

PERSCOMMUNIQUE

**AGF Belgium lanceert een nieuw gestructureerd fonds:
"Jingle Bel"
Laat uw beleggingen klinken met de Bel 20**

Brussel, 10 december 2004 – In deze feestperiode lanceert AGF Belgium Insurance "Jingle Bel", een gestructureerd fonds gebaseerd op de Bel 20. "Jingle Bel" wordt gecommmercialiseerd van 13 december 2004 tot 21 januari 2005.

Een aanzienlijke meerwaarde na zes jaar of 3 keer 9% meerwaarde na drie jaar. Dat is het potentieel dat Jingle Bel biedt in geval van een gunstige evolutie van de Bel 20.

"Jingle Bel": de context.

Voor AGF Belgium kunnen enkel de financiële producten die voldoen aan onderstaande basisvereisten, garant staan voor een succesvolle commercialisering:

- **respect voor de financiële context,**
- **innovatie,**
- **eenvoud en verwachte risico/return,**

Door de financiële marktomstandigheden en de concurrerende financiële producten enerzijds en de feedback van het distributiekanaal (professionele, onafhankelijke makelaars) anderzijds, besloot AGF Belgium een gestructureerd fonds te lanceren dat zich baseert op de Bel 20: "Jingle Bel".

1. Respect voor de Financiële Context

Jiri Baert, Financieel analist bij AGF Belgium, geeft ons zijn visie op de huidige economische situatie :

"Vandaag wordt de situatie op de financiële markten beheerst door lage rentevoeten, lage volatiliteit op de aandelenmarkten en grote risicoaversie van de beleggers die vrezen voor een economische groeivertraging, een crash van de dollar of prijsstijgingen van grondstoffen (olie). Binnen dit kader presteerde de Bel 20 uitstekend.

Onze nationale beursindex combineert immers aantrekkelijke waardering, (historisch lage koers/winst verhouding, dividendrendement boven de 3% bruto en lage volatiliteit) met uitstekende vooruitzichten.

Inderdaad, wetende dat de beurs overspoeld wordt met liquiditeiten en dat bedrijven na een stevig herstructureringsjaar in 2003, hoge cashflows genereren, is het niet ondenkbaar dat enkele van de vele overnamegeruchten ook werkelijk zullen plaatsvinden in 2005. Wij denken dan aan Fortis en Dexia; beiden op zoek naar een fusiepartner van vergelijkbare marktkapitalisatie. Dat KBC de vereenvoudiging van de groep bestudeert waardoor Almanij zou opgeslorpt worden, is ook geen geheim meer. Suez en France Telecom bestuderen een mogelijk uitkoopbod op respectievelijk Electrabel en Mobistar.

Daarenboven worden beleggers in de Bel 20 grotendeels gespaard van kopzorgen over de dollar en de olieprijs, aangezien de index voor meer dan 70% bestaat uit stabiele bedrijven zoals Fortis, Dexia, KBC, Electrabel en Belgacom die niet onderhevig zijn aan de bokkensprongen van de deviezen- of oliemarkt."

2. Innovatie

Menig belegger herinnert zich ongetwijfeld de klikfondsen gelanceerd in de jaren '90 op de Bel 20. Naar aanleiding van de invoering van de euro werden deze fondsen echter geleidelijk vervangen door alternatieve producten op bijvoorbeeld de Euro Stoxx 50. Sectorbeheer en internationale diversificatie namen de bovenhand waardoor de vraag naar Bel 20-fondsen gestaag afnam.

Alain Lange, Verantwoordelijke Marketing Leven Particulieren bij AGF Belgium, denkt dat de tijd rijp is voor iets nieuws :

"Meer dan ooit zijn een correcte landenkeuze en aandelenselectie belangrijke pijlers van succesvol actief beheer. De Belgische beurs scoort op deze punten zeer sterk, en geniet meer dan ooit van groeiende internationale interesse. Institutionele beleggers beschikken over Exchange Traded Funds (indexfondsen) om hun posities op de Belgische beurs te verhogen.

AGF Belgium wil via "Jingle Bel" ook de privé-beleggers de kans geven een fonds met kapitaalbescherming te kopen op de Bel 20. Daarvoor grijpen we terug naar de succesformule van de klikfondsen om de cliënt te kunnen belonen met elke positieve prestatie van de index."

Vandaag is AGF Belgium de eerste verzekeraar op de markt die een klikfonds lanceert op de Bel 20.

3. Eenvoud en verwachte risico/return

Alain Lange : *"Jingle Bel" is een uiterst eenvoudig product gebaseerd op een zeer goed gekende index. We rekenen erop dat de financiële pers naar aanleiding van de uitstekende prestatie van de Bel 20 alle onderliggende aandelen zal bespreken, waardoor de cliënt in detail weet welke onderliggende index hij koopt en wat hij kan verwachten.*

Door een klikmechanisme te combineren met een eventueel vervroegde terugbetaling, gunnen we de belegger de kans in te spelen op de verdere hausse van de Bel 20 en eventueel op korte termijn een uitzonderlijk interessant rendement te innen."

“Jingle Bel”: Een schitterende investering... een echte “shining star”

Elk jaar wordt de meerwaarde die de index realiseert t.o.v. zijn initiële waarde vastgeklikt volgens twee erg voordelige regels:

- Wanneer de meerwaarde van een jaar kleiner is dan die van het jaar ervoor, wordt hier geen rekening mee gehouden en wordt de meerwaarde van dat vorige jaar opnieuw vastgeklikt.
- Met negatieve waarden wordt geen rekening gehouden.

Na zes jaar wordt 100% van de netto-investering uitbetaald plus een meerwaarde gelijk aan het gemiddelde van de vastgeklikte meerwaarden.

Als, op het einde van de eerste drie jaar, het gemiddelde van de vastgeklikte meerwaarden **27%** bereikt of overschrijdt, zal de investering vroeger aan zijn einddatum komen en betaalt AGF Belgium **127% van de netto-investering** uit, hetgeen **een meerwaarde van 3 keer 9%** is.

Perscontact

Thierry CONSTANT - 02/214 65 96 – thierry.constant@agf.be

AGF Belgium (Allianz Group) is een van de belangrijke marktspelers op het vlak van verzekeringen BOAR en Leven (Voorzorg en Beleggingen). Via makelaars biedt AGF Belgium een volledige waaier van diensten aan particulieren, KMO's en grote ondernemingen. Hij telt in België iets minder dan 1.400 medewerkers en is een filiaal van Allianz, wereldleider in verzekeringen en asset management.

Voorbehoud :

Sommige passages uit onderhavig document kunnen van prospectieve aard zijn en gestoeld zijn op hypothesen en op de huidige standpunten van de Directie van de Vennootschap. Die passages houden risico's en onzekerheden in, gekende en ongekende, die aanzienlijke verschillen kunnen veroorzaken tussen de resultaten, de performance of de gebeurtenissen die, expliciet of impliciet, in de tekst worden aangehaald en de reële resultaten, performance of gebeurtenissen. Een verklaring kan van nature prospectief zijn of de prospectieve aard kan voortvloeien uit de context van de verklaring. Verklaringen van prospectieve aard worden bovendien gekenmerkt door het gebruik van termen als "kan", "zal", "zou moeten", "verwacht", "voorziet", "anticipeert", "evalueert", "raamt", "potentieel", of "gestlaag", of gelijkaardige bewoordingen. De resultaten, performance of prospectieve gebeurtenissen kunnen aanzienlijk verschillen van de reële resultaten, meer bepaald omwille van (i) de algemene economische conjunctuur, en in het bijzonder de economische conjunctuur in de belangrijkste activiteitsdomeinen van de Groep Allianz en op de belangrijkste markten waarop de Vennootschap actief is, (ii) de performance van de financiële markten, inclusief de opkomende markten, (iii) de frequentie en de ernst van de verzekerde schadegevallen, (iv) de sterfte- en de ziektecijfers, (v) het percentage zaken dat men kan behouden, (vi) de evolutie van de interestvoeten, (vii) de wisselkoersen, meer bepaald de wisselkoers EUR/USD, (viii) de concurrentie, (ix) de wijzigingen in de wetgeving en de reglementering, inclusief alles wat te maken heeft met de muntconvergentie of de Europese Monetaire Unie, (x) de veranderingen in het beleid van de Centrale Banken en/of de buitenlandse regeringen, (xi) de weerslag van overnames (bijvoorbeeld van Dresdner Bank AG) en van de integratie ervan en (xii) algemene factoren die een weerslag hebben op de concurrentie, zowel lokaal, regionaal, nationaal en/of mondiaal. De kans dat veel van die factoren zich, eventueel zelfs veelvuldiger, voordoen zou des te groter zijn na de gebeurtenissen van 11 september 2001 en de gevolgen ervan.

De zaken die in dit document aan bod komen, kunnen bovendien risico's en onzekerheden inhouden die de vennootschap Allianz AG volgens de regels moet melden in de documenten die zij overmaakt aan de Securities and Exchange Commission. De vennootschap Allianz AG is niet verplicht de prospectieve informatie in dit document bij te werken.