

# AE Allianz Europe Equity Growth

## I. Informatie over AE Allianz Europe Equity Growth

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in het producten Allianz Excellence en Allianz Excellence Plan. De financiële infofiche is beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via [www.allianz.be](http://www.allianz.be).

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Europe Equity Growth** (fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund**.

Het beleggingsbeleid van het fonds bestaat erin om het kapitaal op lange termijn te laten groeien door hoofdzakelijk te beleggen op de Europese aandelenmarkten, in het bijzonder gericht op groeiaandelen (Growth).

### Risicoklasse



### Aanbevolen looptijd

8 jaar

### Oprichtingsdatum

17/03/2014

Deze indicator vertegenwoordigt de jaarlijkse volatiliteit van het fonds over een periode van 5 jaar. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Het fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

De aandelen in het fonds kunnen sterk volatiel zijn, met risico op waardeverminderingen. Bovendien kunnen in bepaalde periodes de Europese aandelen, meer specifiek de groeiaandelen, minder goed presteren dan een bredere (wereldwijde) aandelenindex.

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

	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2012	2013	2014	2015	2016	NIW
Fonds	8,11	3,33	8,11	8,52	11,79	33,58	10,13	–	–	–	–	–	19,01	-3,93	€ 34,13
Referte-index	7,25	3,20	7,25	8,70	12,42	27,20	8,35	–	–	–	–	–	12,48	-1,19	

## II. Informatie over Allianz Europe Equity Growth - EUR

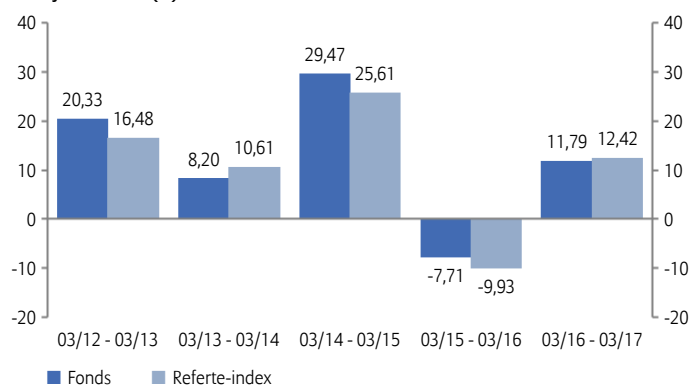
### Return (%)<sup>2</sup>

	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2012	2013	2014
Fonds	75,18	11,87	27,05	14,07	10,20
Referte-index	63,89	10,38	17,53	16,84	8,33

### Evolutie van de NIW over 5 jaar<sup>2</sup>



### Jaarlijkse return (%)<sup>2</sup>

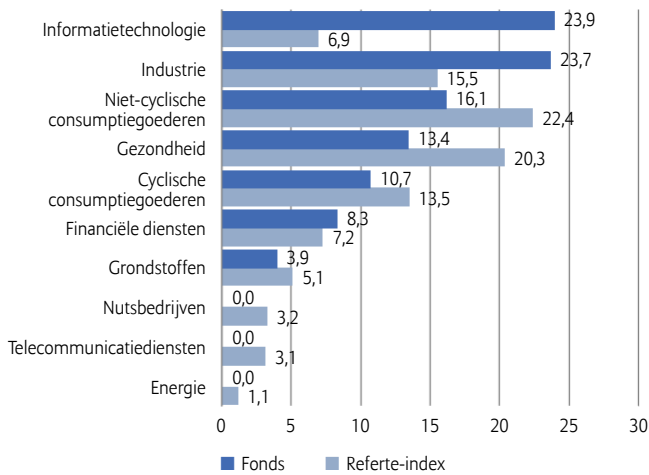


### Risk/Return indicatoren

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	2,05	1,49
Alpha (%)	0,14	0,11
Beta	1,05	1,02
Correlatiecoëfficiënt	0,94	0,92
Informatieratio	0,41	0,29
Sharpe ratio	0,73	0,92
Treynor ratio	0,10	0,12
Tracking error (%)	5,00	5,07
Volatiliteit (%)	14,50	12,90

## Samenstelling portefeuille

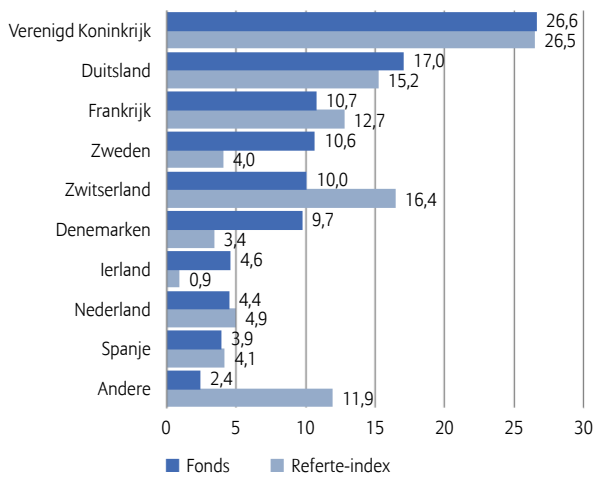
### Sectorspreiding (%)



### Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

SAP SE	6,05
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,29
PRUDENTIAL PLC	3,87
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,87
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,57
NOVO NORDISK A/S-B	3,27
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3,00
DSV A/S	2,86
ATLAS COPCO AB-A SHS	2,70
ASML HOLDING NV	2,52
<b>Totaal</b>	<b>36,00</b>

### Geografische spreiding (%)



## Opportunities

- + Hoog rendementspotentieel op lange termijn voor aandelen.
- + Beleggingen op de Europese aandelenmarkt.
- + Groeiaandelen presteren in sommige periodes beter.
- + Brede spreiding over veel effecten.
- + Kans op extra rendement door individuele risicoanalyse en actief beheer.

## Risico's

- Bij hoge volatiliteit van de aandelen zijn verliezen mogelijk. De volatiliteit van de koers van het fonds kan hoog zijn.
- Underperformance van de Europese aandelenmarkt mogelijk.
- Groeiaandelen presteren in sommige periodes minder goed.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.
- Succes van individuele effectenanalyse en actief beheer is niet gegarandeerd.

## Kerninformatie over het onderliggende fonds

Referte-index	S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return
Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Oprichtingsdatum	08/09/2010



## Fondsbeheerder

Thorsten Winkelmann  
(sinds 09/08/2010)

## Commentaar van de beheerder

Na tekenen van een aantrekkende groei stegen de Europese aandelen in maart naar het hoogste niveau in 15 maanden. In deze omstandigheden steeg ook de waarde van het fonds aanzienlijk. De aandelenselectie droeg positief bij aan de relatieve performance, terwijl de sectorallocatie eveneens waarde toevoegde, vooral dankzij de overweging van IT. Op aandelenniveau leverden Infineon, Akzo Nobel en Coloplast op actief niveau de grootste positieve bijdrage aan de performance. Prudential, ASML Holding en Amadeus IT presteerden eveneens bovengemiddeld. Daarentegen bleven Novo Nordisk, Hexagon en Reckitt Benckiser achter, terwijl Shire, Roche en Brenntag eveneens de performance drukten. Er zijn geen nieuwe posities toegevoegd en evenmin bestaande posities verkocht. Wel hebben we in maart de weging vergroot van British American Tobacco, Inditex en Compass Group. Voorts maakten we van de sterke performance van Akzo Nobel gebruik om dit belang wat te verkleinen en werden de posities in Bureau Veritas, Sodexo en Atlas Copco eveneens gereduceerd.

## Belangrijke opmerkingen

- De financiële infofiche, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijks rapport zijn kosteloos beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via [www.allianz.be](http://www.allianz.be) onder Documenten. Lees ze aandachtig. De informatie over de kosten en lasten vindt u in de financiële infofiche.
- Er is geen minimumbedrag vereist per fonds. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.500 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence Plan bedragen de geplande stortingen minstens 1.200 euro per jaar, 600 euro per semester, 300 euro per trimester of 100 euro per maand en kunt u bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. De looptijd is vrij met een minimum van 5 jaar. Een contract zonder einddatum is mogelijk.
- Allianz waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.
- De eenheidswaarden zijn beschikbaar op [www.allianz.be](http://www.allianz.be) onder Inventariswaarden en rendementberekening - Beleggingsfondsen (Tak 23).
- Het Belgisch recht is van toepassing en de staat van herkomst van de verzekeringsmaatschappij is België.
- Onverminderd de mogelijkheid om een rechtsovereenkomst in te stellen, kan u elke klacht over de uitvoering van het contract richten aan:
  - de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeüsplantsoen 35, 1000 Brussel, tel.: 02/547.58.71, fax: 02/547.59.75, [info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as),
  - Allianz Benelux n.v. per mail naar [klachten@allianz.be](mailto:klachten@allianz.be) of met een fax op 02/214.61.71 of met een brief aan Allianz Benelux n.v., 10RSGJ, Lakensestraat 35, 1000 Brussel.

<sup>1</sup> De kosten die rechtstreeks aangerekend worden op het fonds zijn verrekend in de netto inventariswaarde (NIW) en in de return. Dit zijn bruto rendementen waarbij geen rekening werd gehouden met de in- en uitstapkosten noch met de premietaks die aangerekend wordt op het contract. Deze resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

<sup>2</sup> De rendementen werden berekend op basis van de return gerealiseerd door het onderliggende fonds, na aftrek van de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten. Dit zijn bruto rendementen waarbij geen rekening werd gehouden met de in- en uitstapkosten noch met de premietaks die aangerekend wordt op het contract. Deze resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Het fonds waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door het Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH met eigen vermogen van € 49.900.700. HRB (handelsregister) 9340 - Frankfurt am Main. 6A, route de Trèves – L-2633 Senningerberg, Luxemburg – Tel.: +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

