

Perscommuniqué



Allianz Rendement 2015: een solide belegging!

Brussel, 15 oktober 2009. **Allianz maakt gebruik van de uitzonderlijke situatie op de Europese obligatiemarkten om een nieuw beleggingsfonds voor te stellen: Allianz Rendement 2015.**

Waarom nu beleggen in dit fonds?

Tal van bedrijven behouden een gezonde balans. De vrees voor het falen van die bedrijven is volgens de beheerders van het fonds overdreven.

De rendementen van privé- en convertibele obligaties uitgegeven door grote Europese bedrijven blijven hoog* door een verkeerde inschatting van:

- het risico op faillissement van die bedrijven
- het risico moeilijkheden te hebben om een waarde te verkopen.

Dit solide fonds rust op volgende pijlers:

1. Een obligatiefonds met vaste einddatum

Een fonds dat belegt in een **grote korf** van vooral Europese privé- en convertibele **obligaties**.

Een actief beheer waardoor de kwaliteit van de emittenten tijdens de volledige looptijd van het fonds is verzekerd.

Een portefeuille obligaties met een einddatum vóór of op **31 december 2015** waardoor het fonds gebruik kan maken van de hoge rendementen, zonder te worden beïnvloed door de gevolgen van liquiditeit op de markt.

Door de obligaties te behouden tot hun vervaldag ontvangt het fonds zowel de uitgekeerde coupons als hun finale of vervroegde terugbetaling.

2. 'Bonds-picking' - erkende specialiteit van de beheersmaatschappij Oddo Asset Management - met een grondige analyse van elke waarde, onafhankelijk van de ratingbureaus, om die bedrijven te kiezen waarvan de notering niet overeenstemt met de kwaliteit.

- De kern van de portefeuille bestaat uit:
- « **Fallen Angels** »: obligaties met recent verlaagde notering maar veel kans op een opwaardering op middellange termijn
- **Obligaties met décote**: rating op de rand van « Investment Grade » (BBB-) maar met weinig kans op verdere verlaging
- « **Rising Stars** »: « High Yield » kwaliteitsobligaties die op weg zijn naar « Investment Grade ».

Het fonds kan ook beleggen in niet genoteerde obligaties waarvan de beheerders overtuigd zijn van de sterke fundamentals.



Rating en gemiddelde rendement van Europese privé-obligaties

	S&P/Fitch	Moody's	Rendement*	
Laag emittentenrisico	AAA	Aaa	3.3%	Investment Grade**
	AA	Aa2	3.6%	
	A	A2	4.4%	
Kern van de portefeuille. Kan evolueren naargelang van de marktvoorwaarden.	BBB	Baa2	5.3%	HighYield***
	BB	Ba2	12.6%	
	B	B2	16.6%	
	CCC	Ca	24.2%	
Hoog emittentenrisico				

* Bron Bloomberg 19/08/2009. Het rendement uit het verleden houdt geen garantie in voor toekomstige prestaties.

**Obligaties met een notering hoger dan of gelijk aan BBB-

***Obligaties met een notering lager dan BBB-

De fondsenbeheerders kunnen dankzij [opeenvolgende filters op vervalddag en op de emittenten](#) van de obligaties, een kwaliteitsstructuur bieden.

Intekenperiode

Geïnteresseerden kunnen uitsluitend bij onafhankelijke professionele makelaars op dit fonds intekenen **tot 31 december 2009** (behoudens vervroegde afsluiting).

Bijlage

Financiële informatiefiche.

Perscontact

Thierry Constant - 02/214 65 96 – thierry.constant@allianz.be

Wie is Allianz?

Allianz is een wereldleider in verzekeringen en financiële dienstverlening, met een aanwezigheid in meer dan 70 landen en meer dan 155.000 medewerkers in dienst van 75 miljoen klanten.

In België is Allianz een belangrijke marktspeeler in verzekeringen BOAR en Leven (Voorzorg en Beleggingen). Via de makelaars biedt Allianz er een brede waaier diensten voor particulieren, zelfstandigen, KMO's en grote ondernemingen.

Allianz Rendement 2015 is een tak 23-verzekeringscontract (risicoklasse 3 op een stijgende schaal van 0 tot 6) dat **Allianz** aanbiedt en dat is verbonden aan het beleggingsfonds FR0010790451. De financiële infofiche beschrijft de beleggingspolitiek en de doelstelling van Allianz Rendement 2015.

De verzekeringnemer draagt elk financieel risico.

* Het rendement uit het verleden houdt geen garantie in voor toekomstige prestaties.

** Obligaties met een notering hoger dan of gelijk aan BBB-

*** Obligaties met een notering lager dan BBB-

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 voortvloeiën 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 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 SE volgens de regels moet melden in de documenten die zij overmaakt aan de Securities and Exchange Commission. De vennootschap Allianz SE is niet verplicht de prospectieve informatie in dit document bij te werken.