



Allianz Merger Arbitrage Strategy

allianzgi.it

Active is: Beneficiare delle opportunità legate a fusioni ed acquisizioni

1

Investire in un'asset class non tradizionale

Tra le soluzioni di investimento alternative ma liquide le Fusioni ed Acquisizioni rappresentano un'asset class interessante sia per portafogli focalizzati esclusivamente al rendimento, sia come fonte alternativa di reddito per portafogli diversificati. Allianz Merger Arbitrage Strategy offre la possibilità di investire nello spread da arbitraggio delle Fusioni ed Acquisizioni - differenza tra il prezzo della società acquisita e il prezzo offerto dall'acquirente - a livello globale.

2

Investire in azioni di società in corso di acquisizione o coinvolte in una fusione

La strategia sfrutta in modo sistematico lo spread da arbitraggio delle fusioni, utilizzando azioni e strumenti derivati ove opportuno. Il team di gestione investe in società in corso di acquisizione, le cui azioni, dopo l'annuncio dell'operazione, di norma sono soggette ad un rialzo e tendono ad avvicinarsi al prezzo offerto dalla società acquirente. Gli eventi straordinari offrono rendimenti scarsamente correlati all'andamento dei mercati.

3

Processo di investimento rigoroso e trasparente

La strategia si concentra su Acquisizioni e Fusioni annunciate: non ha quindi finalità speculative. Le operazioni selezionate sono esclusivamente amichevoli: ossia riferite a proposte che abbiano già ottenuto il benestare del Consiglio di Amministrazione della società oggetto dell'operazione. Sono infatti queste le operazioni che hanno le più elevate probabilità di andare a buon fine.

4

Gestione attenta per un basso profilo di rischio

La costruzione del portafoglio rispetta rigidi limiti di concentrazione, con copertura totale del rischio di cambio. La filosofia di gestione del rischio esclude investimenti in operazioni non annunciate o con elevato rischio di fallimento e in acquisizioni ostili. Il monitoraggio dei rischi prevede la verifica dell'andamento delle operazioni di acquisizione e la vendita di operazioni che manifestino particolari problematiche o spread inferiori al tasso Eonia (Euro Overnight Index Average).

Documento promozionale destinato all'investitore al dettaglio.

Prima dell'adesione leggere il KIID e il prospetto disponibili presso i soggetti distributori e sul sito www.allianzgifondi.it

Value. Shared.

Allianz 
Global Investors

Il gestore del Fondo



Tim Wooge
Fund Manager

“Nell’attuale contesto di mercato Allianz Merger Arbitrage Strategy beneficia di un numero crescente di operazioni straordinarie, con la conseguente maggior diversificazione del portafoglio e con spread di arbitraggio potenzialmente più elevati”

Allianz Merger Arbitrage Strategy in sintesi

Punti di forza	Rendimenti in ogni fase di mercato
Opportunità	- Elevati potenziali di rendimento - Limitazione dei rischi di perdite
Punti di attenzione	Il successo delle operazioni di fusione e acquisizione non è garantito
Vantaggi per l'investitore	- Diversificazione - Elevata liquidità - Politica integrata del rischio - Trasparenza

Allianz Global Artificial Intelligence: dati del fondo

Isin al portatore	LU0836083401 - classe AT LU1304666131 - classe CT
Benchmark	Eonia (Euro Overnight Index Average)
Sicav	Allianz Global Investors
Società di gestione	Allianz Global Investors GmbH
Data di lancio	6 luglio 2015 - classe AT 17 novembre 2015 - classe CT
Data inizio commercializzazione in Italia	15 luglio 2015 - classe AT 26 novembre 2015 - classe CT
Valute	Euro
Destinazione dei proventi	Accumulazione
Patrimonio netto (30/04/2018)	792,10 mln. di Euro
All in fee	1.25% - classe AT 1.50% - classe CT
Profilo di rischio-rendimento	Basso (2)
Orizzonte di investimento	Medio - lungo termine

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 Merger Arbitrage Strategy 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 elevata. La volatilità di altre classi di azioni potrebbe essere diversa e potenzialmente più elevata.

I rendimenti passati non sono indicativi dei 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. 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 ma non sono state verificate da terze parti indipendenti. Per questo motivo l'accuratezza e la completezza di tali dati non sono garantite e nessuna responsabilità è assunta circa eventuali danni o perdite derivanti dall'uso delle informazioni fornite. 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, dei documenti costitutivi, degli ultimi rendiconti contabili annuali e semestrali nonché delle informazioni chiave per gli investitori in italiano (KIID), si prega di contattare la società di gestione Allianz Global Investors GmbH nel paese di domicilio del fondo (Lussemburgo) o la società che ha redatto il presente documento all'indirizzo elettronico o di posta sotto indicati. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti, che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle azioni di ciascuna classe di ogni Comparto sono disponibili sul sito: www.allianzgifondi.it. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, www.allianzglobalinvestors.it, una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH Succursale in Italia, via Durini 1, 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma.

Documento promozionale destinato all'investitore al dettaglio. Prima dell'adesione leggere il KIID e il prospetto disponibili presso i soggetti distributori e sul sito www.allianzgifondi.it.