Allianz Nebenwerte Deutschland - A - EUR

31/5/2015

Fonds d'actions de petites et moyennes entreprises allemandes

Objectif d'investissement

Le Fonds cible principalement le segment des petites et moyennes entreprises du marché des actions allemand. L'objectif d'investissement consiste à générer une appréciation du capital sur le long terme.

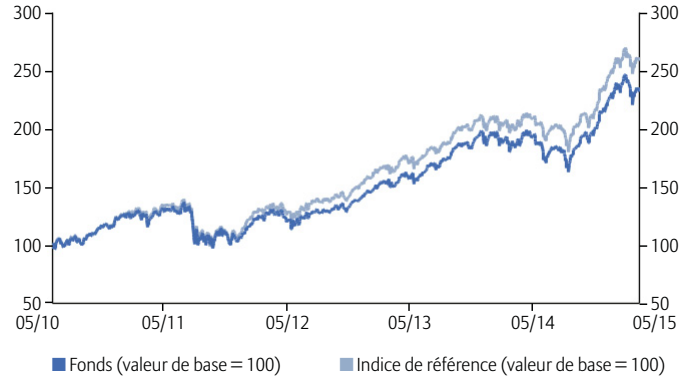
Gérant

Frank Hansen

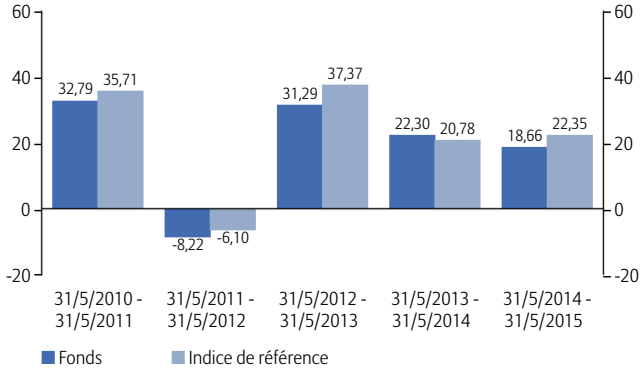
(depuis 1/5/2001)

Performance

sur 5 ans [1]



Performance annuelle (%) [1]



Historique de performance [1]

	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. l'orig.	D. l'orig. p.a.	2010	2011	2012	2013	2014
Fonds	18,66	90,53	23,97	132,19	18,35	724,67	11,95	35,65	-15,03	29,10	39,55	2,56
Indice de réf.	22,35	103,00	26,62	158,67	20,93	617,19	11,11	34,80	-11,99	34,29	39,15	2,56

Le fonds en bref

ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	DE0008481763 / 848 176
Indice de référence	MDAX Auction
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, Francfort
Banque dépositaire	BNP Paribas Securities Services S.C.A, succursale de Francfort-sur-le-Main
Date de lancement	16/9/1996
Actifs sous gestion	718,31 millions EUR
Actifs nets de la part	718,10 millions EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Distribution des revenus au 2/3/2015	0,25 EUR
Intervalles des distributions	annuelle
Autorisation de commercialisation	AT, CH, DE

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-2,65	-2,58
Bêta	0,99	0,99
Coefficient de corrélation	0,97	0,98
Ratio d'information	-0,90	-0,88
Ratio de Sharpe	1,99	1,14
Ratio de Treynor	24,00	18,07
Tracking error (%)	2,95	2,94
Volatilité (%)	11,99	15,78
Composante active (%) [2]		40,72
Rendement sur dividendes (%) [3]		2,18

Morningstar Rating™ [4]

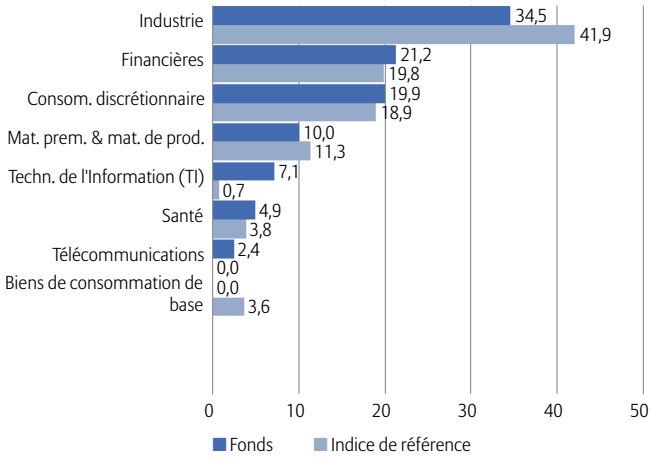
★ ★ ★ ★

Notations selon 30/4/2015

Allianz Global Investors

Structure des fonds

par secteur en %



8 principales lignes du fonds (%)

AIRBUS GROUP NV	10,17
GEA GROUP AG	6,84
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	6,43
SYMRISE AG	6,32
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG	6,18
BRENNTAG AG	4,65
MTU AERO ENGINES AG	4,23
HANNOVER RUECK SE	3,72
Total	48,54

Structure des coûts

Frais d'entrée (%) [5]	actuellement 5,00 (max. 6,00)
Commision forfaitaire en % p.a. [5]	1,80 + Dépendant de la performance [6]
TFE en % [7]	1,80
TER additionel aux rémunérations basées sur la performance en %	0,05

Informations complémentaires relatives au Fonds

Code Bloomberg	DITSPZ2 GR
Code Reuters	ALLIANZGI01

Allianz Global Investors

Opportunités

+ Haut potentiel de rendement des actions à long terme
+ Engagement ciblé sur le marché des actions allemand
+ Surperformance ponctuelle des petites et moyennes capitalisations
+ Forte diversification avec de nombreux titres individuels
+ Possibilité de gains supplémentaires grâce à une analyse de chaque valeur individuelle et à une gestion active

Risques

– Forte sensibilité des actions aux fluctuations ; risque de moins-values. La volatilité (fluctuation de valeur) des parts du Fonds peut être fortement accrue.
– Possibilité de performance relativement atone de la Bourse allemande
– Évolution ponctuellement inférieure à la moyenne des petites et moyennes capitalisations
– Participation limitée au potentiel de chaque titre
– Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des valeurs individuelles et de gestion active

[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] Mesure de la proportion des actifs du fonds n'étant pas investis conformément à l'indice de référence.

[3] 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.**

[4] Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues aux présentes : (1) sont protégées par le droit d'auteur de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent pas être reproduites ou diffusées ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne peuvent être tenus pour responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

[5] Le partenaire de distribution peut se voir reverser jusqu'à la totalité des droits d'entrée éventuellement prélevés lors de la souscription de parts du fonds. Le montant effectivement reversé sera communiqué par le partenaire de distribution dans le cadre de la prestation de conseil en investissements. Ces dispositions s'appliquent également aux éventuels frais courants de distribution prélevés par la Société de gestion sur la commission forfaitaire et versés au partenaire de distribution. La commission forfaitaire englobe la commission de gestion, la commission d'administration et les frais de distribution prélevés jusqu'ici.

[6] Commission liée à la performance de la catégorie de parts (commission de surperformance) : 20 % par an de l'excédent de rendement généré par la catégorie de parts par rapport à l'indice de référence, le MDAX. Le calcul détaillé figure dans le prospectus en vigueur.

[7] TER (ratio du coût total) : total des coûts (hors frais de transaction) mis à la charge du fonds pendant l'année écoulée.

Données au 31/5/2015, Source: Allianz Global Investors

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 Nebenwerte Deutschland est un fonds de droit allemand. La valeur des actions relevant des catégories d'actions libellées dans la devise de base peut être soumise à une volatilité fortement accrue. La volatilité d'autres Catégories d'actions peut se révéler différente. 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 des 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 en Allemagne, pays dans lequel le fonds a été établi, les agents payeurs suisses, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich ou l'éditeur par mail ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous ou www.allianzgi-regulatory.eu. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. La valeur liquidative quotidienne des fonds est consultable sur www.allianzgi-regulatory.eu. 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 Suisse, Allianz Global Investors GmbH, succursale de Zurich, partiellement soumise à la reglementation de l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (www.finma.ch). La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite.

Internet: www.allianzgi.com,
E-Mail: AllianzGIClientReporting@allianzgi.com