

Fiche produit

Allianz Multi Equilibre

Diversifié -
Profil équilibré
Multigestion



Pour offrir à vos placements une rentabilité avec une prise de risque mesurée

Au sein de la gamme profilée patrimoniale d'Allianz Global Investors, le fonds diversifié Allianz Multi Equilibre vise une

valorisation des placements à moyen/long terme.

Allianz Multi Equilibre a pour objectif une répartition équilibrée des investissements entre les marchés d'actions et de taux, dynamisée par l'introduction d'autres classes d'actifs.

La gamme d'OPCVM profilés patrimoniaux d'Allianz Global Investors vous propose une solution adaptée pour valoriser votre capital selon votre profil d'investisseur et votre sensibilité au risque.

Allianz Multi Equilibre correspond au profil équilibré de la gamme.

L'univers d'investissement

Allianz Multi Equilibre est réparti équitablement entre OPCVM d'actions et de taux (obligations et monétaire). Le gérant arbitre la composition du portefeuille en fonction des perspectives d'évolution des marchés et recherche un équilibre entre les investissements en actions et en produits de taux.

Améliorer le couple rendement/risque avec des classes d'actifs décorrélées...

Allianz Multi Equilibre donne la priorité aux investissements en valeurs de la zone Euro avec une ouverture sur l'Europe et le reste du Monde (Etats-Unis, Japon). L'OPCVM investit également sur des régions à fort dynamisme comme par exemple sur les actions de marchés émergents globaux et régionaux (Asie, Brésil, Inde...). Pour améliorer le couple rendement/risque, l'OPCVM est diversifié de manière dynamique sur des classes d'actifs décorrélées entre elles (actions sectorielles, actions immobilières et fon-

cières, obligations indexées sur l'inflation et multigestion alternative), avec l'objectif d'atténuer l'impact des fluctuations des marchés d'actions.

... et offrir un accès aux meilleures expertises du marché avec le recours à la multigestion

Pour profiter d'opportunités de marchés et investir sur des gestions spécialisées, Allianz Multi Equilibre peut également sélectionner des expertises chez des gestionnaires externes. Venant en complément de notre offre, ces OPCVM sélectionnés par notre équipe de multigestion, vous feront bénéficier des meilleures expertises du marché.

Cette offre de fonds profilés d'Allianz Global Investors vise à apporter une certaine diminution des risques, notamment dans les périodes de baisse des marchés tout en maintenant l'espérance de rendement sur la durée de détention conseillée.

Cette gamme de fonds profilés patrimoniaux vous permettra, en fonction de votre profil d'investisseur, de profiter d'opportunités de marchés, de vous positionner sur les sources de croissance actuelles et futures, et de vous offrir le meilleur rendement espéré avec un niveau de risque modéré à un horizon de moyen/long terme.

Le processus de gestion

Allianz Multi Equilibre est géré activement selon le processus de sélection de fonds d'Allianz Global Investors.

Le processus de gestion repose sur deux sources de valeur ajoutée : l'allocation tactique et la sélection d'OPCVM.

• L'allocation tactique

L'analyse des fondamentaux économiques permet l'élaboration d'un scénario central mensuel qui sert de base à la stratégie d'allocation. A l'origine, la structure du portefeuille est définie. Par la suite la gestion prend des décisions d'investissement afin de faire

évoluer la structure initiale du portefeuille en fonction de l'évolution des marchés et des convictions d'Allianz Global Investors.

- **La sélection d'OPCVM**

L'approche de la multigestion consiste à rechercher les OPCVM, internes et externes au groupe Allianz Global Investors, qui montrent leur capacité à générer une sur performance de manière récurrente.

La sélection rigoureuse des OPCVM externes au Groupe se fonde essentiellement sur la régularité des résultats enregistrés dans le passé, sur la compétence de l'équipe de gérants et sur la stabilité du processus de gestion suivi. Les meilleurs fonds sont ainsi sélectionnés en évaluant leur potentiel de performance et de stabilité.

Plus de 15 000 OPCVM sont étudiés par l'équipe de multigestion d'Allianz Global Investors à travers la combinaison d'analyses quantitatives (performance, volatilité, ratios de risque...) et qualitatives (style de gestion, approche, discipline d'achat/vente, processus de gestion...).

Un contrôle des risques rigoureux

Le contrôle des risques et la gestion veillent quotidiennement au respect des ratios réglementaires et des règles prudentielles imposées. Ce contrôle s'effectue au niveau du fonds (suivi détaillé des indicateurs de risque).

Atouts du FCP

- Un OPCVM qui permet une répartition équilibrée gérée activement entre actions et taux.
- Des classes d'actifs permettant une meilleure décorrélation avec les marchés financiers.
- Un accès aux meilleures expertises du marché avec le recours à la multigestion.
- Une expertise en allocation reconnue d'Allianz Global Investors et un processus structuré et efficient en multigestion.

Risques principaux du FCP

L'OPCVM n'offrant pas de garantie, il suit des fluctuations de marché pouvant l'amener à ne pas restituer le capital investi.

Le FCP sera principalement exposé aux risques suivants : risque lié au marché actions - Risque de taux - Risque de crédit - Risque de change - Impact des produits dérivés - Risque relatif - Risque lié à l'investissement dans les micro, petites et moyennes capitalisations - Risque sectoriel actions - Risque sectoriel taux - Impact de l'inflation - Risque lié aux pays émergents - Impact des produits dérivés.

Pour en savoir plus, consulter le prospectus complet du FCP.

Forme juridique : FCP de droit français

Classification AMF : diversifié

Date d'agrément AMF : 5 janvier 1996

Code ISIN : FR0000449282

Durée de placement recommandée : 5 ans minimum

Frais de gestion : 0,91% TTC maximum de l'actif net. Le fonds investira dans des OPCVM dont les frais de gestion ne dépasseront pas un plafond moyen de 1,6744% TTC. maximum de l'actif net.

Commission de souscription maximale : 3,50% (dont part acquise au FCP : néant)

Commission de rachat maximale : néant

Conditions de souscription/rachat : les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour à 12h30. Les demandes de souscription et de rachat sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Chaque part peut être fractionnée en millièmes, dénommés fractions de part.

Valorisation : quotidienne, à l'exception des jours fériés légaux en France

Valeur liquidative d'origine : 170,99 euros

Libellé de la devise : euro

Affectation des résultats : capitalisation

Dépositaire : Société Générale - 50, bd Haussmann, 75009 Paris

Adresse de la Société de Gestion :

Allianz Global Investors France - 20, rue Le Peletier, 75444 Paris Cedex 09

Mise à jour le 01/12/2011