

Portefeuille Gaipare en euro

31 Mars 2020



Le groupe Allianz

Un acteur financier majeur

- Allianz, un des leaders mondiaux de l'assurance propose une offre complète qui couvre tous les besoins en assurance, assistance et services financiers des particuliers, professionnels, entreprises et collectivités. Avec près de 140 000 salariés dans le monde, Allianz est présent dans plus de 70 pays, au service de 88 millions de clients.
- Ses notations confirment sa solidité financière : S&P AA assortie d'une perspective stable, Moody's Aa3 avec perspective stable.

Allianz France

- Filiale d'Allianz SE, Allianz France est un assureur généraliste, spécialiste du patrimoine et de la protection sociale.
- Allianz France s'appuie sur la richesse de son expertise et le dynamisme de ses 9 000 collaborateurs en France pour accompagner 5,5 millions de clients qui lui font confiance.

Allianz Vie

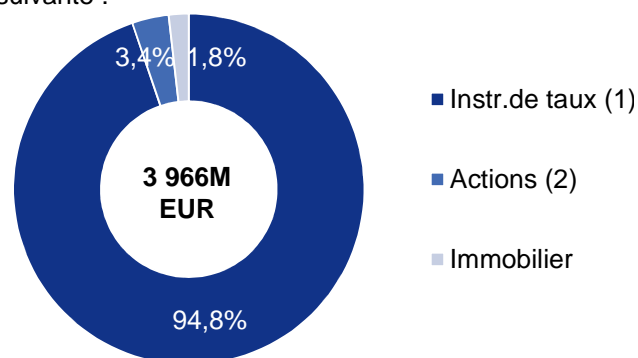
Un des principaux acteurs français en Vie

- 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 31.03.2020 est de 87,5 milliards d'euros, répartis en :
 - 15,6 milliards d'euros d'actifs en unités de compte,
 - 42,6 milliards d'euros pour l'actif général en euro,
 - 29,3 milliards d'euros dans divers portefeuilles en euro cantonnés (pour des raisons réglementaires, contractuelles ou de gestion), dont Gaipare qui représente 3,966 milliards d'euros.

Portefeuille Gaipare en euro

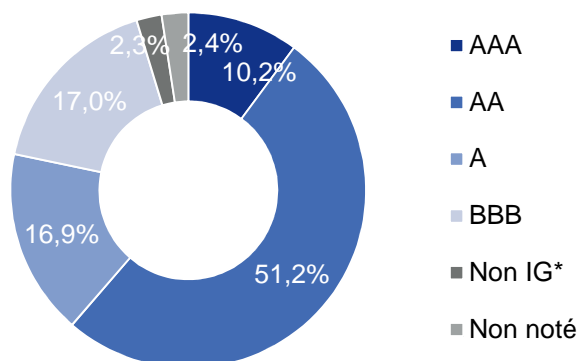
Composition par classe d'actifs

- La ventilation des actifs du portefeuille au 31.03.2020 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 AAA, AA et A.



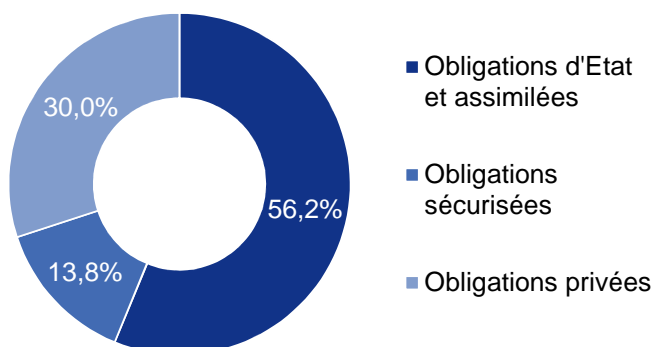
Les actifs sont désormais présentés en vision économique

(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-

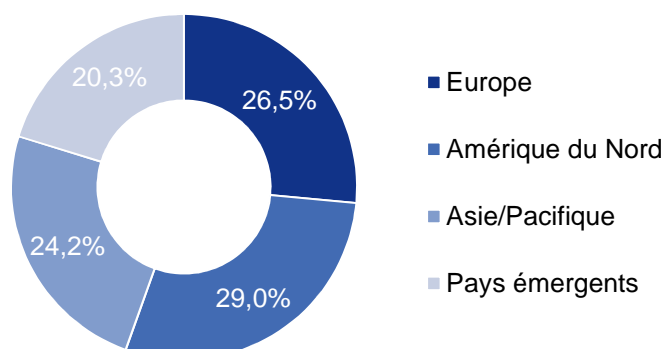
- La répartition par secteur économique entre titres d'Etats, titres sécurisés (c'est-à-dire ayant en garantie des actifs réels) et titres émis par des entreprises privées (Corporates) est la suivante:



- Rapportée à l'ensemble du portefeuille, la dette souveraine (Obligations d'Etat) se compose de 29,6% d'exposition sur la France, 3,2% sur l'Italie et 3,0% 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:



Immobilier

- Les investissements immobiliers offrent de la diversification au portefeuille d'actifs. Cette poche immobilière, elle-même diversifiée, génère une performance en partie décorrélée des autres classes d'actifs.
- Les placements immobiliers sélectionnés permettent de capter un revenu courant pérenne dans le temps.
- L'investissement immobilier 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.