

## I. Informations sur AI Strategy Dynamic

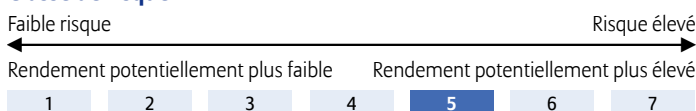
Ce fonds d'investissement interne de la branche 23 est commercialisé par Allianz Benelux s.a. dans les produits Allianz Invest et Plan for Life +. La Fiche Info Financière est disponible chez votre courtier en assurances et sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be).

### Politique d'investissement

Les avoirs du fonds d'investissement interne sont investis à 100% dans le compartiment **Allianz Strategy 75** (fonds) de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois **Allianz European Pension Investments**.

Le fonds investit à des degrés variables sur le marché des actions internationales ainsi que sur le marché des euro-obligations. Dans le cadre d'une approche quantitative, les gestionnaires du fonds réduisent l'exposition aux actions lorsque le marché subit de fortes fluctuations (volatilité élevée) et la relèvent en période de faible volatilité. Globalement, le fonds vise une performance comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 75% d'actions internationales et à 25% d'euro-obligations à échéance moyenne.

### Classe de risque



### Durée conseillée

5 ans

### Date de création

17/03/2014

Cet indicateur représente la volatilité annuelle du fonds sur une période de 5 ans. Cette donnée est historique et ne constitue pas une indication fiable pour le futur. Le fonds investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes. La composante actions du fonds implique des moins-values potentielles. La fluctuation des taux d'intérêt peut également générer des moins-values sur les obligations en cas d'augmentation des taux.

### Performance (%)<sup>1</sup>

	Depuis 1/1	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans p.a.	5 ans	5 ans p.a.	2012	2013	2014	2015	2016	VNI
Fonds	6,92	1,03	1,93	6,58	11,60	26,12	8,04	-	-	-	-	-	2,47	6,80	13,76 €
Indice de référence <sup>2</sup>	7,07	1,13	2,27	6,61	10,59	35,38	10,62	-	-	-	-	-	8,39	6,55	

## II. Informations sur Allianz Strategy 75 - EUR

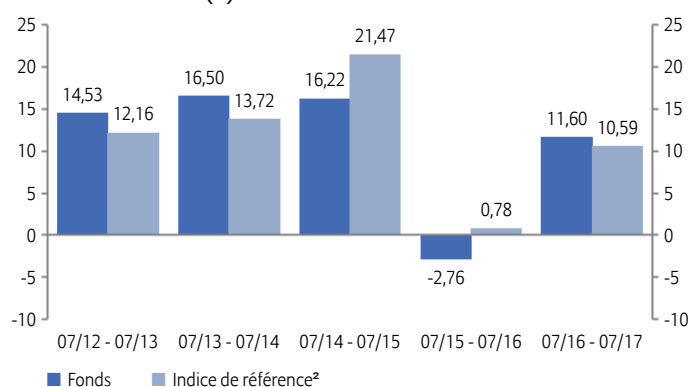
### Performance (%)<sup>3</sup>

	5 ans	5 ans p.a.	2012	2013	2014
Fonds	67,91	10,92	11,26	22,51	16,42
Indice de référence <sup>2</sup>	72,67	11,54	13,23	16,18	17,97

### Evolution VNI sur 5 ans<sup>3</sup>



### Performance annuelle (%)<sup>3</sup>



### Indicateurs de risque/return

	3 ans	5 ans
Active Return (%)	-2,66	-0,62
Alpha (%)	-0,19	-0,09
Bêta	0,98	1,06
Coefficient de corrélation	0,95	0,94
Ratio d'information	-0,96	-0,21
Ratio de Sharpe	0,89	1,29
Ratio de Treynor	0,08	0,10
Tracking error (%)	2,77	3,01
Volatilité (%)	9,20	8,52

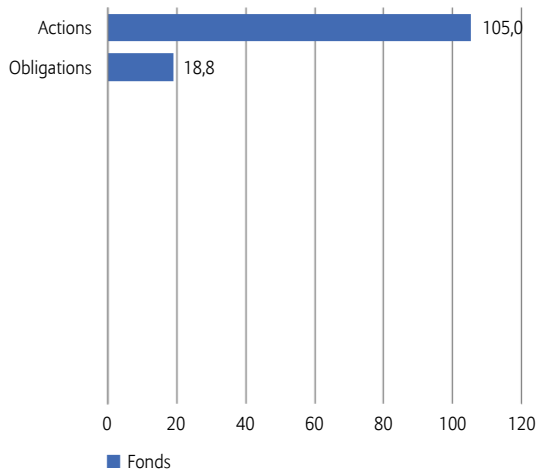
### Notation Morningstar™ Allianz Strategy 75 - EUR



Rating sur une échelle de 1 à 5 au 30/06/2017. Morningstar évalue les fonds d'investissement sur base des performances, moyenne pondérée sur 3, 5 et 10 ans. Les fonds d'investissement sont ensuite classés au sein de leur catégorie Morningstar selon leur rapport risque-rendement. Les 10 pourcent les mieux classés se voient récompensés de 5 étoiles, les 10 pourcent les plus bas du classement reçoivent 1 étoile.

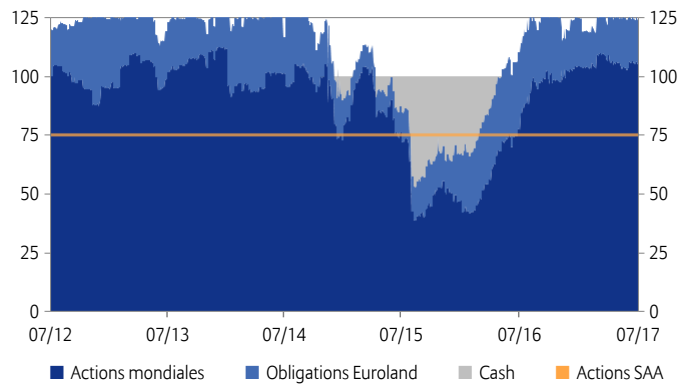
## Structure du portefeuille

Exposition aux classes d'actifs qui génèrent de la performance<sup>4</sup>

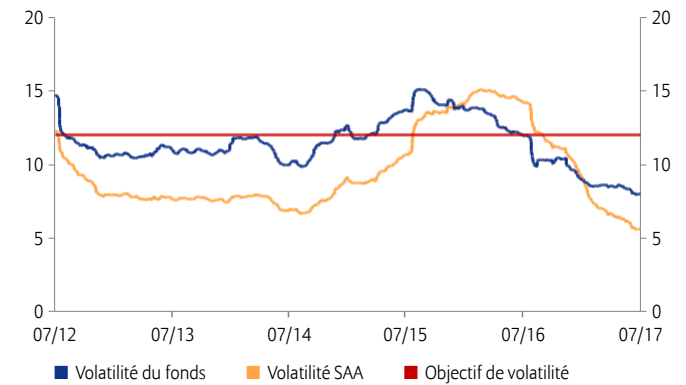


## Répartition historique et volatilité du fonds sous-jacent

Allocation pendant la période (%)<sup>5</sup>



Volatilité pendant la période (%)<sup>6</sup>



### Opportunités

- + Revenus des taux stables sur les obligations, opportunités de plus-values en cas de baisse des taux d'intérêt.
- + Potentiel de performance important à long terme sur les actions.
- + Large diversification parmi de nombreux titres individuels.

### Risques

- Possibilité de pertes en cas de volatilité élevée des actions. La valeur d'inventaire du fonds peut être très volatile.
- Les taux d'intérêt sont susceptibles de varier, la valeur des obligations diminue lorsque les taux augmentent.
- Potentiel limité du rendement de titres individuels.

## Informations clés du fonds sous-jacent

Indice de référence <sup>2</sup>	75% MSCI World Total Return (Net) Local + 25% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Date de création	01/07/2008



## Gestionnaire de fonds

Armin Kayser  
(depuis le 01/05/2015)

## Commentaire du gestionnaire

Les marchés d'actions internationales ont rebondi en juillet dans un contexte de croissance mondiale qui reste favorablement orienté. Les actions émergentes ont surperformé les valeurs des pays développés. Dans l'ensemble, les cours ont été soutenus par des publications de résultats supérieurs aux attentes au deuxième trimestre. Les obligations de la zone euro ont enregistré de légers gains. Les prix ont corrigé au cours de la première quinzaine du mois, alors que le rendement des emprunts d'État allemands à 10 ans touchait un point haut d'environ 0,6%, sur fond de spéculation entourant une prochaine réduction du programme d'achats d'obligations de la Banque centrale européenne (BCE). Ce mouvement a été suivi d'un rebond durant la seconde quinzaine du mois. Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance positive soutenue aussi bien par la poche actions que la poche obligations. Le fonds a bénéficié de sa surpondération des actions dans un contexte de rebond des marchés. Cette surpondération s'est avérée particulièrement profitable sur les valeurs américaines. L'exposition actions du fonds est restée relativement stable en début de période, compte tenu de l'amélioration des tendances observée sur les marchés d'actions et obligataires.

La poche actions, qui s'élève à environ 105% du fonds, reste ainsi largement supérieure à l'allocation d'actifs stratégique du fonds. Les obligations représentaient environ 19% du portefeuille en fin de période. Dans l'ensemble, le niveau d'investissement est resté proche de son maximum dans un contexte marqué par la très faible volatilité du fonds.

## Remarques importantes

- La Fiche Info Financière, les conditions générales, le règlement de gestion et le dernier rapport mensuel sont gratuitement disponibles chez votre courtier en assurances et sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be) sous Documents. Lisez-les attentivement. L'information sur les coûts et les frais se trouve dans la Fiche Info Financière.
- Aucun montant minimum de versement n'est exigé par fonds. Le versement initial sur le contrat doit être au moins égal à 6.200 euros. Vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.250 euros. La durée est libre avec un minimum de 5 ans. Le contrat peut être sans terme.
- Allianz ne garantit pas le remboursement du capital, ni la valeur et l'évolution des unités. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.
- La valeur des unités peut être consultée sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be) sous Valeurs d'inventaire et calcul du rendement/Fonds d'investissement (Branche 23) et dans l'Echo et De Tijd.
- Le droit belge est applicable et l'Etat d'origine de la compagnie d'assurances est la Belgique.
- Sans préjudice de la possibilité d'intenter une action en justice, vous pouvez adresser toute plainte au sujet du contrat à :
  - l'Ombudsman des Assurances, Square de Meeüs 35 à 1000 Bruxelles, tél. : 02/547.58.71, fax : 02/547.59.75, [info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as),
  - Allianz Benelux s.a. par mail à [plaintes@allianz.be](mailto:plaintes@allianz.be) ou par fax au 02/214.61.71 ou par lettre à Allianz Benelux s.a., 10RSGJ, Rue de Laeken 35 à 1000 Bruxelles.

<sup>1</sup> Les frais directement imputés au fonds sont inclus dans la valeur nette d'inventaire (VNI) ainsi que dans la performance. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

<sup>2</sup> Historique de l'Indice de référence : jusqu'au 31/08/2016 75% MSCI World Total Return (Net) + 25% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade - jusqu'au 14/07/2010 75% MSCI WORLD TOTAL RETURN (NET) + 25% JP MORGAN EMU BOND INDEX.

<sup>3</sup> Les rendements ont été calculés sur base des performances réalisées par le fonds sous-jacent, après déduction des frais de gestion imputés au contrat. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

<sup>4</sup> Pour les dérivés, c'est l'exposition économique qui est prise en compte.

<sup>5</sup> L'utilisation de l'effet de levier est permise dans le fonds mais est limitée à maximum 125% du fonds.

<sup>6</sup> Un nouvel élément intervenant dans la gestion du fonds a été ajouté durant le troisième trimestre de 2009. Il s'agit du niveau de volatilité du fonds. Celui-ci a été défini à 12%.

Le fonds dans lequel le fonds d'investissement interne investit, est géré par Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, société de Gestion de Portefeuille agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH aux capitaux propres de 49.900.700 €. HRB (registre de commerce) 9340 - Frankfurt am Main. 6A, route de Trèves – L-2633 Senningerberg, Luxembourg – Tél. : +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

