

# Allianz Strategy 15 - CT - EUR

31/3/2015

Fonds mixte à prépondérance obligataire

## Objectif d'investissement

Le Compartiment investit à des degrés variables sur le marché des actions internationales ainsi que sur le marché des obligations libellées en euros. Dans le cadre d'une méthode quantitative, les gestionnaires réduisent l'exposition aux actions lorsque le marché subit de fortes fluctuations (volatilité) et la relèvent en période de faible volatilité. Globalement, le Compartiment vise une performance comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 15 % d'actions internationales et à 85 % d'obligations en euros à moyen terme.



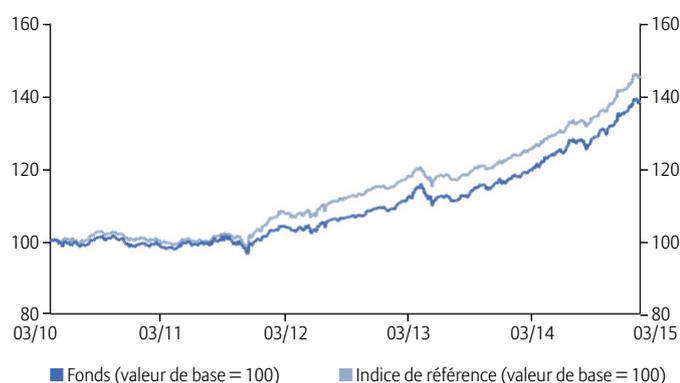
## Gérant

Stefan Nixel

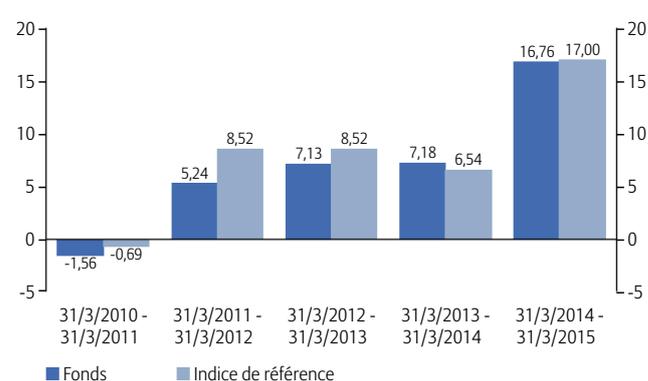
(depuis 1/5/2012)

## Performance

sur 5 ans<sup>1</sup>



Performance annuelle (%)<sup>1</sup>



Historique de performance<sup>1</sup>

	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D. l'orig.	D. l'orig. p.a.	2010	2011	2012	2013	2014
Fonds	16,76	34,06	10,26	38,88	6,79	56,37	7,51	1,86	1,53	8,37	5,61	14,58
Indice de réf.	17,00	35,27	10,59	45,79	7,83	66,83	8,64	3,89	2,87	11,17	4,79	14,30

## Le fonds en bref

ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	LU0398560267 / A0R CVI
Indice de référence	15% MSCI World Total Return (Net) + 85% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Banque dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.A.
Date de lancement	26/1/2009
Actifs sous gestion	197,48 millions EUR
Actifs nets de la part	197,48 millions EUR
Clôture de l'exercice	30/9/
Capitalisation des revenus au 30/9/2014	2,472 EUR
Autorisation de commercialisation	LU, NL, FR, DE

## Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-0,33	-1,04
Bêta	1,12	1,00
Coefficient de corrélation	0,95	0,95
Ratio d'information	-0,27	-0,78
Ratio de Sharpe	2,67	1,54
Ratio de Treynor	9,01	6,38
Tracking error (%)	1,23	1,33
Volatilité (%)	3,79	4,13

Morningstar Rating™<sup>2</sup>

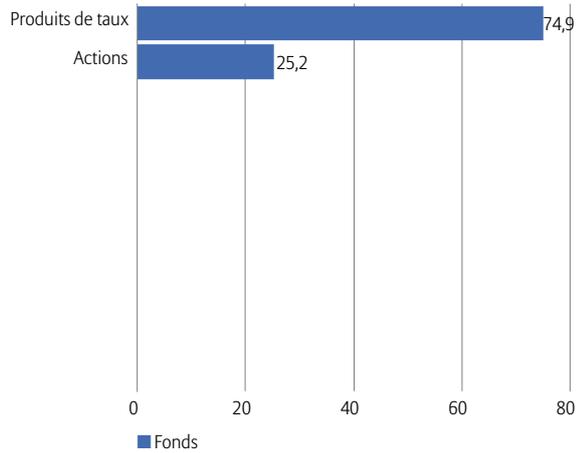


Notations selon 28/2/2015

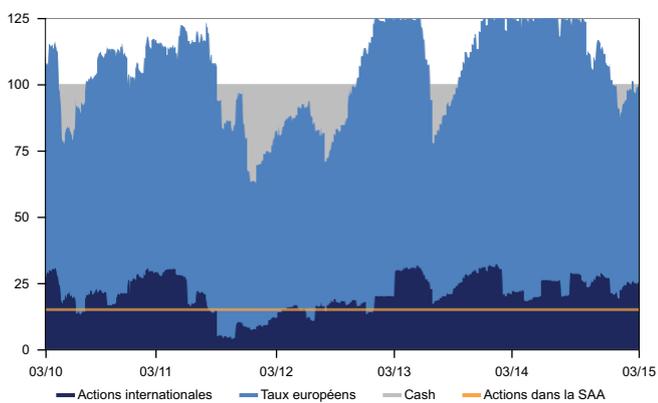
**Allianz**   
Global Investors

## Structure des fonds

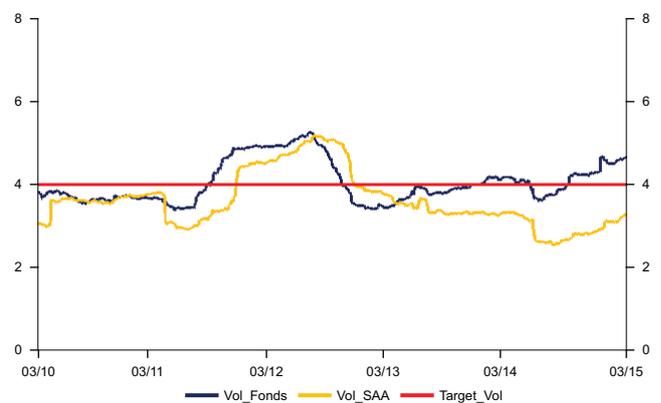
Exposition aux actifs offensifs<sup>3</sup>



Allocation sur la durée (en %)<sup>4</sup>



Volatilité sur la durée (en %)<sup>5</sup>



## Chiffres-clé du portefeuille

Duration produits de taux	6,93
Rendement nominal moyen (%)	3,33
Rendement actuariel (%) <sup>6</sup>	0,35
Rating moyen	AA-

## Structure des coûts

Commission forfaitaire en % p.a. <sup>7</sup>	1,25
TFE en % <sup>8</sup>	1,30

## Informations complémentaires relatives au Fonds

Code Bloomberg	ALS15CE LX
Code Reuters	ALLIANZGI01

## Opportunités

- + Paiement courant des intérêts sur les obligations, possibilité de plus-values en cas de baisse des taux
- + Haut potentiel de performance des actions à long terme
- + Forte diversification avec de nombreux titres individuels
- + Possibilité de gains supplémentaires grâce à une analyse de chaque valeur et à une gestion active
- + Gains de change possibles face à la devise des investisseurs

## Risques

- Fluctuation des taux d'intérêt, moins-values sur les obligations en cas d'augmentation des taux
- Forte sensibilité des actions aux fluctuations, risque de moins-values
- Participation limitée au potentiel de chaque titre
- Absence de garantie de réussite en matière d'analyse des valeurs et de gestion active
- Pertes de change possibles face à la devise des investisseurs

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Pour les produits dérivés, les données reposent sur l'exposition économique des instruments.

<sup>4</sup> Le fonds peut être soumis à un effet de levier et le degré d'investissement maximum est actuellement fixé à 125 %.

<sup>5</sup> La composante gestion de l'objectif de volatilité a été ajoutée à Q3 2009. L'objectif de volatilité est actuellement fixé à 4 %.

<sup>6</sup> Le rendement comptable d'une obligation indique quelle plus-value par an est théoriquement possible au moment de l'achat au cours actuel jusqu'à son échéance. Outre les revenus de coupon, il faut prendre en compte les éventuels bénéfices sur les cours / baisses de cours jusqu'au remboursement de l'obligation. Le rendement comptable d'un fonds correspond à la moyenne pondérée des rendements comptables de toutes les obligations détenues, à condition que ces obligations soient détenues jusqu'à l'échéance et que les produits des intérêts soient encore appliqués à des conditions inchangées. Le rendement comptable est à concevoir comme une caractéristique du portefeuille et ne reflète pas les recettes effectives du fonds. Les charges du fonds ne sont pas prises en compte. **Le rendement comptable n'est donc pas un indicateur de développement futur d'un fonds d'investissement.**

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> TER (ratio du coût total) : total des coûts (hors frais de transaction) mis à la charge du fonds pendant l'année écoulée.

Données au 31/3/2015, 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 Strategy 15 est un compartiment de la SICAV Allianz European Pension Investments, une société d'investissement à capital variable régie par les lois de Luxembourg. 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 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 Luxembourg ou la société de gestion par email au [www.allianzgi-regulatory.eu](http://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.

Internet: [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com),  
E-Mail: [AllianzGIClientReporting@allianzgi.com](mailto:AllianzGIClientReporting@allianzgi.com)