

Document commercial

# Fonds interne Allianz GI Defensive Mix



Votre Courtier  
Votre meilleure  
Assurance

Allianz 



Allianz propose une nouvelle solution branche 23 à caractère défensif. Un nouveau concept qui permet de réduire le risque lié aux grands écarts de performance dus à la volatilité des marchés financiers. Nous le faisons en investissant dans un fonds de fonds conçu par Allianz Global Investors en collaboration avec l'Investment Team d'Allianz Benelux en Belgique : Allianz GI Defensive Mix.

Cette solution a pour objectif de diversifier non seulement les classes d'actifs et les stratégies d'investissement mais aussi les gestionnaires en fonction de leurs compétences respectives. Chaque fonds représente soit une classe d'actifs, soit une gestion spécifique.

La composition de référence d'Allianz GI Defensive Mix est pour moitié constituée de fonds gérés par des gestionnaires du Groupe Allianz et pour moitié de fonds gérés par des gestionnaires externes sélectionnés.

L'objectif est de se positionner parmi les meilleurs fonds défensifs multi-actifs.

# Le concept d'Allianz GI Defensive Mix

Un fonds de fonds à caractère défensif qui diversifie les classes d'actifs et les stratégies d'investissement.

## Un fonds de fonds

Un fonds de fonds est un fonds qui investit dans plusieurs fonds. Les gestionnaires ont pour objectif de sélectionner les fonds les plus performants par catégorie d'actifs et surtout de définir la pondération de chacun d'eux afin de réaliser l'objectif recherché.

Cette approche permet de cumuler les avantages suivants :

- une diversité de gestionnaires, de méthodes de gestion et de classes d'actifs
- un risque moins élevé grâce à cette diversification
- un accès à des fonds souvent réservés à des institutionnels

Dans Allianz GI Defensive Mix, ceci se traduit par :

- un caractère défensif en réduisant la volatilité, la classe de risque et le risque de perte par la combinaison d'actifs peu corrélés et d'investissements alternatifs qui vont servir d'"amortisseur" en cas de chute brutale des actifs classiques.
- une sélection de gestionnaires de fonds reconnus pour leur compétence dans certaines catégories d'actifs, avec la possibilité de pouvoir changer si nécessaire.

## Diversification des gestionnaires

Les compétences reconnues des gestionnaires du Groupe Allianz, Allianz Global Investors et PIMCO, sont associées à celles de gestionnaires externes sélectionnés.

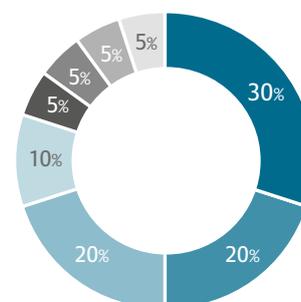
La composition réelle par rapport à celle de référence évoluera en fonction des mouvements des marchés financiers et fera l'objet d'un rééquilibrage régulier (voir système de rééquilibrage).

## Diversification des classes d'actifs

Allianz GI Defensive Mix est investi dans un nombre limité de supports et est exposé à différentes classes d'actifs : actions, différents secteurs du marché obligataire et placements alternatifs.

Cette diversification contribue au caractère défensif du fonds puisque les mouvements de marchés impactent différemment ces actifs. Leur combinaison dans un fonds de fonds permet de gérer l'impact de ces mouvements distincts en réduisant le risque de baisse significative. Ceci impacte naturellement aussi le potentiel de hausse mais l'objectif est d'offrir une combinaison équilibrée de rendement attendu avec un risque modéré.

Comment investissent les fonds sous-jacents ? (%)



- Gestion dynamique multi-actifs<sup>1</sup>
- Gestion dynamique par classe d'actifs<sup>2</sup>
- Emprunts de sociétés Investment Grade
- Emprunts gouvernementaux et de sociétés Investment Grade
- Emprunts émergents
- Emprunts de sociétés Haut Rendement
- Exposition à la performance de l'or
- Actions et dettes non cotées

<sup>1</sup> Plusieurs classes d'actifs au sein du même fonds.

<sup>2</sup> Stratégie d'investissement dans différentes catégories de la même classe d'actifs.

## Un système de rééquilibrage

Les mouvements de marchés (actions, obligations, ...) provoqueront un décalage du poids des composantes du fonds de fonds par rapport à sa pondération cible et une performance différente par rapport aux attentes.

Une analyse trimestrielle et ponctuelle de tout mouvement significatif de marché pourra mener à un rééquilibrage des poids respectifs des différents fonds pour les remettre en ligne avec leur pondération cible.

### Risques

- Absence de garantie de capital
- Changement de gestionnaire ou de stratégie d'investissement
- Changement de fonds dû à une disponibilité réduite ou une indisponibilité d'un fonds
- Hausse des taux d'intérêt
- Chute des bourses

### Opportunités

- Optimisation du risque/return dans un contexte de fonds peu volatil
- Diversification et combinaison des :
  - gestionnaires de fonds internes et externes au groupe
  - gestions active et passive
  - classes d'actifs
- Le suivi et rééquilibrage si nécessaire de l'allocation pour qu'elle reste en ligne avec l'allocation cible
- L'analyse régulière des performances des fonds/ gestionnaires faisant partie de l'allocation et leur changement si nécessaire
- Régime fiscal avantageux selon la législation actuelle

## Convaincu par Allianz GI Defensive Mix ?



Votre courtier va faire l'analyse des points suivants avec vous pour évaluer :

- votre connaissance et expérience des produits financiers
- votre situation financière
- vos objectifs d'épargne et d'investissement
- votre appétit pour le risque
- vos aspirations et vos besoins.

Sur base de cette analyse, votre courtier pourra vous proposer ce fonds si celui-ci est en adéquation avec votre situation personnelle.

Cette brochure relative au fonds Allianz GI Defensive Mix doit vous être transmise par votre courtier en combinaison avec la brochure du produit dans le cadre duquel le fonds vous sera conseillé. Le document d'informations spécifiques relatif à ce fonds devra également y être joint.



Allianz fait partie des leaders mondiaux de l'assurance et des services financiers. Présent dans plus de 70 pays, Allianz emploie plus de 140.000 collaborateurs au service de plus de 88 millions de clients. En Belgique et au Luxembourg, Allianz est un acteur important du marché de l'assurance IARD (Incendie, Accidents et Risques Divers) et Vie (Prévoyance et Placements). Par l'intermédiaire des courtiers en assurances, Allianz y offre un large éventail de services à une clientèle de particuliers, d'indépendants, de PME et de grandes entreprises. En Belgique et au Luxembourg, Allianz est au service de plus de 900.000 clients, occupe plus de 950 employés et son chiffre d'affaires s'élève à 2,8 milliards d'euros.

Le preneur d'assurance supporte entièrement le risque financier.

Pour plus d'information, contactez votre courtier en assurances :



Cette brochure a été rédigée le 1<sup>er</sup> janvier 2019.

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 Meeûs 35 à 1000 Bruxelles, tél. : 02/547.58.71, fax : 02/547.59.75, info@ombudsman.as,
- Allianz Benelux s.a. par mail à [plaintes@allianz.be](mailto:plaintes@allianz.be), par téléphone au 02/214.77.36 ou par fax au 02/214.61.71 ou par lettre à Allianz Benelux s.a., 10RSGJ, rue de Laeken 35 à 1000 Bruxelles.

Allianz Benelux s.a. – Rue de Laeken 35 – 1000 Bruxelles – Tél. : +32 2 214.61.11 – [www.allianz.be](http://www.allianz.be) – TVA : BE 0403.258.197 – RPM Bruxelles  
Entreprise d'assurances agréée par la BNB (Banque Nationale de Belgique) sous le n°0097 pour pratiquer les branches "Vie" et "non Vie"  
BNB Siège central : Boulevard de Berlaimont 14, 1000 Bruxelles, [www.nbb.be](http://www.nbb.be)