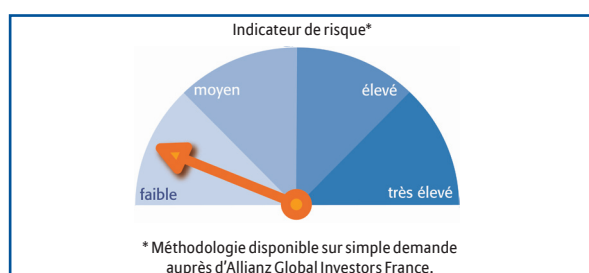


Allianz Sécurité

ex : Phénix Sécurité

Allianz 
Global Investors



Pour une valorisation de vos liquidités à court terme sans prise de risque

SICAV investie sur le marché monétaire, Allianz Sécurité vise la valorisation de votre capital à court terme en toute sécurité.

Son objectif est d'obtenir une rémunération proche de l'indice de référence des placements monétaires au jour le jour, l'EONIA.

La politique de gestion mise en œuvre permet une progression régulière de la valeur liquidative tout en assurant une totale liquidité de votre placement.

Allianz Sécurité offre le choix entre la capitalisation et la distribution des résultats (distribution d'un dividende annuel).

L'orientation des placements

Le gérant recherche en permanence les placements offrant le meilleur couple rendement/risque.

- La sensibilité du portefeuille est comprise entre 0 et 0,25 ce qui permet une adaptation rapide aux évolutions du marché.
- Les choix d'investissement portent principalement sur des instruments à taux variable/révisable (Obligations indexées...) indexés sur des références monétaires (EONIA, Euribor 1-3 mois) et à taux fixe (Titres de Créances Négociables, Euro Commercial Paper).

L'expertise reconnue d'Allianz Global Investors France

Allianz Global Investors France est l'un des leaders français de la gestion monétaire, cette position reposant sur la performance et la régularité de son expertise dans ce domaine. A fin mars 2009, les encours gérés par Allianz Global Investors France sur cette classe d'actifs s'élevaient à près de 5 milliards d'euros.

Un processus d'investissement rigoureux

La gestion monétaire applique une approche macro économique pour établir des choix d'investissement (approche « top-down »).

• Analyse fondamentale

L'analyse fondamentale macro-économique permet d'anticiper les évolutions de la politique monétaire de la Banque Centrale Européenne et leur impact sur la partie courte de la courbe des taux.

De multiples sources de recherche, internes et externes, sont exploitées à cette fin (analyse des indicateurs économiques et financiers, des taux forwards).

• Stratégie de placement

Les anticipations sur la politique monétaire permettent ensuite de définir les choix de l'horizon d'investissement, ainsi que le type de support utilisé (taux variable/fixe).

• Sélection des titres

La sélection des titres est effectuée suivant leur profil rendement/risque et selon des critères multiples : notation interne des émetteurs privés, diversification des risques, conditions de marché (écarts de rendement, liquidité...).

• Contrôle des risques

Un suivi détaillé de la structure du portefeuille est effectué par la gestion et le contrôle interne.

Il assure le respect des ratios réglementaires et des règles prudentielles internes (risque de signature).

Atouts du FCP

- Un objectif de performance : l'EONIA capitalisé jour
- Une valorisation du capital à court terme sans prise de risque
- Une volatilité quasi nulle
- Une progression régulière de la valeur liquidative
- Un choix d'affectation des résultats : capitalisation ou distribution des revenus

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 de taux - Risque sectoriel taux - Risque de crédit - Risque spécifique aux ABS et MBS.

A titre accessoire l'OPCVM est également exposé aux risques : Risque de liquidité - Impact des produits dérivés - Risque relatif.

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

Forme juridique : SICAV de droit français (Conforme à la directive européenne)

Classification AMF : monétaire Euro

Date d'agrément AMF : 2 août 1990

Code ISIN : C : FR0010117341
D : FR0010117416

Durée de placement recommandée : 3 mois

Indice de référence : EONIA capitalisé jour

Frais de gestion : 0,299 % TTC maximum de l'actif net

Commission de souscription maximale : néant

Commission de rachat maximale : néant

Conditions de souscription/rachat : les souscriptions, rachats et les échanges d'actions « C » et « D » sont centralisés chaque jour à 12h30. Les demandes de souscription, de rachat et d'échange sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Valorisation : quotidienne au cours de clôture, à l'exception des jours fériés légaux

Valeur liquidative d'origine : 1 524,49 euros

Décimalisation de part Libellé de la devise : Euro

Affectation des résultats : Actions « C » : Capitalisation - Actions « D » : Distribution

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 31/03/2010