Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du Fonds, et au Document d'informations clés avant de prendre toute décision finale en matière d'investissement.

ALLIANZ MULTI HORIZON 2027-2029 - C - EUR

Multigestion

Allianz Global Investors

Morningstar Rating™ [1]

★★★ Notation au 31/1/2024

Objectif d'investissement

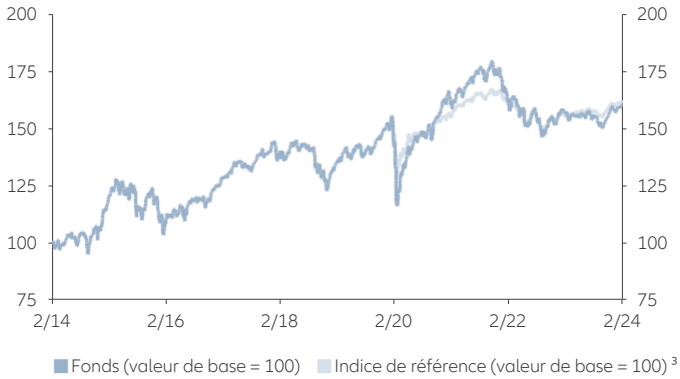
L'objectif de gestion est de générer de la performance sur la durée de placement recommandée tout en procédant à un ajustement annuel de l'allocation d'actifs du fonds, qui consiste à réduire progressivement la part de l'exposition aux produits actions (composante dominante dans un premier temps) au profit d'une exposition aux produits de taux et aux produits monétaires, suivant un calendrier d'allocation prédéfini.

Gérant

Cecile Duran
(depuis 1/11/2021)

Performance

sur 10 ans [2]



Performance annuelle (%) [2]

	Fonds hors frais d'entrée	Indice de référence [3]
28/2/2014 - 28/2/2015	20,50	–
28/2/2015 - 29/2/2016	-8,48	–
29/2/2016 - 28/2/2017	15,89	–
28/2/2017 - 28/2/2018	9,42	–
28/2/2018 - 28/2/2019	-3,55	–
28/2/2019 - 29/2/2020	5,67	–
29/2/2020 - 28/2/2021	12,70	9,03
28/2/2021 - 28/2/2022	1,50	6,42
28/2/2022 - 28/2/2023	-3,90	-5,44
28/2/2023 - 29/2/2024	2,25	6,55

Historique de performance (%) [2]

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	10A	10A p.a.	D.l'orig.	D.l'orig. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,40	0,51	2,97	2,78	2,25	-0,26	-0,09	18,78	3,50	60,21	4,83	86,05	3,55	20,35	6,65	11,16	-14,06	5,08
Indice de réf. [3]	0,85	0,39	3,05	3,73	6,55	7,23	2,35	–	–	–	–	–	–	–	–	12,50	-13,15	9,58

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds en bref

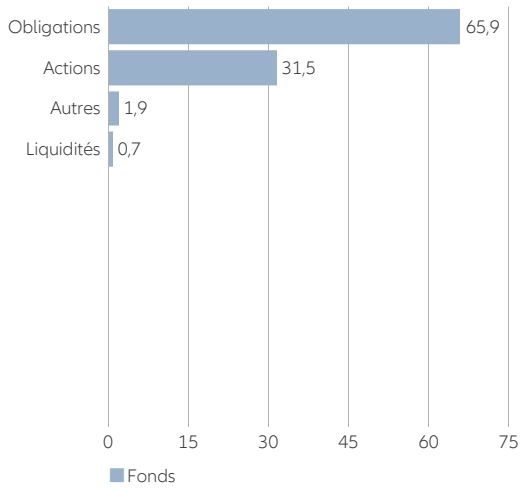
ISIN / N° d'identification du titre (Allemagne, WKN)	FR0010317701
Indice de référence [3]	35% J.P. MORGAN EMU Bond 5-7 Year Total Return + 35% MSCI EMU Total Return Net + 8% ICE BOFAML French Governments Inflation-Linked + 7% €STR + 6% S&P 500 Total Return + 3% MSCI Europe Small Cap Total Return Net + 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 [4]	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	16/5/2006
Actifs sous gestion	24,67 millions EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Autorisation de commercialisation	FR
Nombre de titres	26

Ratios risque / bénéfice

	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-2,44	–
Beta	0,86	–
Coefficient de corrélation	0,90	–
Ratio d'information	-0,66	–
Ratio de Sharpe [5]	-0,18	0,26
Ratio de Treynor	-1,67	–
Tracking error (%)	3,68	–
Volatilité (%) [6]	8,19	10,93

Structure du fonds [7]

Structure des fonds par type d'actifs en %



7 principales lignes du fonds (%)

ALLIANZ SECURICASH SRI	11,63
ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR-WC	9,63
FRANKLIN EU TO RT-S EUR ACC	6,29
BNY MELLON GL-EUROLAND EUR C	5,90
AXA WORLD FD-GL INFLAT I-ACC	5,74
ALLIANZ-EURO INFL LINK BD-WT	5,23
ALLIANZ GREEN BOND-W EUR	4,87
Total	49,29

Structure des coûts

Frais d'entrée en % [8]	3,00
Commision forfaitaire en % p.a. [8]	actuellement 0,80 (max. 1,32)
TFE en % [9]	1,62

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) © 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu et sont protégées par les droits d'auteur (2) ne peuvent pas être reproduites ou diffusées à des tiers ; et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne saurait garantir la performance future. Une notation Morningstar est octroyée aux fonds disposant, au sein d'une même catégorie, d'au minimum trois années d'existence. Ces notations reposent sur la performance de long terme pondérée des risques nette des frais de gestion. Les notations Morningstar se présentent sous la forme d'étoiles qui sont octroyées mensuellement : Top 10% : 5 étoiles ; suivants 22,5% : 4 étoiles ; moyens 35% : 3 étoiles ; suivants 22,5% : 2 étoiles ; flop 10% : 1 étoile. Une notation, une note ou un prix n'est pas garanti dans le temps et ne préjuge pas de la performance future.

2) 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

3) Historique de l'indice de rèfèrence jusqu'a 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 (G0FI) INCLUDING TRANSACTION COSTS UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, jusqu'a 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'a 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'a 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'a 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'a 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'a 16/02/2020 pas d'indice de référence (EUR)

4) SFDR: règlement de l'UE sur la divulgation des informations financières durables. Information exacte au moment de la publication.

5) 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.

6) 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.

7) Les présentes données sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient constituer des indications quant à l'allocation future.

8) 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.

9) 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 MULTI HORIZON 2027-2029 est un fonds de droit français. La volatilité (soit les fluctuations de la valeur) des unités/parts du compartiment peut être 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 a 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 expres d'Allianz Global Investors GmbH.