

Portefeuille Gaipare en euro

31 décembre 2018



Le groupe Allianz

Un acteur financier majeur

- Le Groupe Allianz est aujourd'hui un acteur majeur de l'assurance et des services financiers dans plus de 70 pays et, par sa capitalisation boursière, le 1^{er} assureur européen.
- Ses notations (S&P : AA assortie d'une perspective stable, Moody's : Aa3 perspective stable) confirment sa solidité financière.
- Allianz est également l'un des leader mondiaux en gestion d'actifs avec Allianz Global Investors, en assurance-crédit avec Euler Hermes, et en assistance et assurance voyage avec Allianz Global Assistance (ex Mondial Assistance).

Allianz France

- Filiale d'Allianz SE, Allianz France est un groupe d'assurance généraliste, proposant une offre d'assurance de personnes, d'assurance de biens, de responsabilités, ainsi que de services bancaires.

Allianz Vie

Un des principaux acteurs français en Vie

- Allianz Vie est la principale compagnie d'Allianz France opérant en assurance vie, avec une grande pratique de l'investissement à long terme.
- Le total de ses actifs financiers et immobiliers au 31.12.2018 est de 85,0 milliards d'euros. Ils se répartissent en :
 - 16,1 milliards d'euros d'actifs en unités de compte,
 - 40,9 milliards d'euros pour l'actif général en euro,
 - 28,0 milliards d'euros dans divers portefeuilles en euro cantonnés (pour des raisons réglementaires, contractuelles ou de gestion), dont Gaipare qui représente 3,8 milliards d'euros.

Les actifs sont désormais présentés en vision économique

(1) La poche Instruments de taux inclut également les instruments monétaires et les avances sur polices.

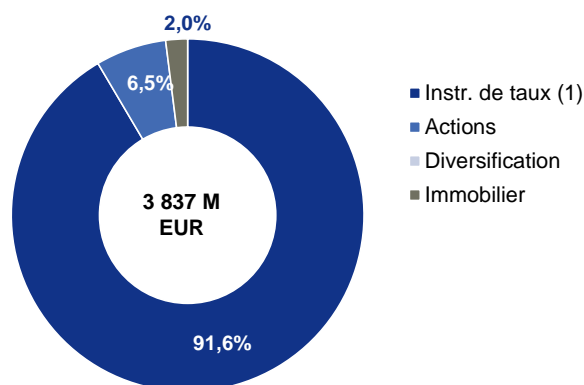
(2) En cas de différence de notations entre les agences Standard & Poor's et Moody's est retenue la moins bonne des deux notations

* Non Investment Grade correspond aux investissements dont la notation est inférieure à BBB-

Portefeuille Gaipare en euro

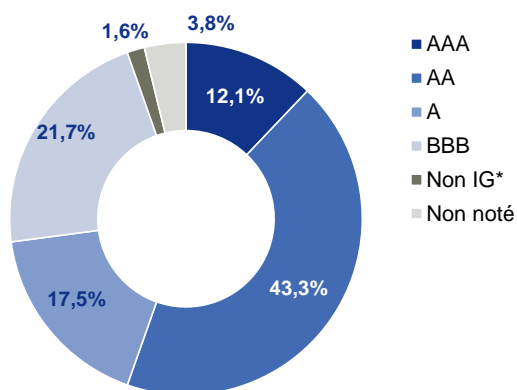
Composition par classe d'actifs

- La ventilation des actifs du portefeuille au 31.12.2018 est la suivante :

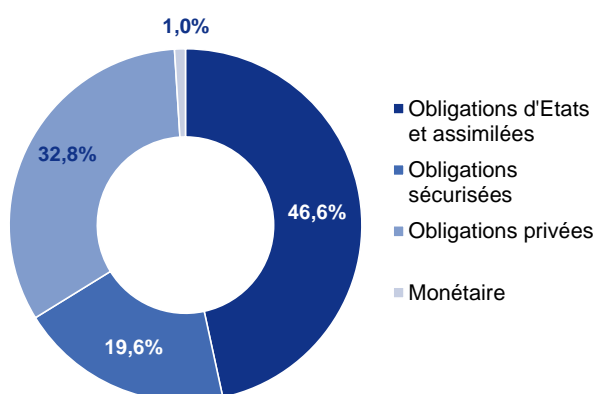


Instruments de taux (1)

- La répartition des instruments de taux (hors OPCVM et instruments dérivés) par notation⁽²⁾ montre la prépondérance des titres notés AA et AAA.



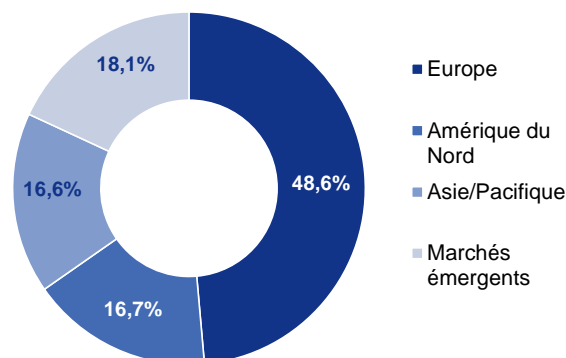
- La répartition par secteur économique entre titres d'Etats, titres sécurisés (c'est-à-dire ayant en garantie des actifs réels) et titres émis par des entreprises privées (Corporates) est la suivante:



- Rapportée à l'ensemble du portefeuille, la dette souveraine (Obligations d'Etat) se compose de 25% d'exposition sur la France, 3,2% sur l'Italie et 2,4% sur la Belgique.
- La sensibilité des instruments de taux est cohérente avec les engagements détenus au passif.

Actions

- Le portefeuille actions est détenu sous forme d'OPCVM et de fonds indiciels cotés.
- Il est exposé aux diverses zones géographiques, avec un socle d'investissements en actions de la zone euro et des diversifications stratégiques dans les autres zones.



Immobilier

- Les investissements immobiliers offrent de la diversification au portefeuille d'actifs. Cette poche immobilière, elle-même diversifiée, génère une performance en partie décorrelée des autres classes d'actifs.
- Les placements immobiliers sélectionnés permettent de capter un revenu courant pérenne dans le temps.
- Au total, l'investissement en immobilier représente 76,7 millions d'euros et concerne principalement la France.

AVERTISSEMENT: Ce document est communiqué à titre d'information, il n'a aucune valeur contractuelle. Il ne constitue ni une offre ni une invitation à acheter ou à souscrire des instruments financiers ou des produits de banque ou d'assurance. Malgré la réalisation de toutes les diligences requises pour s'assurer que les présentes informations sont exactes au moment de leur publication, aucune déclaration de garantie n'est faite quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou la pertinence des informations établies à partir de sources externes. Les présentes informations ne visent pas à fournir des conseils ou recommandations, qu'ils soient financiers, fiscaux, comptables ou juridiques et ne sauraient remplacer une analyse circonstanciée du contexte économique et financier. Les performances passées et simulées ne garantissent pas les performances futures. Toute information contenue dans le présent document reflète le contexte actuel et ne saurait présager du contexte futur. Le groupe Allianz ne pourra en aucun cas être tenu responsable des fluctuations des marchés et aux autres risques inhérents aux marchés financiers, ou pour un autre motif quel qu'il soit, de manière contractuelle ou non, des éventuels dommages - directs ou indirects - subis découlant de l'utilisation des présentes informations.