

# Allianz Actions Valeurs Moyennes

ex : AGF Actions Mid Cap

**Allianz**   
Global Investors

## Pour profiter principalement du dynamisme du marché des moyennes et petites capitalisations françaises

**Allianz Actions Valeurs Moyennes** est un Fonds Commun de Placement de droit français, nourricier du FCP Allianz Actions France MidCap, investi principalement sur les moyennes et petites valeurs françaises, et dans une moindre mesure sur celles des pays de la zone euro et européens. L'OPCVM vise une valorisation du capital à moyen/long terme.

Le fonds maître constitue ainsi une diversification de vos placements sur un univers large d'entreprises et de secteurs économiques présentant de nombreuses opportunités d'investissement.

**Allianz Actions Valeurs Moyennes** vous permet également de bénéficier de la fiscalité avantageuse du PEA.

## L'univers d'investissement

**Allianz Actions Valeurs Moyennes** est investi en totalité en parts du FCP maître "Allianz Actions France MidCap" et à titre accessoire en liquidités.

L'univers d'investissement de l'OPCVM maître est large.

Il repose essentiellement sur les petites et moyennes capitalisations ayant généralement une capitalisation inférieure à 5 milliards d'euros.

Dans cette optique, l'indice CAC Mid & Small 190 constitue un bon indicateur de comparaison.

Le process, les méthodes de gestion et la sélection de valeurs sont résolument orientés "stock-picking".

Ce process permet ainsi une gestion active du portefeuille et une prise de paris forts sur des valeurs offrant des perspectives de sur-performance par rapport au marché sur le long terme.

Le processus de gestion, qui met en avant la sélection de titres au cas par cas, accorde une attention particulière à la qualité des fondamentaux économiques et financiers et à la compétences des équipes de direction.

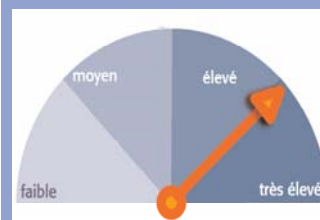
En outre, la gestion est sensible aux situations particulières comme par exemple l'évolution de l'actionnariat d'une société.

Par rapport aux grandes valeurs, les petites et moyennes valeurs permettent d'espérer un potentiel de rendement supérieur à condition d'accepter une prise de risque plus élevée à court terme, du fait notamment d'une moindre liquidité par rapport aux grandes capitalisations.

## résumé

- *Un FCP destiné à profiter du dynamisme des petites et moyennes capitalisations*
- *Une gestion active et de paris forts*
- *Une diversification sur un univers large d'entreprises et de secteurs d'activité*
- *Une expertise reconnue d'Allianz Global Investors France*
- *Une éligibilité au PEA*
- *Une valeur unitaire accessible*

Indicateur de risque\*



\* Méthodologie disponible sur simple demande auprès d'Allianz Global Investors France.

## Le processus de gestion

La stratégie d'investissement du fonds maître repose sur la sélection active de valeurs (gestion dite "stock picking"). La mise en œuvre des filtres suivants est privilégiée pour la gestion du FCP maître :

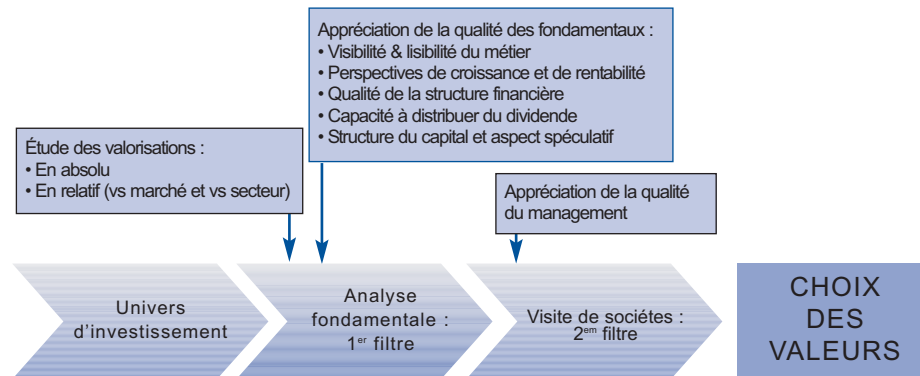
### 1<sup>er</sup> filtre de sélection

- Appréciation de la qualité des fondamentaux des sociétés. Elle est principalement fondée sur l'analyse des critères suivants : lisibilité et visibilité du métier, positionnement stratégique (fournisseurs, clients, concurrents, risque de nouvel entrant / produits de substitution), perspectives de croissance et d'amélioration / maintien de la rentabilité, qualité de la structure financière, génération de flux de trésorerie, capacité de distribution de dividendes, composition du capital ...
- Evaluation de situations spécifiques : il peut s'agir de sociétés en restructuration, d'une évolution probable de l'actionnariat, ...
- Etude des valorisations : cette étude est conduite en absolu et en relatif par rapport au marché et aux autres acteurs éventuels du secteur d'activité considéré.

**2<sup>ème</sup> filtre de sélection** : appréciation de la qualité du management.

Le portefeuille est composé généralement d'environ 90 à 100 valeurs dont la capitalisation boursière est comprise majoritairement entre 500 millions d'euros et 5 milliards d'euros.

### Les étapes clés du processus



Pour vous informer : [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr)

Allianz Global Investors France – Société Anonyme au capital de 10 159 600 euros – RCS Paris 352 820 252 – Siège Social : 20 rue Le Peletier, 75444 Paris Cedex 09 – Société de Gestion de portefeuille agréée par la Commissions des Opérations de Bourse le 30 juin 1997 sous le numéro GP-97-063.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Avant de souscrire à ce produit, le distributeur vous remet le prospectus simplifié, document réglementaire visé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), que vous êtes invité à lire attentivement. Ce document est disponible auprès d'Allianz Global Investors France, sur [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr) et auprès des entités qui commercialisent ce produit.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra ses objectifs. La valeur des actions peut aussi bien diminuer qu'augmenter.

Document non contractuel.

## caractéristiques

### Forme juridique :

FCP nourcier du FCP Allianz Actions France MidCap

### Classification AMF :

Actions des pays de la zone euro

Date d'agrément AMF : 4 mai 1999

Code ISIN : FR0000449332

### Durée de placement recommandée :

Supérieure à 5 ans

### Frais de gestion :

- directs : 0,4186 % TTC max de l'actif net

- indirects d'Allianz Actions France Midcap : 1,196 % TTC max de l'actif net

### Commission de souscription maximale :

3 %

- Part acquise au fonds : néant .  
Les souscriptions du fonds nourcier dans Allianz Actions France Midcap sont exonérés de toute commission.

### Commission de rachat maximale :

Néant

### Conditions de souscription/rachat :

Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour à 11h30. Les demandes de souscription et de rachat sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Chaque part peut être fractionnée en millièmes de part, dénommés fractions de part.

### Valorisation :

Quotidienne au cours de clôture, à l'exception des jours fériés légaux

### Valeur liquidative d'origine :

100 euros.

Libellé de la devise : Euro

### Affectation des résultats :

Distribution

### Dépositaire :

Société Générale  
50, bd Haussmann, 75009 Paris

### Adresse de la Société de Gestion :

Allianz Global Investors France