

ALLIANZ EPARGNE HORIZON 2027-2029 - C - EUR

Multigestion



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est, en tant qu'OPCVM nourricier, celui de son maître ALLIANZ MULTI HORIZON 2027-2029. Rappel de l'objectif de l'OPCVM maître: "générer de la performance sur la durée de placement recommandée tout en procédant à un ajustement annuel de l'allocation d'actifs du fonds, qui consiste à réduire progressivement la part de l'exposition aux produits actions (composante dominante dans un premier temps) au profit d'une exposition aux produits taux et produits monétaires, suivant un calendrier d'allocation prédéfini."

Performance

depuis la création ¹



Performance annuelle (%) ¹

	Fonds hors frais d'entrée	Indice de référence ²
12/2/2016 - 31/3/2016	8,77	-
31/3/2016 - 31/3/2017	16,11	-
31/3/2017 - 31/3/2018	4,57	-
31/3/2018 - 31/3/2019	-0,07	-
31/3/2019 - 31/3/2020	-9,40	-
31/3/2020 - 31/3/2021	31,94	28,42
31/3/2021 - 31/3/2022	0,31	1,59
31/3/2022 - 31/3/2023	-5,08	-3,74
31/3/2023 - 31/3/2024	4,96	6,92

Historique de performance (%) ¹

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	2,32	1,91	2,32	6,83	4,96	-0,06	-0,02	19,47	3,62	57,66	5,76	20,34	6,61	11,13	-14,07	5,06
Indice de réf. ²	2,44	1,58	2,44	7,38	6,92	4,55	1,50	-	-	-	-	-	-	12,50	-13,15	9,58

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

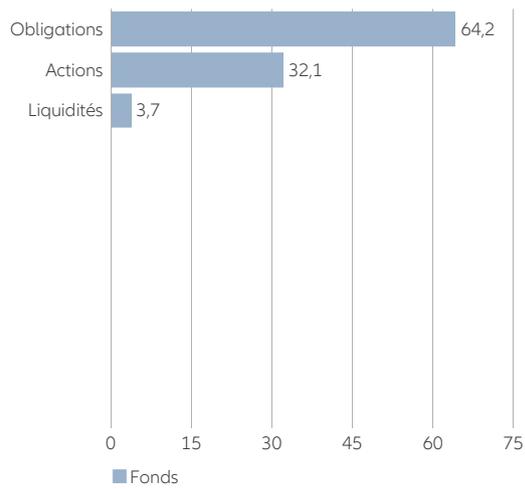
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	FR0012998961
Indice de référence ²	35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 35% MSCI EMU Total Return Net + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 7% €STR + 6% S&P 500 Total Return + 3% MSCI Europe Small Cap Total Return Net + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net, 2% MSCI Japan Total Return Net + 1% MSCI Europe Real Estate Total Return Net + 0.5% MSCI ACWI Select Gold Miners Investable Market Index (IMI) Total Return Net + 0.5% MSCI World Materials Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 8
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH, succursale en France
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, succursale en France
Banque dépositaire	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, PARIS BRANCH
Date de lancement	12/2/2016
Actifs sous gestion	9,64 millions EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Autorisation de commercialisation	FR
Nombre de titres	1

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-1,52	-
Beta	0,90	-
Coefficient de corrélation	0,91	-
Ratio d'information	-0,44	-
Ratio de Sharpe ⁴	-0,17	0,27
Ratio de Treynor	-1,54	-
Tracking error (%)	3,43	-
Volatilité (%) ⁵	8,21	10,95

Structure du fonds ⁶

Structure des fonds par type d'actifs en %



7 principales lignes du fonds (%)

ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR-WC	10,23
ALLIANZ SECURICASH SRI	10,08
BNY MELLON GL-EUROLAND EUR C	7,15
FRANKLIN EU TO RT-S EUR ACC	6,33
ALLIANZ GREEN BOND-W EUR	5,66
ODDO BHF GENERATION- CR EUR	4,24
ALLIANZ-EURO INFL LINK BD-WT	4,06
Total	47,75

Structure des coûts

Commission forfaitaire en % p.a. ⁷	actuellement 0,81 (max. 1,33)
TFE en % ⁸	1,98

Opportunités

- + Un placement « clef en main » répondant à la préparation de la retraite ou la réalisation de projets avec une allocation d'actifs évolutive et optimisée pour un horizon 2027-2029
- + Un OPCVM géré activement qui permet de profiter du dynamisme des marchés d'actions en début d'investissement puis d'adopter une approche plus prudente à l'approche du terme

Risques

- Impact de l'inflation - Risque lié au marché actions - Risque lié à l'investissement dans les petites et moyennes capitalisations - Risques de taux - Risques de crédit - Risque de change
- Risque lié à la gestion discrétionnaire - Impact des produits dérivés

- 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. Les frais d'entrée éventuels réduisent le capital engagé et la performance entamée
- 2) Historique de l'indice de référence jusqu'à 14/10/2025 45% MONEY MARKET ESTR OVERNIGHT (1 DAY MATURITY) (EUR), 35% JP MORGAN EMU BOND INDEX 5 TO 7 Y RETURN, 15% MSCI EMU TOTAL RETURN (NET), 5% ICE BOFA FRENCH GOVERNMENTS INFLATION-LINKED EUR (GOFI) INCLUDING TRANSACTION COSTS UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, jusqu'à 14/10/2024 35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 35% MSCI EMU Total Return Net + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 7% €STR + 6% S&P 500 Total Return + 3% MSCI Europe Small Cap Total Return Net + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net, 2% MSCI Japan Total Return Net + 1% MSCI Europe Real Estate Total Return Net + 0.5% MSCI ACWI Select Gold Miners Investable Market Index (IMI) Total Return Net + 0.5% MSCI World Materials Total Return Net (in EUR), jusqu'à 14/10/2023 35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 35% MSCI EMU Total Return Net + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 7% €STR + 6% S&P 500 Total Return + 3% MSCI Europe Small Cap Total Return Net + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net, 2% MSCI Japan Total Return Net + 1% MSCI Europe Real Estate Total Return Net + 0.5% MSCI ACWI Select Gold Miners Investable Market Index (IMI) Total Return Net + 0.5% MSCI World Materials Total Return Net (in EUR), jusqu'à 31/10/2022 35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 30% MSCI EMU Total Return Net + 20% €STR + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 3% S&P 500 Total Return + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 2% MSCI Japan Total Return Net (in EUR), jusqu'à 14/10/2022 35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 35% MSCI EMU Total Return Net + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 7% €STR + 6% S&P 500 Total Return + 3% MSCI Europe Small Cap Total Return Net + 2% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 2% MSCI Japan Total Return Net + 1% MSCI Europe Real Estate Total Return Net + 0.5% MSCI ACWI Select Gold Miners Investable Market Index (IMI) Total Return Net + 0.5% MSCI World Materials Total Return Net (in EUR), jusqu'à 14/10/2021 40% MSCI EMU + 32% J.P. MORGAN 5-7 Year + 8% ML French Government Inflation Linked + 9% S&P 500 + 3% MSCI Europe Small Cap + 3% MSCI Japan + 2% MSCI Emerging Markets Free + 1% MSCI Real Estate + 1% MSCI World Materials + 1% FT Gold Mines (in EUR), jusqu'à 16/02/2020 pas d'indice de référence (EUR)
- 3) SFDR: règlement de l'UE sur la divulgation des informations financières durables. Information exacte au moment de la publication.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.
- 7) 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.
- 8) 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.

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. L'investissement dans des instruments dit « fixed income » peuvent exposer l'investisseur à divers risques liés à la solvabilité, aux taux d'intérêt, à la liquidité ainsi qu'à une flexibilité restreinte. L'environnement économique changeant, les conditions de marchés peuvent affecter ces risques et impacter la valeur de votre investissement. En période de hausse des taux d'intérêt nominaux, la valeur des instruments dits de « fixed income » (incluant les positions concernant les instruments à revenu fixe à court terme) devraient diminuer. A l'inverse, durant les périodes de baisse des taux d'intérêt, la valeur de ces instruments devraient augmenter. Le risque de liquidité peut retarder les rachats et retraits. ALLIANZ EPARGNE HORIZON 2027-2029 est un compartiment de la SICAV Allianz Epargne Retraite, une société d'investissement à capital variable régie par les lois de France. La valeur des actions libellés dans la devise de base peut être soumise à une volatilité accrue. Cette dernière peut varier selon les différentes catégories d'actions présentes dans le compartiment et pourrait être plus 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 à 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 expresse d'Allianz Global Investors GmbH.