

## PERSCOMMUNIQUÉ

### AGF Belgium lanceert een nieuw gestructureerd fonds: "Pure Short" 10%, pure eenvoud

Brussel, 1 juni 2005 – AGF Belgium lanceert "**Pure Short**", een gestructureerd fonds met een **opbrengstpotentieel van 10%\*** gedurende **drie jaar** en een rendement dat gekoppeld is aan de evolutie van drie Europese sectorale indexen. De intekenperiode loopt van 1 juni tot en met 8 juli 2005.

#### "Pure Short" : de context

Pure Short is het 4de fonds van het type "Short" dat AGF Belgium lanceert. Onder fonds van het type "Short" verstaat AGF Belgium een gestructureerd fonds op korte termijn, met kans op een vervroegd terugbetaling en een rendement dat gekoppeld is aan een of meer beursindexen.

Na **Short 1-2-3** dat in juni 2003 werd gelanceerd en na één jaar werd terugbetaald met een meerwaarde van **9%**, maakt AGF Belgium zich nu klaar om ook de fondsen **Short** en **Short 2-3-4** vervroegd terug te betalen met meerwaarden van respectievelijk **10% na 1 jaar** en **14% na 2 jaar\*\***.

AGF Belgium heeft een luisterend oor voor de onafhankelijke professionele makelaars, haar enige distributiekanaal, en heeft beslist een nieuw fonds "**Pure Short**" te lanceren. De structuur van dat fonds is louter van het type "Short" en komt tegemoet aan de verwachtingen van hun cliënten en ook aan de huidige basisvereisten van een succesvolle commercialisering:

- **respect voor de financiële context:** de beursvooruitzichten en de technische parameters van het moment (volatiliteit en rentevoet)
- **optimalisering van de verwachte risico/return:** returnpotentieel op basis van een intermediair risico tussen aandelen en obligaties

\*10% na één jaar, 20% na twee jaar of 9,5445% per jaar, ...

\*\*indien, zoals momenteel het geval is, voldaan wordt aan de voorwaarden om de doelstelling van de fondsen te verwezenlijken

## 1. "Pure Short" : respect voor de financiële context

De historisch lage rentevoeten hebben tot gevolg dat de meeste traditionele beleggingsproducten zonder risico op de markt hoe langer hoe minder aantrekkelijk worden.

Met "**Pure Short**", stelt AGF Belgium voor om via 3 Europese sectorale indexen op de beurs te beleggen en een hoger rendement te halen dan de risicoloze investeringen. De 3 Europese sectorale indexen die de financieel beheerders van AGF Belgium hebben gekozen zijn defensieve indexen. Zij vertegenwoordigen sectoren met een laag risico: gezondheidszorg, verzekeringen en energie. Bovendien zijn deze drie sectoren onderling niet afhankelijk van elkaar waardoor het meer dan waarschijnlijk is dat zij op een uiteenlopende manier evolueren. Dit biedt, gezien de structuur van dit product, een sterk te waarderen voordeel in de huidige economische en financiële context.

## 2. "Pure Short" : optimalisering van de verwachte risico/return

"**Pure Short**" is een fonds met een eenvoudig en voordelig performanceprofiel : elk jaar op de verjaardag van de belegging worden de drie indexen vergeleken met hun initiële waarde. De beste performance van de drie indexen is één van de doorslaggevende elementen in de rendementsberekening van "**Pure Short**".

Bovendien zit in "**Pure Short**" een veiligheidsmarge van 10% ingebouwd die het mogelijk maakt om het nettokapitaal tegen 100% te waarborgen ingeval één, twee of zelfs drie van de indexen na drie jaar gedaald zouden zijn, en dit tot 10%.

Indien de beste performance van de 3 indexen minimum +10% behaalt, ontvangt de cliënt **na één jaar** een bedrag dat overeenstemt met 110% van zijn nettobelegging. In alle andere gevallen, loopt zijn belegging verder voor een periode van één jaar.

Indien de beste performance van de drie indexen minimum +20% behaalt, ontvangt de cliënt **na twee jaar** een bedrag dat overeenstemt met 120% van zijn nettobelegging. In alle andere gevallen, loopt zijn belegging verder voor een periode van één jaar.

Indien, **na drie jaar**, geen enkele van de drie indexen met meer dan 10% gedaald is, ontvangt de cliënt 100% van zijn nettobelegging + de beste performance van de drie indexen. Indien de drie indexen negatief evolueren, ontvangt de cliënt een minimum van 100%. En indien na drie jaar één van de drie indexen met meer dan 10% gedaald is, ontvangt de cliënt 100% van zijn nettobelegging, min de minst goede performance van de 3 indexen.

*Pure Short is een Tak 23-verzekeringscontract (risicoklasse 1), aangeboden door AGF Belgium Insurance en gelinkt aan het beleggingsfonds XS0218858511. Het doel van dit beleggingsfonds is om na één jaar 110% van de nettobelegging uit te betalen, of om na twee jaar 120% van de nettobelegging uit te betalen, of om na drie jaar 100% van de nettobelegging + de beste performance van de drie sectorale indexen (gezondheidszorg (Europa – code SXDP), verzekeringen (Eurozone – code SXIE) en energie (Europa – code SXEP)) uit te betalen als geen enkele van de drie indexen meer dan 10% gedaald is (met een minimum van 100% in het geval dat de drie indexen negatief evolueerden), of om na drie jaar 100% van de nettobelegging uit te betalen, min de slechtste performance van de drie indexen als één (of meerdere) van de drie indexen met meer dan 10% gedaald is. De verzekeringnemer draagt elk financieel risico.*

## **Perscontact**

Thierry CONSTANT - 02/214 65 96 – [thierry.constant@agf.be](mailto: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). AGF Belgium biedt een volledige waaier van diensten aan particulieren, KMO's en grote ondernemingen, en dit uitsluitend via de makelaars. Hij telt in België meer dan 1.200 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 "gestaag", 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.