

LES FONDS

# EB TARGET VOLATILITY

La gamme EB Target Volatility 4 / 8 / 12 regroupe trois fonds affichant des niveaux de risque distincts qui répondent aux préférences de couple rendement/risque des principaux profils d'investisseurs. Chaque fonds s'adresse à un profil d'investisseurs distinct, de prudent (EB Target Volatility 4), équilibré (EB Target Volatility 8) à dynamique (EB Target Volatility 12).

Les trois fonds sous-jacents Allianz Strategy 15, 50 et 75 sont gérés par Allianz Global Investors.

## POURQUOI CHOISIR ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ?

- Des thématiques décisives au coeur de stratégies d'investissement qui maîtrisent les enjeux du monde de demain pour préserver et accroître les actifs des clients.
- Un gestionnaire actif diversifié soutenu par une maison mère robuste
- Des expertises d'investissement et de recherche d'envergure mondiale
- Un service client de proximité
- Une culture de la gestion des risques

## L'ATTRAIT DE LA GESTION DIVERSIFIÉE

Les fonds multi-assets sont des solutions d'investissement attrayantes :

- ils offrent aux investisseurs l'opportunité de bénéficier d'un potentiel de performance tout en réduisant les risques associés
- ils s'appuient sur une diversification des investissements entre plusieurs classes d'actifs

- ils investissent dans des actions de différentes zones géographiques, des obligations dont les émetteurs affichent des notations de crédit distinctes et des instruments monétaires
- Grâce à l'ampleur des opportunités d'investissement et à leur utilisation flexible des tendances, les investisseurs peuvent saisir de nombreuses opportunités à travers le monde, dans le cadre d'une structure de risque équilibrée de leurs investissements.

Les fonds multi-assets dynamiques calibrent en permanence le mix de classes d'actifs détenues en portefeuille, afin de s'adapter aux conditions de marché à court et long terme. Dans l'environnement de marché actuel, il est essentiel de s'appuyer sur une **approche active de la gestion** afin d'identifier les opportunités de **génération de revenus** et de **croissance du capital**, mais également de **réduire activement l'exposition aux risques** durant les périodes de haute volatilité en privilégiant une exposition au marché monétaire.

Une telle solution est particulièrement adaptée aux investisseurs qui ne souhaitent pas suivre les marchés en continu dans la mesure où les fonds multi-assets dynamiques reposent sur la **diversification, une gestion active et flexible du capital** et la **gestion des risques**.

**Les fonds Allianz Strategy visent à réaliser un rendement attrayant où le risque est adapté aux cycles de marché en utilisant la technique d'Active Asset Allocation et une gestion des risques innovante.**

**CYCLE DE MARCHÉ**

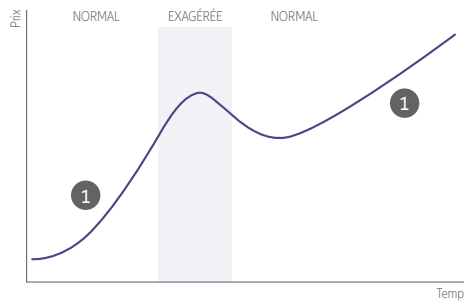
**Suivi des mouvements sur les marchés et adaptation des investissements en cas de tendance des marchés exagérée**

Le gestionnaire base la composition du portefeuille sur la tendance du marché d'actions mondiales et sur le marché des obligations d'Etat européennes. Il achète lorsque les marchés montent (1) et vend lorsque les marchés baissent (2). En cas de marchés d'actions et d'obligations sous pression, des positions cash supplémentaires peuvent être prises.

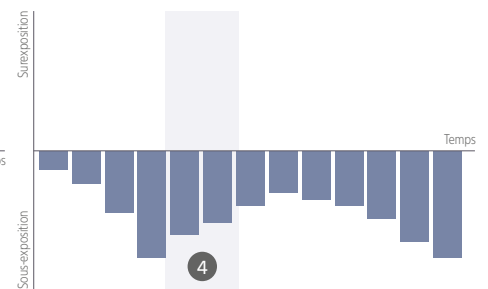
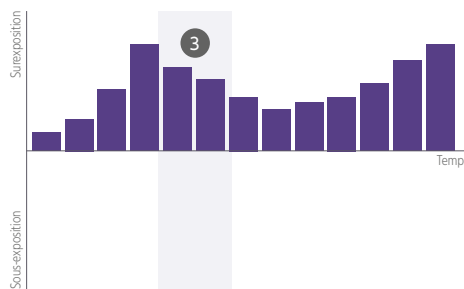
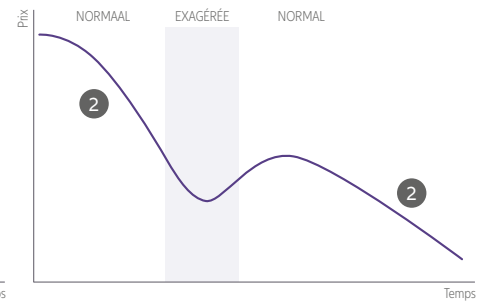
Mais les marchés sur-réagissent parfois. Un élément anticyclique est prévu à cet effet dans la stratégie :

- en cas de mouvements haussiers exagérés, la surexposition de la classe d'actifs (actions ou obligations) est diminuée. (3)
- en cas de tendance baissière exagérée, le gestionnaire investit à nouveau et la classe d'actif concernée sera moins sous-exposée. (4)

**TENDANCE HAUSSIÈRE**



**TENDANCE BAISSIÈRE**



Source : Allianz Global Investors. Illustration schématique. Il n'y a pas de garantie que la stratégie génère une performance, des pertes restent possibles.

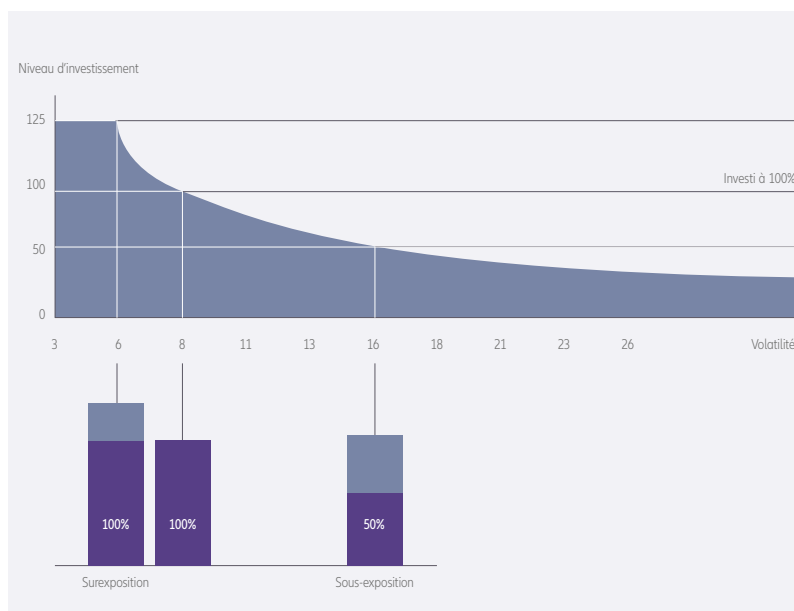
## GESTION ACTIVE DU RISQUE

### Risque ajusté en fonction de la volatilité des marchés

Une adaptation dynamique du niveau d'investissement de façon à ce que la volatilité dans les fonds reste stable.

- Quand la volatilité des marchés est basse, l'exposition du portefeuille aux classes d'actifs qui génèrent du rendement (actions et obligations) peut augmenter jusqu'à maximum 125% via des dérivés.
- Quand la volatilité des marchés est élevée, l'exposition à ces classes d'actifs diminue et l'investissement en cash et instruments monétaires augmente.

#### EXEMPLE : ALLIANZ STRATEGY 50



Source : Allianz Global Investors. Les graphiques ci-dessus sont fournis à titre d'illustration et sont uniquement donnés comme exemples pour montrer comment la stratégie utilise l'effet de levier pour atteindre des degrés d'investissement. Les graphiques ci-dessus ne reflètent pas les données réelles et ne sont pas un indicateur de la volatilité future du portefeuille d'un client.

## LES TROIS FONDS EN CHIFFRE

Fonds profilés	Répartition stratégique ajusté sur base du cycle du marché	Objectif de volatilité poursuivi via la gestion active du risque	Code ISIN
EB Target Volatility 4	15% Actions 85% Obligations	4%	LU0882150443
EB Target Volatility 8	50% Actions 50% Obligations	8%	LU0352312341
EB Target Volatility 12	75% Actions 25% Obligations	12%	LU0352313075

Vous trouverez plus d'informations sur nos fonds Employee Benefits sur notre site web <https://allianz.be/fr/employee-benefits/assurance-groupe-employeurs/eb-fonds-et-documents.html>

