

# AE Allianz Strategy Balanced

## I. Informatie over AE Allianz Strategy Balanced

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 Strategy 50** (fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**.

Het fonds belegt afwisselend in internationale aandelenmarkten en in de markt van de euro-obligaties. De fondsbeheerders hanteren een kwantitatieve benadering: ze beleggen minder in aandelen als de markt bijzonder volatiel is, en meer als de markt weinig volatiel is. In het algemeen streven ze naar een rendement dat vergelijkbaar is met dat van een gemengde portefeuille die voor 50% belegt in internationale aandelen en voor 50% in euro-obligaties met een middellange looptijd.

### Risicoklasse

Lager risico Hoger risico

Potentieel lagere opbrengst Potentieel hogere opbrengst



### Aanbevolen looptijd

5 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.

Door het aandelengedeelte in het fonds zijn waardeverminderingen mogelijk. Ook renteschommelingen kunnen waardeverminderingen op de obligaties veroorzaken als de rente stijgt.

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

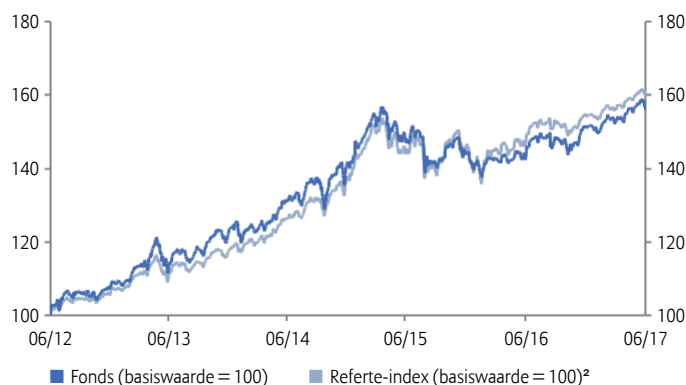
	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2012	2013	2014	2015	2016	NIW
Fonds	3,37	-0,54	1,41	3,37	7,96	18,89	5,94	-	-	-	-	-	2,06	4,51	€ 31,60
Referte-index <sup>2</sup>	3,55	-0,25	1,61	3,55	6,96	26,32	8,10	-	-	-	-	-	6,24	5,51	

## II. Informatie over Allianz Strategy 50 - EUR

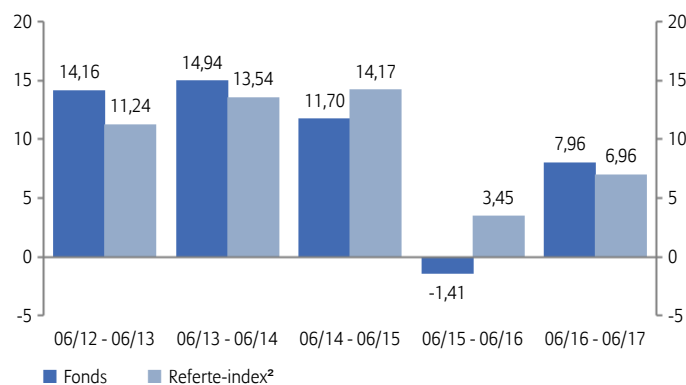
### Return (%)<sup>3</sup>

	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2012	2013	2014
Fonds	56,09	9,31	10,94	14,98	14,85
Referte-index <sup>2</sup>	59,54	9,79	12,39	11,33	16,45

### Evolutie van de NIW over 5 jaar<sup>3</sup>



### Jaarlijkse return (%)<sup>3</sup>



### Risk/Return indicatoren

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-2,14	-0,48
Alpha (%)	-0,14	-0,07
Beta	0,95	1,05
Correlatiecoëfficiënt	0,96	0,94
Informatieratio	-1,14	-0,22
Sharpe ratio	0,92	1,44
Treynor ratio	0,06	0,09
Tracking error (%)	1,87	2,22
Volatiliteit (%)	6,70	6,49

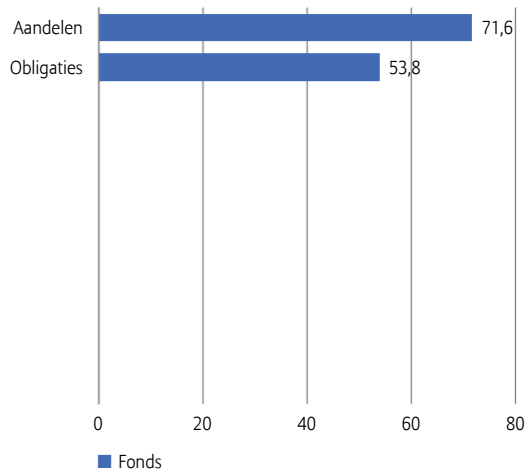
### Rating Morningstar™ Allianz Strategy 50 - EUR



Rating op een schaal van 1 tot 5 op 31/05/2017. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van drie, vijf en tien jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. De beste 10 procent worden beloond met 5 sterren, de slechtste 10 procent krijgt 1 ster.

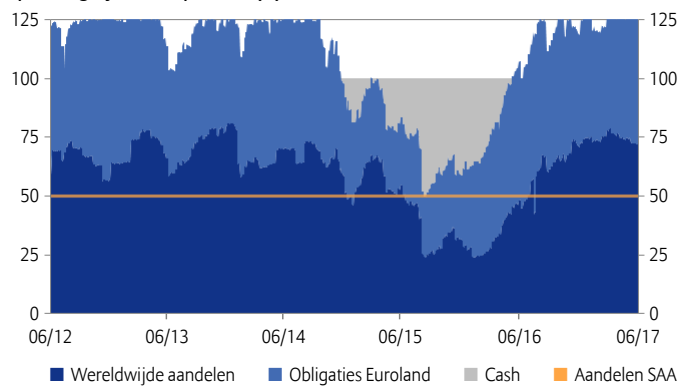
## Samenstelling portefeuille

Blootstelling aan activaklassen die rendement opleveren<sup>4</sup>

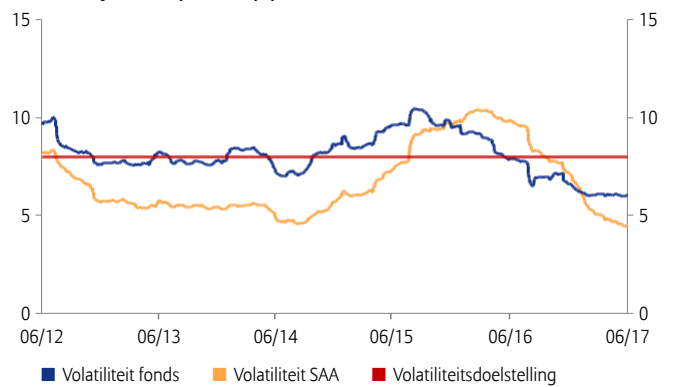


## Historische verdeling en volatiliteit van het onderliggende fonds

Spreading tijdens de periode (%)<sup>5</sup>



Volatiliteit tijdens de periode (%)<sup>6</sup>



## Opportunities

- + Stabiele rente-inkomsten op obligaties, uitzicht op kapitaalwinst bij dalende intrestvoeten.
- + Hoog rendementspotentieel op lange termijn voor aandelen.
- + Brede spreiding over veel effecten.

## Risico's

- Bij hoge volatiliteit van de aandelen zijn verliezen mogelijk. De inventariswaarde van het fonds kan sterk schommelen.
- Rentevoeten kunnen wijzigen, waarde van obligaties daalt bij stijgende rente.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.

**Kerninformatie over het onderliggende fonds**

Referte-index <sup>2</sup>	50% MSCI World Total Return (Net) Local + 50% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index
Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt
Oprichtingsdatum	01/07/2008



**Fondsbeheerder**

Armin Kayser  
(sinds 01/05/2015)

**Commentaar van de beheerder**

Per saldo bleven de koersen op de wereldwijde aandelenmarkten in juni stabiel (gemeten in Amerikaanse dollar). Het optimisme over de vooruitzichten voor de wereldwijde groei werd deze maand wat getemperd toen bleek dat de centrale banken zich minder meegaand zullen opstellen. De obligatiemarkten in de eurozone lieten aanvankelijk een goede performance zien. Midden juni was het effectief rendement op 10-jaars Duitse staatsobligaties teruggevallen tot onder 0,25%. In de laatste dagen van de maand volgde echter een forse correctie nadat de Europese Centrale Bank zich verkrappingsgezinder had opgesteld. Al met al boekten obligaties uit de eurozone in juni een negatief rendement. De waarde van het fonds daalde licht, wat vooral aan de zwakke performance van de obligatiemarkten in de eurozone toegeschreven kon worden. De aandelenpositie leverde geen bijdrage van betekenis aan de performance.

Begin juni werd de aandelenpositie van het fonds verkleind gezien de iets minder gunstige trends op de aandelenmarkten. Nochtans lag de aandelenweging (72%) aanzienlijk boven het niveau van de strategische assetallocatie. Obligaties waren aan het eind van de maand goed voor ongeveer 54% van de portefeuille. Al met al bleef de beleggingsgraad, gezien de zeer lage volatiliteit van het fonds, in de buurt van het maximum liggen.

**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 rechtsvordering 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> Geschiedenis referte-index: tot 31/08/2016 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade - tot 14/07/2010 50% MSCI WORLD TOTAL RETURN (NET) + 50% JP MORGAN EMU BOND INDEX.

<sup>3</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.

<sup>4</sup> Voor derivaten is rekening gehouden met de economische blootstelling.

<sup>5</sup> Het fonds kan gebruik maken van hefboomeffecten maar de beleggingsgraad is beperkt tot maximum 125%.

<sup>6</sup> In het derde trimester van 2009 werd een nieuw element aan de beheersmethode toegevoegd: het volatiliteitsniveau van het fonds. Deze is momenteel vastgesteld op 8%.

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, Luxembourg – Tel.: +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

