,14  | 0,14  |
| Beta                         | 0,60  | 0,86  |
| Coefficient de corrélation   | 0,09  | 0,16  |
| Ratio d'information          | 1,32  | 1,74  |
| Ratio de Sharpe <sup>3</sup> | 1,05  | 1,34  |
| Ratio de Treynor             | 0,18  | 0,13  |
| Tracking error (%)           | 0,10  | 0,08  |
| Volatilité (%) <sup>4</sup>  | 0,10  | 0,08  |

## Structure du fonds <sup>5</sup>

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



par pays/répartition géographique en % (en fonction de la valeur sur le marché)



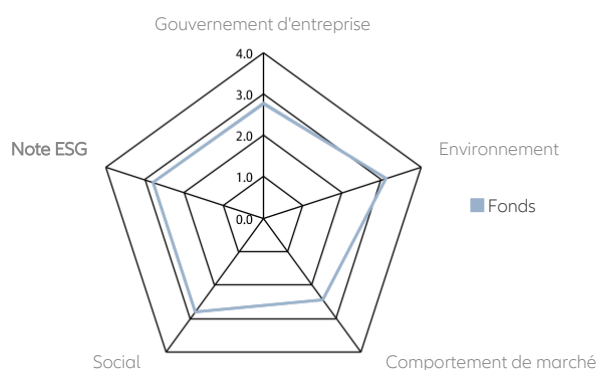
## Chiffres-clé du portefeuille

|                                                          |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| Maturité effective (%)                                   | 0,27  |
| Rendement nominal moyen (%)                              | 0,84  |
| Rendement actuariel le plus défavorable (%) <sup>7</sup> | -0,34 |
| Rating moyen                                             | A-    |

## Structure des coûts

|                                               |      |
|-----------------------------------------------|------|
| Commission forfaitaire en % p.a. <sup>8</sup> | 0,12 |
| TFE en % <sup>9</sup>                         | 0,06 |

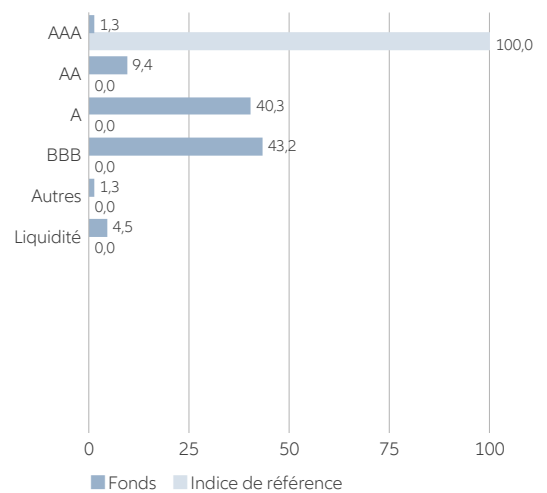
## Profil ESG (calculé sur le périmètre des titres notés) <sup>10</sup>



## 10 principales lignes du fonds (%)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| BUONI ORDINARI DEL TES ZERO 31.05.2021             | 5,35         |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.500% 30.04.2021     | 5,05         |
| BUONI ORDINARI DEL TES ZERO 30.04.2021             | 3,98         |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC EMTN VAR 27.07.2021        | 3,82         |
| BUONI ORDINARI DEL TES ZERO 14.05.2021             | 3,21         |
| BUONI ORDINARI DEL TES ZERO 30.06.2021             | 3,06         |
| DAIMLER INTL FINANCE BV EMTN FIX 0.250% 09.08.2021 | 2,77         |
| NATWEST MARKETS PLC EMTN VAR 18.06.2021            | 2,68         |
| UBS AG LONDON EMTN FIX 0.125% 05.11.2021           | 2,51         |
| BANQUE FED CRED MUTUEL EMTN FIX 0.375% 13.01.2022  | 2,28         |
| <b>Total</b>                                       | <b>34,71</b> |

par notations financières en % (en fonction de la valeur sur le marché) <sup>6</sup>



## Taux de sélectivité ESG et droits humains

Entre 60% et 70% des titres de l'univers actions européennes d'AllianzGI France sont éligibles sur le plan ESG et droits humains

### Notes ESG

|       |                          |             |
|-------|--------------------------|-------------|
| Fonds | Gouvernance d'entreprise | 2,77        |
|       | Environnement            | 3,12        |
|       | Comportement de marché   | 2,45        |
|       | Social                   | 2,81        |
|       | <b>Note ESG</b>          | <b>2,79</b> |

## Opportunités

- + Un placement court terme peu risqué qui présente historiquement une faible volatilité et un univers d'investissement de notation minimum A-2 de la Communauté Européenne
- + La sélection de titres du marché monétaire en euros repose sur la prise en compte de critères financiers et socialement responsables
- + La stratégie de gestion a pour but de limiter l'exposition du fonds au risque de taux et au risque de crédit

## Risques

- Risque de crédit: si l'émetteur fait défaut, le coupon et/ou nominal des actifs risque de ne pas être intégralement payé, leur valeur baissant, celle de l'OPC s'en trouve diminuée
- Risque sectoriel taux: l'univers de taux étant très large, certains segments sont plus volatils que d'autres
- En cas de très faible niveau des taux du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et celui-ci verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle

## 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. Toutes les indications sur les performances concernant ALLIANZ SECURICASH SRI - UD - EUR avant la date de lancement du 08.11.2017, se rapportent à une autre catégorie d'actions du même fonds d'investissement ALLIANZ SECURICASH SRI, un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français gérée par Allianz Global Investors GmbH – Francfort, à savoir ALLIANZ SECURICASH SRI - IC - EUR (ISIN FR0010017731, lancée le 10.06.2003. Cela ne signifie pas qu'ALLIANZ SECURICASH SRI - UD - 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 sont pas un indicateur fiable de performances futures.
- 2) Historique de l'indice de référence jusqu'à 31/12/2013 EONIA Simple Interest ACT/360, jusqu'à 31/12/2010 B\_A16: ALLIANZ SECURICASH SRI I
- 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) La ventilation se fonde sur la meilleure notation disponible pour chaque titre. Les données publiées par le fournisseur d'indice reposent sur des notations moyennes et peuvent être différentes.
- 7) 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.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) Echelle de notation de 0 à 4. Au moins 100% des titres en portefeuille doivent respecter nos standards Droits humains (un filtre ex ante est appliqué) et avoir une note ESG supérieure ou égale à 2 (la note ESG étant calculée à partir d'une moyenne pondérée des 4 autres critères – pondérations variant selon le secteur de l'émetteur).

## 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 courtes) 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 SECURICASH SRI est un fonds de droit français. 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 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 France ou la société de gestion par email au [www.allianzgi-regulatory.eu](mailto: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](http://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](http://www.bafin.de)). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://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.