

AE Allianz European Equity Dividend

I. Informations sur AE Allianz European Equity Dividend

Ce fonds d'investissement interne de la branche 23 est commercialisé par Allianz Benelux s.a. dans les produits Allianz Excellence et Allianz Excellence Plan. Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires et le document d'informations spécifiques de ce fonds sont disponibles gratuitement chez votre courtier en assurances et sur www.allianz.be.

Politique d'investissement

Les avoirs du fonds d'investissement interne sont investis à 100% dans le compartiment **Allianz European Equity Dividend** (fonds) de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois **Allianz Global Investors Fund**.

La politique d'investissement du fonds vise à accroître le capital à long terme en investissant essentiellement en actions des marchés européens dont le taux de dividendes escompté est adéquat.

Classe de risque

Faible risque ←————→ Risque élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le fonds investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

La volatilité des actions présentes dans le fonds peut engendrer des pertes. En outre les actions européennes sont susceptibles de sous-performer un indice plus large (mondial) des actions à certaines périodes.

Performance (%)¹

	Depuis 1/1	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans p.a.	5 ans	5 ans p.a.	2013	2014	2015	2016	2017	VNI
Fonds	-0,58	0,32	5,55	-0,58	2,55	5,23	1,71	-	-	-	-	6,56	1,55	8,08	31,00 €
Indice de référence	-0,48	-0,69	4,00	-0,48	2,85	8,03	2,61	-	-	-	-	8,22	2,58	10,24	

Période de détention recommandée

10 ans

Date de création

17/03/2014

II. Informations sur Allianz European Equity Dividend - EUR

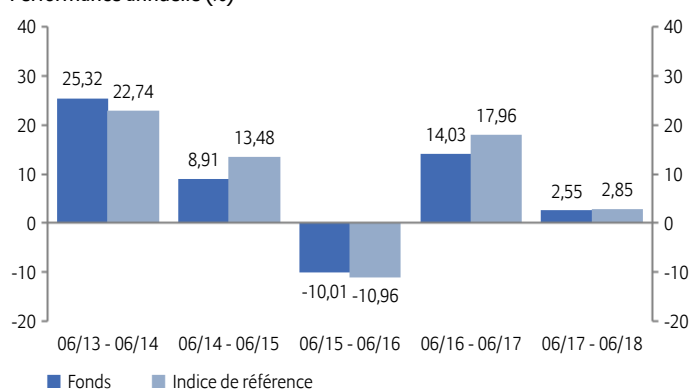
Performance (%)²

	5 ans	5 ans p.a.	2013	2014
Fonds	48,74	8,26	25,01	6,85
Indice de référence	50,45	8,51	19,82	6,84

Evolution VNI sur 5 ans²



Performance annuelle (%)²



Indicateurs de risque/return*

	3 ans	5 ans
Active Return (%)	0,00	-0,25
Alpha (%)	0,03	0,06
Bêta	0,88	0,89
Coefficient de corrélation	0,93	0,93
Ratio d'information	0,00	-0,06
Ratio de Sharpe	0,26	0,78
Ratio de Treynor	0,03	0,10
Tracking error (%)	4,36	4,15
Volatilité (%)	11,26	10,79

Notation Morningstar™

Allianz European Equity Dividend - EUR

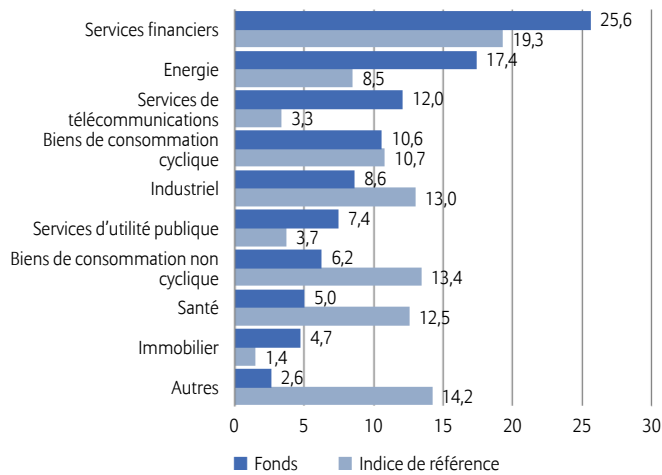


Rating sur une échelle de 1 à 5 au 31/05/2018. Morningstar évalue les fonds d'investissement sur base des performances, moyenne pondérée sur 3, 5 et 10 ans. Les fonds d'investissement sont ensuite classés au sein de leur catégorie Morningstar selon leur rapport risque-rendement. Les 10 pourcent les mieux classés se voient récompensés de 5 étoiles, les 10 pourcent les plus bas du classement reçoivent 1 étoile.

* Ces indicateurs et autres termes financiers sont expliqués dans notre glossaire. Les notes de bas de page sont reprises à la troisième page de la fiche fonds.

Structure du portefeuille

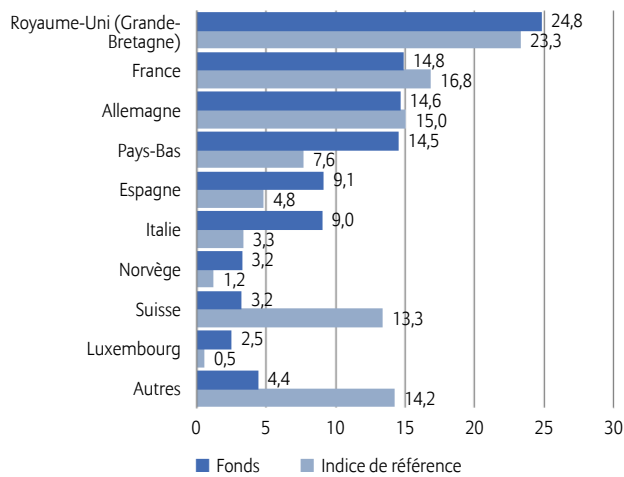
Répartition sectorielle (%)



Principaux titres (en % de la valeur de marché)

MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4,75
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,72
BP PLC	4,07
ENI SPA	3,91
TOTAL SA	3,61
SCOR SE	3,54
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	3,43
KONINKLIJKE KPN NV	3,31
ENEL SPA	3,09
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,09
Total	37,52

Répartition géographique (%)



Opportunités

- + Haut potentiel de performance à long terme sur les actions.
- + Investissements sur les marchés d'actions européens.
- + Les actions de dividendes performant mieux à certaines périodes.
- + Large diversification parmi un grand nombre de titres.
- + Possibilité de rendements supplémentaires via l'analyse de titres individuels et une gestion active.

Risques

- Actions fort volatiles, risque de pertes. La volatilité de la valeur unitaire du fonds peut fortement augmenter.
- Sous-performance du marché boursier européen possible.
- Les actions de dividendes performant moins bien à certaines périodes.
- Potentiel limité du rendement de titres individuels.
- Succès non garanti de l'analyse des titres individuels et de la gestion active.

Informations clés du fonds sous-jacent

Indice de référence	MSCI Europe Total Return (Net)
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH
Date de création	10/03/2009



Gestionnaires de fonds

Jörg de Vries-Hippen &
Gregor Rudolph-Dengel
(depuis le 01/10/2016)

Commentaire du gestionnaire

L'allocation sectorielle n'a pas eu d'effet significatif sur la performance active, dans la mesure où la contribution positive de la surpondération du secteur de l'énergie et des services aux collectivités a été absorbée par l'impact négatif de la sous-pondération des biens de consommation de base et de la santé. La sélection de titres a contribué positivement sur la quasi-totalité des secteurs, à l'exception du secteur immobilier. Le portefeuille a essentiellement bénéficié de la sélection de titres dans les secteurs de l'industrie, des financières et des biens de consommation discrétionnaires. Au niveau individuel, les positions sur Logista, Iberdrola, ITV, SES et Munich Re ont généré les meilleures contributions à la performance. En revanche, le fonds a été principalement pénalisé par ses positions sur Daimler, Prosiebensat1 Media, TUI et Telefonica Deutschland. Son absence de position sur Nestlé a également coûté de la performance au cours de la période. En juin, nous avons soldé notre position résiduelle sur Crédit Agricole. Nous avons initié une nouvelle position sur Eutelsat Communications.

Remarques importantes

- Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires, le document d'informations spécifiques, les conditions générales, le règlement de gestion et le dernier rapport mensuel sont gratuitement disponibles chez votre courtier en assurances et sur www.allianz.be sous Documents. Lisez-les attentivement.
- Aucun montant minimum de versement n'est exigé par fonds. Le versement initial sur le contrat Allianz Excellence doit être au moins égal à 25.000 euros. Vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.500 euros. Les versements planifiés sur le contrat Allianz Excellence Plan doit être au moins égal à 1.200 euros par an, 600 euros par semestre, 300 euros par trimestre ou 100 euros par mois et vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.250 euros. La durée est libre avec un minimum de 5 ans. Le contrat peut être sans terme.
- Allianz ne garantit pas le remboursement du capital, ni la valeur et l'évolution des unités. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.
- La valeur des unités peut être consultée sur www.allianz.be sous Valeurs d'inventaire et calcul du rendement/Fonds d'investissement (Branche 23) et dans l'Echo et De Tijd.
- Le droit belge est applicable et l'Etat d'origine de la compagnie d'assurances est la Belgique.
- Sans préjudice de la possibilité d'intenter une action en justice, vous pouvez adresser toute plainte au sujet du contrat à :
 - l'Ombudsman des Assurances, Square de Meeûs 35 à 1000 Bruxelles, tél. : 02/547.58.71, fax : 02/547.59.75, info@ombudsman.as,
 - Allianz Benelux s.a. par mail à plaintes@allianz.be ou par fax au 02/214.61.71 ou par lettre à Allianz Benelux s.a., 10RSGJ, Rue de Laeken 35 à 1000 Bruxelles.

¹ Les frais directement imputés au fonds sont inclus dans la valeur nette d'inventaire (VNI) ainsi que dans la performance. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

² Les rendements ont été calculés sur base des performances réalisées par le fonds sous-jacent, après déduction des frais de gestion imputés au contrat. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Le fonds dans lequel le fonds d'investissement interne investit, est géré par Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, société de Gestion de Portefeuille agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH aux capitaux propres de 49.900.700 €. HRB (registre de commerce) 9340 - Frankfurt am Main. 6A, route de Trèves – L-2633 Senningerberg, Luxembourg – Tél. : +35 2 463 463 - 1. www.allianzgi.com

