

Objectif de l'OPCVM

L'OPCVM a pour objectif d'offrir une performance équivalente à l'indice EONIA déduction faite des frais de gestion, sur la durée de placement recommandée.

Caractéristiques du fonds

Actif net	(C)	46,69 M€	(D)	12,72 M€	Indice de référence	EONIA
VL	(C)	188,98	(D)	155,28	Fréquence de rebalancement de l'indice	Aucune
Nombre de parts	(C)	247 055,45	(D)	81 883,72	Dividendes nets réinvestis de l'indice	Non
Nombre de lignes du coeur					Frais de gestion fixes maximum	0,72% TTC
Devise de référence				EUR	Frais de gestion variables	Non
Affectation des résultats				Capitalisation et Distribution	Frais de gestion indirects maximum	0,00 %
Forme Juridique				SICAV	Commission de souscription	0,60 %
Classification AMF				Monétaire euro	Dont acquis à l'OPCVM	0,00 %
Classification Morning Star					Commission de rachat	0,00 %
Code Isin				FR0000011884 - FR0000945461	Dont acquis à l'OPCVM	0,00 %
Ticker Bloomberg					Fréquence de valorisation	Quotidienne
Durée de placement recommandée				3 mois	Nature de la valorisation	Cours clôture
Date d'agrément AMF				08 juin 1993	Limite horaire de soucription rachat	11h30
Société de gestion				Allianz Global Investors France	Cours de soucription rachat	Cours Inconnu
Gest. fin. par délégation				AllianzGI France		
Banque dépositaire				Société Générale		

Performances en euro

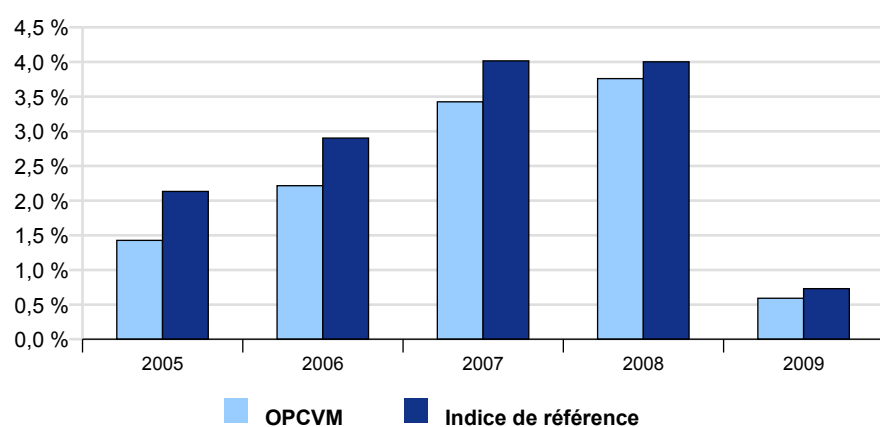
Performances annualisées

	YTD	1 semaine	1 mois	3 mois	5 ans	Origine
Portefeuille	0,12 %	0,21 %	0,24 %	0,13 %	2,19 %	2,95 %
Indice de référence	0,36 %	0,51 %	0,48 %	0,39 %	2,64 %	
Ecart de performance	-0,24 %	-0,30 %	-0,24 %	-0,26 %	-0,45 %	

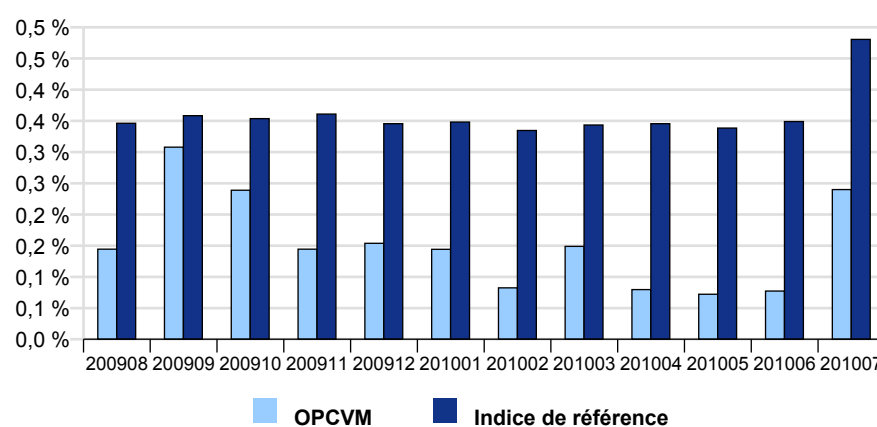
* La période YTD depuis le 30 décembre 2009, 1 semaine s'entend depuis le 18 juillet 2010, 1 mois s'entend depuis le 30 juin 2010, 3 mois depuis le 29 avril 2010, 5 ans depuis le 31 juillet 2005, Origine depuis le 25 novembre 1996

Performance et risque du fonds ALLIANZ MONETAIRE

Performances annuelles



Historique de performances mensuelles annualisées



Commentaire du gérant

Au début du mois de juillet, l'attention était orientée vers la BCE avec l'arrivée de l'échéance de 442Mds d'euros. La mise en place d'une opération de refinancement à 3 mois le 30 juin et une autre à une semaine le 1er juillet ont permis d'éviter toutes tensions sur le marché interbancaire. Les montants alloués sur ces deux opérations ont été respectivement de 132Mds et 111Mds d'euros.

A la fin du mois de juillet, se sont les résultats des stress tests qui ont capté l'attention des marchés. Sur 91 banques européennes, 7 institutions financières affichent un ratio Tier One inférieur à 6% et nécessitent d'être recapitaliser. Il s'agit de 5 cajas espagnoles, d'une banque allemande nationalisée (Hypo Real Estate) et d'une banque grecque (Agricultural Bank of Greece). L'estimation du besoin de recapitalisation nécessaire est seulement de 3,5mds €. Ces publications n'ont pas, pour autant, contribué à un important resserrement des marges mais ils ont permis d'apporter plus de sérénité aux marchés.

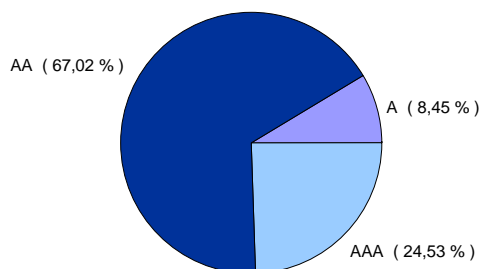
Indicateurs de risque

Calculés sur la base de 25 semaines

Volatilité du fonds	0,02 %
Volatilité de l'indice de référence	0,01 %
Duration (Sensibilité)*	11j (0,03)
Durée de vie moyenne	

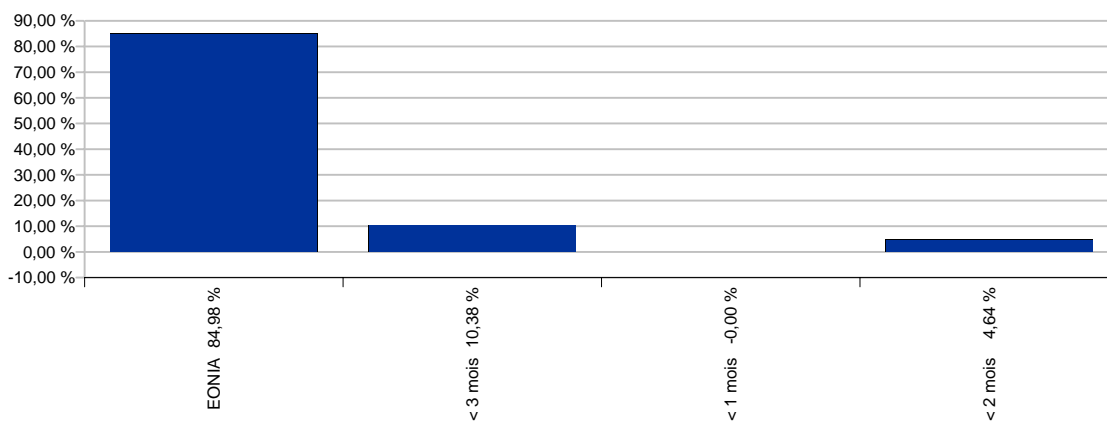
*(Au 29 juillet 2010)

Répartition par rating

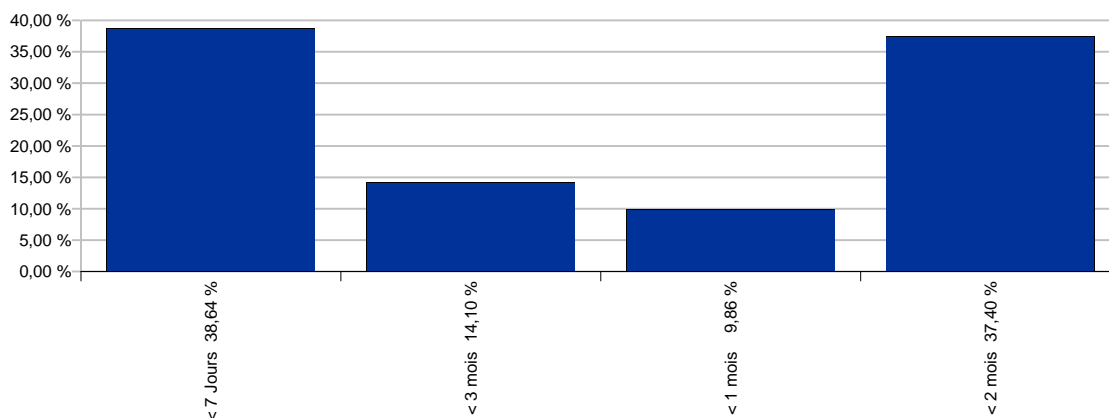


*Les fonds monétaires peuvent être investis dans des limites strictes en titres de maturité inférieure à 3 mois, émis par des émetteurs non notés par les principales agences. La liste des émetteurs non notés autorisés est définie par notre service Analyse Crédit et révisée trimestriellement, sur la base d'une équivalence de rating A minimum.

Répartition par type de taux



Répartition par maturité



Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit.

Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de Allianz Global Investors France SA et des entités qui commercialisent les fonds. AllianzGI France et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document.

Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions / parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les résultats sont indiqués bruts de frais éventuels de souscription-rachat-conversion et de taxes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.