

# Allianz US Equity Fund - AT - USD

Fondo azionario che investe in titoli USA

## Obiettivo d'investimento

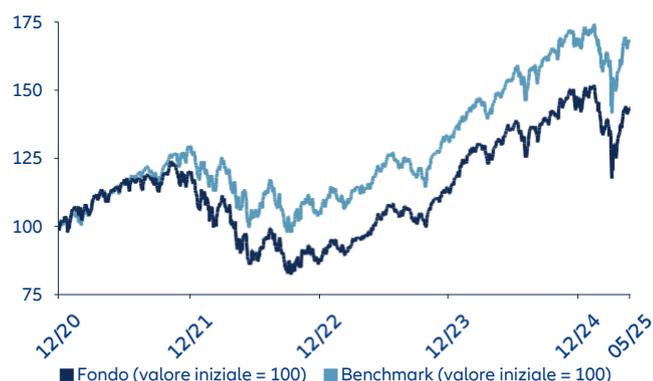
Il fondo investe prevalentemente in azioni di società con sede negli Stati Uniti d'America. L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una crescita di capitale a lungo termine.

## Gestore del fondo

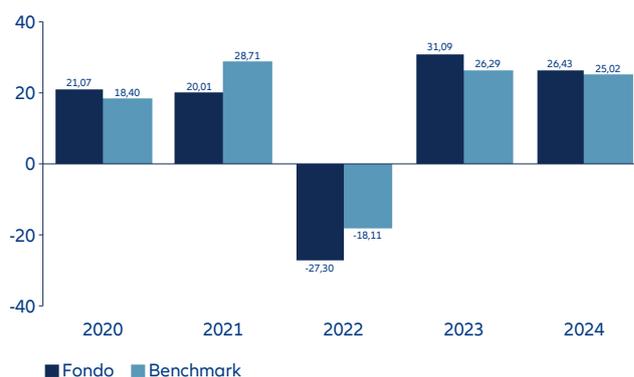
Leigh Todd (dal 30/09/2023)      Kristy Finnegan (dal 30/09/2023)

## Performance

### da inizio gestione <sup>1</sup>



### Performance storica in % <sup>1</sup>



### Performance storica in % <sup>1</sup>

	Da inizio anno	1M	3M	6M	1A <sup>2</sup>	3A <sup>2</sup>	3A p.a. <sup>2</sup>	5A <sup>2</sup>	5A p.a. <sup>2</sup>	Dall'avvio <sup>2</sup>	Dall'avvio annuo <sup>2</sup>
Fondo	-0,87	6,35	0,70	-2,41	10,35	47,87	13,93	84,37	13,02	251,78	9,96
Benchmark	1,06	6,29	-0,37	-1,35	13,52	49,77	14,41	109,53	15,94	451,09	13,75

## Dati del fondo

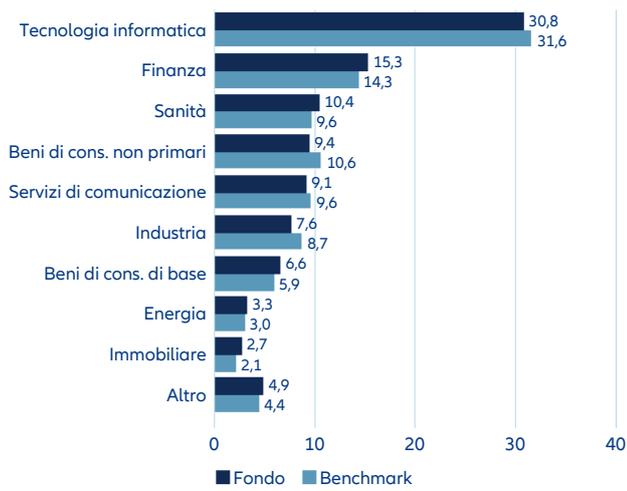
ISIN / WKN	LU0256863902 / A0K DQG
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	RCMUEAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark	S&P 500 Total Return (in USD)
EU SFDR Category	Article 6
Società di gestione	Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg
Gestore degli investimenti	VOYA INVESTMENT MANAGEMENT LLC
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Data di avvio	01/03/2012
Attivi del fondo	199,32 milioni EUR
Attivi della classe di azioni	14,02 milioni USD
Data di chiusura dell'esercizio	30/9/
Capitalizzazione al 31/12/2017	0,048 USD
Autorizzazione alla distribuzione in	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, SK
Numero Titoli in Portafoglio	61

## Indicatori di rischio/rendimento

	3 Anni	5 Anni
Alpha (%)	-0,49	-2,93
Beta	0,86	0,89
Coefficiente di correlazione	0,93	0,92
Information Ratio	-0,08	-0,46
Sharpe Ratio <sup>3</sup>	0,60	0,64
Treynor Ratio	10,63	11,24
Tracking Error (%)	6,10	6,32
Volatilità (%) <sup>4</sup>	15,19	15,58
Active share (%) <sup>5</sup>	56,66	
Rendimento da dividendi (%) <sup>6</sup>	0,97	

Struttura del fondo <sup>7</sup>

## Per settori in %

10 titoli principali in % <sup>8</sup>

NVIDIA CORP	7,61
MICROSOFT CORP	7,47
APPLE INC	4,95
AMAZON.COM INC	4,61
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,51
WALMART INC	3,13
NETFLIX INC	2,92
VISA INC-CLASS A SHARES	2,49
BROADCOM INC	2,47
INTERCONTINENTALEXCHANGE GRO US45865V1008	2,37
<b>Totale</b>	<b>41,53</b>

## Sistema di commissioni

Commissione di vendita in % <sup>9</sup>	5,00
Commissione forfetaria in % p.a. <sup>9</sup>	1,80
TER in % <sup>10</sup>	1,85

## Opportunità

- + Potenziale di rendimento elevato delle azioni in un'ottica di lungo termine.
- + Investimento mirato nel mercato azionario USA.
- + Possibilità di conseguire utili di cambio rispetto alla valuta d'investimento.
- + Ampia diversificazione su numerosi singoli titoli.
- + Possibilità di conseguire ricavi aggiuntivi tramite analisi di singoli titoli e gestione attiva.

## Rischi

- Elevata probabilità di fluttuazioni azionarie, possibilità di perdite. La volatilità (oscillazione di valore) del valore delle quote del fondo può essere molto elevata.
- Possibilità di andamento relativamente sotto tono per la Borsa statunitense.
- Possibilità di subire perdite di cambio rispetto alla valuta d'investimento nelle classi di quote prive di copertura.
- Limitata partecipazione al potenziale di singoli titoli.
- Nessuna garanzia di successo per analisi di singoli titoli e gestione attiva.

- 1) Base di calcolo: valore patrimoniale netto (commissioni di sottoscrizione e costi di rimborso non considerati); dividendi reinvestiti. Calcolo secondo il metodo BVI. Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri. Le commissioni di sottoscrizione e i costi di rimborso applicati riducono il capitale investito e la performance indicata.
- 2) I dati riportati si basano su periodi di 12 mesi continuativi al 31/05/2025. Le informazioni sono altresì fornite a scopo di rappresentazione delle performance per anno solare.
- 3) L'indice di Sharpe indica la relazione fra il rendimento ottenuto dal fondo rispetto al rischio legato all'investimento. Viene calcolato rapportando l'eccedenza di rendimento del fondo nei confronti del tasso di interesse di mercato con la volatilità. I valori negativi non sono significativi.
- 4) La volatilità è un indicatore della fluttuazione dello sviluppo del valore del fondo durante un intervallo di tempo determinato.
- 5) Parametro per la percentuale di attivi del Fondo il cui investimento si discosta dall'indice di riferimento.
- 6) Il rendimento da dividendi corrisponde al rendimento previsto, suddiviso per il corso azionario attuale ed espresso in valore percentuale. (eDiv/corso azionario), dove: eDiv = prodotto dell'ultima distribuzione dei dividendi per il numero di distribuzioni di dividendi previste ogni anno (ad es. il dividendo previsto per un'azione con distribuzione dei dividendi trimestrale corrisponde al dividendo dell'ultimo trimestre moltiplicato per quattro). Il reddito da dividendi dipende sia dall'importo dei dividendi che dal corso azionario attuale; entrambi i parametri possono essere costantemente esposti a variazioni. Il reddito da dividendi rappresenta un dato temporaneo, basato sull'importo e sul corso azionario attuali e **pertanto non costituisce un indicatore dell'andamento futuro di un fondo di investimento.**
- 7) Indicazioni a mero scopo orientativo che non rappresentano la futura asset allocation.
- 8) Alcuni titoli sono menzionati in questo documento a mero scopo illustrativo e non di raccomandazione all'acquisto o alla vendita di un particolare titolo. Questi titoli potrebbero non essere necessariamente compresi nel portafoglio al momento della divulgazione del presente documento o successivamente.
- 9) Laddove all'acquisto di quote del Fondo si applichi una commissione di sottoscrizione, quest'ultima può essere incassata fino al 100% dal distributore, il quale provvederà a comunicare l'importo esatto nell'ambito della consulenza all'investimento. Lo stesso dicasi per la provvigione di distribuzione corrente eventualmente corrisposta dalla società di gestione al distributore a valere sulla commissione forfetaria. La commissione forfetaria comprende i costi sinora indicati come commissioni di gestione, amministrazione e distribuzione.
- 10) TER complessivo: costi totali (esclusi i costi di transazione) addebitati al patrimonio del fondo nell'ultimo esercizio. TER per fondi di fondi: costi relativi al patrimonio separato (esclusi i costi di transazione). Poiché nel periodo in esame il patrimonio separato comprendeva anche altri investimenti (fondo target), potrebbero essere previsti altri costi, commissioni e retribuzioni relativi al fondo target.

## Disclaimer

L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. Allianz US Equity Fund è un comparto di Allianz Global Investors Fund SICAV, società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto costituita ai sensi del diritto lussemburghese. Il valore delle azioni appartenenti alle classi di azioni del Comparto denominate nella valuta base può essere soggetto a una volatilità marcatamente elevata. La volatilità di altre classi di azioni potrebbe essere diversa. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Se la valuta in cui sono espressi i rendimenti passati differisce dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, quest'ultimo potrebbe essere penalizzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta e quella di denominazione dei rendimenti al momento di un'eventuale conversione. Il presente documento è a mero scopo informativo e non deve essere interpretato come una sollecitazione a fare un'offerta, concludere un contratto o comprare/vendere alcun prodotto finanziario. I prodotti finanziari qui descritti potrebbero non essere registrati o autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. La distribuzione avviene solo dove autorizzata dalla legge applicabile e in particolare non è disponibile per investitori residenti negli Stati Uniti d'America e/o di nazionalità statunitense. Le opportunità d'investimento qui descritte non tengono in considerazione gli specifici obiettivi d'investimento, la situazione finanziaria, la competenza, l'esperienza e gli specifici bisogni di ogni investitore e non sono garantite. La società di gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità alla regolamentazione applicabile in materia di denotifica. Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variare senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presumono corrette e attendibili al momento della pubblicazione del documento medesimo. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto. Per una copia gratuita del prospetto informativo, dei documenti istitutivi, delle ultime relazioni contabili annuale e semestrale nonché del documento contenente le informazioni chiave, si prega di contattare la società di gestione Allianz Global Investors GmbH nel paese di domicilio del fondo Lussemburgo, [il soggetto incaricato dei pagamenti e rappresentante svizzero BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo - solo per investitori retail svizzeri] o la società che ha redatto il presente documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati o [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com). Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors (Schweiz) AG. Allianz Global Investors (Schweiz) AG è una società interamente controllata da Allianz Global Investors GmbH. La Sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in francese, inglese, italiano, tedesco e spagnolo all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.