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.

E.T.H.I.C.A. - MC - EUR

Actions

Allianz Global Investors

Morningstar Rating™ [1]

★★★ Notation au 31/12/2023

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est d'obtenir une performance à moyen et long terme en investissant sur des actions d'entreprises qui satisfont aux critères éthiques suivants : Le respect des droits de l'homme, de la vie et la promotion de la paix, le respect des droits fondamentaux du travail, le développement du progrès social et de l'emploi, la préservation de l'environnement, le respect des règles de fonctionnement du marché et le respect de règles de bonne gouvernance. La prise en compte de ces critères viendra s'ajouter à celle de critères financiers classiques, tels que la croissance des résultats ou la valorisation des entreprises, dans le but de construire un portefeuille offrant le meilleur couple repères éthiques / qualités financières possible.

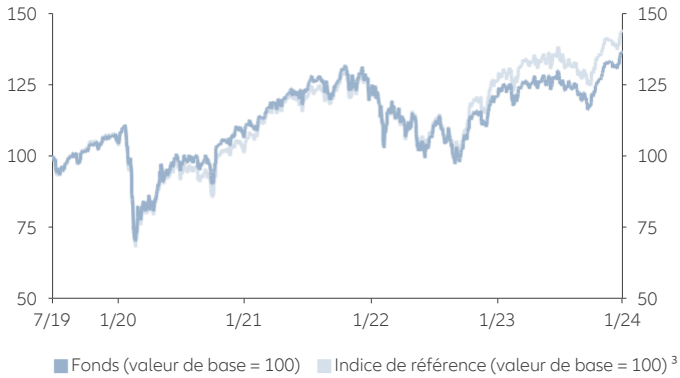
Gérant

Christine Clet-Messadi (depuis 1/4/2008)

Christophe Hautin (depuis 20/12/2023)

Performance

depuis la création [2]



Performance annuelle (%) [2]

	Fonds hors frais d'entrée	Indice de référence [3]
24/7/2019 - 31/1/2020	4,32	3,60
31/1/2020 - 31/1/2021	1,93	-2,43
31/1/2021 - 31/1/2022	15,94	22,22
31/1/2022 - 31/1/2023	-1,92	2,30
31/1/2023 - 31/1/2024	12,72	13,69

Historique de performance (%) [2]

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	2,51	2,51	14,91	5,20	12,72	28,18	8,63	36,30	7,09	5,83	0,70	20,73	-14,17	20,41
Indice de réf. [3]	2,17	2,17	13,96	3,71	13,69	42,14	12,44	43,67	8,34	6,43	-3,20	23,34	-9,49	22,27

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

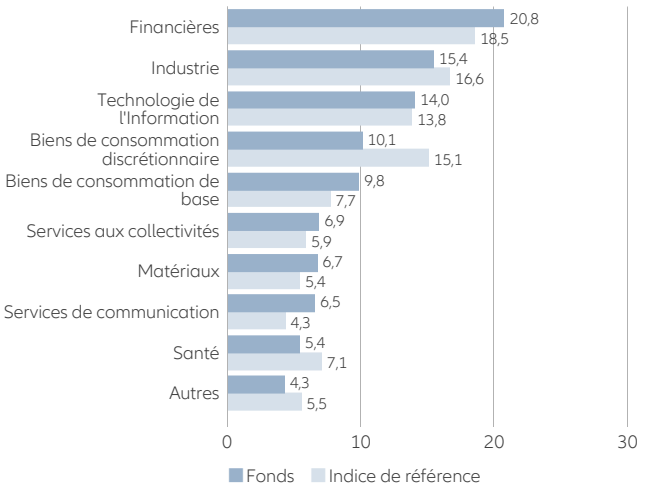
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	FR0013428141
Indice de référence [3]	MSCI EMU Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category [4]	Article 8
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH, succursale en France
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, succursale en France
Banque dépositaire	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Date de lancement	17/7/2019
Actifs sous gestion	114,81 millions EUR
Actifs nets de la part	0,46 millions EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Autorisation de commercialisation	ES, FR
Nombre de titres	56

Ratios risque / bénéfice

	3 ans
Alpha (%)	-3,81
Beta	0,95
Coefficient de corrélation	0,98
Ratio d'information	-1,20
Ratio de Sharpe [5]	0,46
Ratio de Treynor	7,79
Tracking error (%)	3,18
Volatilité (%) [6]	16,00
Composante active (%) [7]	53,23
Rendement sur dividendes (%) [8]	2,92

Structure du fonds [9]

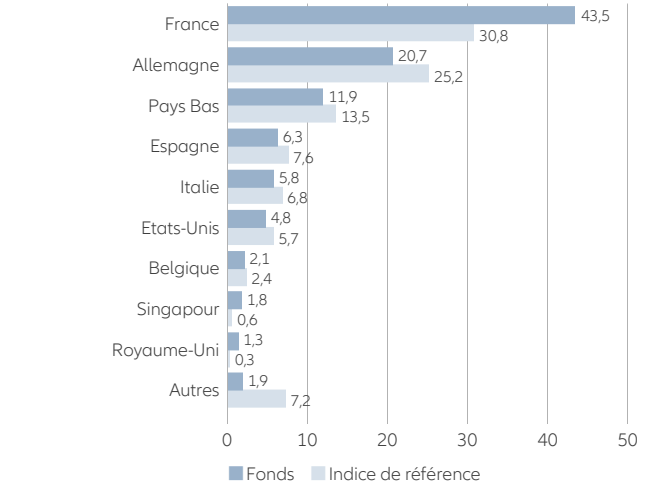
par secteur en %



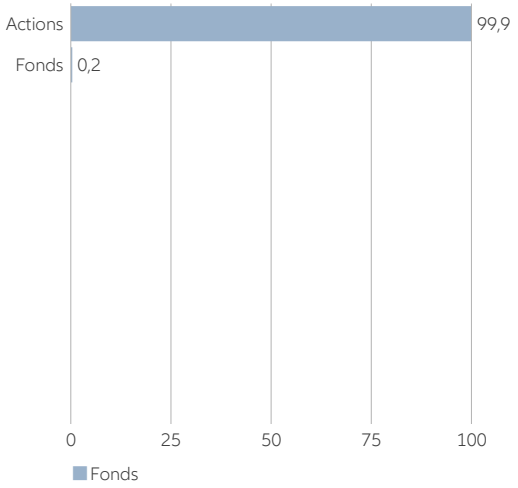
10 principales lignes du fonds (%)

ASML HOLDING NV	6,95
SIEMENS AG-REG	4,06
BNP PARIBAS	3,81
ALLIANZ SE-REG	3,67
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,37
AIR LIQUIDE SA	3,33
L'OREAL	2,90
VINCI SA	2,75
AXA SA	2,71
Total	37,05

par pays/répartition géographique en %



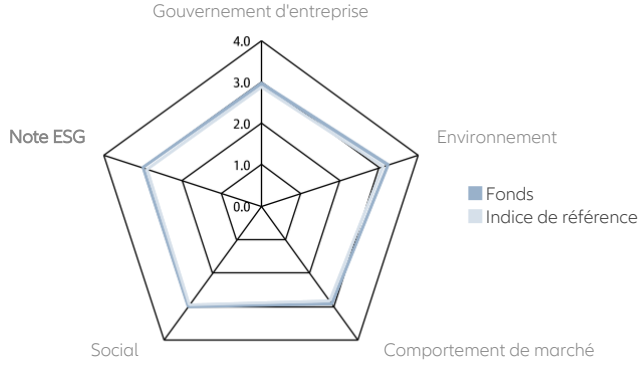
Répartition du portefeuille par type d'actifs en %



Structure des coûts

Commision forfaitaire en % p.a. [10]	0,90
TFE en % [11]	0,90

Profil ESG (calculé sur le périmètre des titres notés) [12]



Notes ESG

Fonds	Gouvernement d'entreprise	2,97
	Environnement	3,23
	Comportement de marché	2,91
	Social	3,00
	Note ESG	3,01
Indice de référence	Gouvernement d'entreprise	2,87
	Environnement	3,09
	Comportement de marché	2,82
	Social	2,95
	Note ESG	2,91

Opportunités

+ A long terme, potentiel de rendement élevé des actions
+ Evolution vers des entreprises économiquement responsables et durables
+ Engagement ciblé sur les Bourses de la Zone Euro
+ Suivi élargi via différents titres

Risques

– Forte probabilité de fluctuation des actions, baisse des cours possible. La volatilité (fluctuation) de la valeur des parts peut progresser
– Risque d'évolution en Bourse plutôt négative dans la Zone Euro
– Participation limitée sur certains titres potentiels
– Aucune garantie de réussite en termes de gestion active et analyse des titres

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

3) Historique de l'indice de rèfèrence jusqu'a 19/12/2023 EURO STOXX 50 Total Return Net (in 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) Mesure de la proportion des actifs du fonds n'étant pas investis conformément à l'indice de référence.

8) 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.**

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

10) 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.

11) 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.

12) 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. E.T.H.I.C.A. est un fonds de droit français. La volatilité (soit les fluctuations de la valeur) des unités/parts du compartiment peut être très 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 France 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.