

# AE Allianz Global Equity

## I. Informatie over AE Allianz Global Equity

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in de producten Allianz Excellence en Allianz Excellence Plan. Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie en het specifieke-informatiedocument van dit fonds zijn gratis 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 Global Equity** (fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund**.

Het beleggingsbeleid van het fonds bestaat erin om te streven naar kapitaalgroei op lange termijn door zijn vermogen te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten. Het zwaartepunt ligt hierbij op het verwerven van effecten met - volgens inschatting van de beleggingsbeheerder - een meer dan gemiddeld winstgroei-potentieel en/of een aantrekkelijke waardering. Bovendien kan de beleggingsbeheerder met het oog op een hoger rendement afzonderlijke vreemde-valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, ook al omvat het fonds geen activa die in de desbetreffende valuta's uitgedrukt zijn.

### Risicoklasse



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Het fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Door de volatiliteit van de aandelen in het fonds zijn verliezen mogelijk, niet alleen door de evolutie van de koersen maar ook door de vreemde valuta's verbonden aan een wereldwijd fonds.

### 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.)	2013	2014	2015	2016	2017	NIW
Fonds	0,50	-0,81	0,50	7,36	6,57	15,56	4,94	-	-	-	-	9,78	3,69	11,91	€ 37,95
Referte-index	-0,64	-2,09	-0,01	6,12	2,25	16,48	5,22	-	-	-	-	10,42	10,73	7,51	

## II. Informatie over Allianz Global Equity - EUR

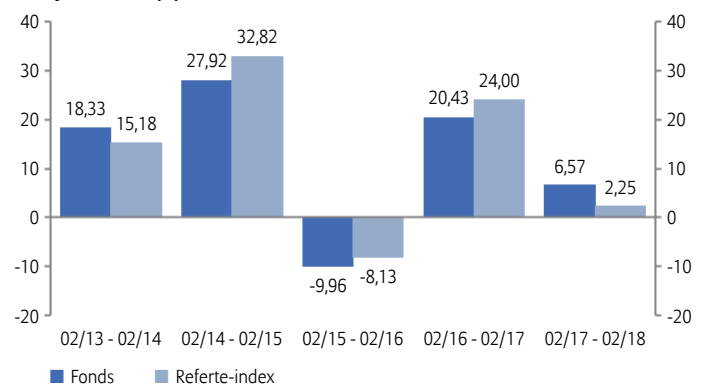
### Return (%)<sup>2</sup>

	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2013	2014
Fonds	77,11	12,11	23,28	17,06
Referte-index	78,19	12,25	21,20	19,50

Evolutie van de NIW over 5 jaar<sup>2</sup>



Jaarlijkse return (%)<sup>2</sup>



### Risk/Return indicatoren

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	0,16	-0,14
Alpha (%)	-0,03	-0,10
Beta	1,13	1,10
Correlatiecoëfficiënt	0,95	0,95
Informatieratio	0,04	-0,04
Sharpe ratio	0,43	1,05
Treynor ratio	0,05	0,11
Tracking error (%)	4,44	3,89
Volatiliteit (%)	13,25	11,67

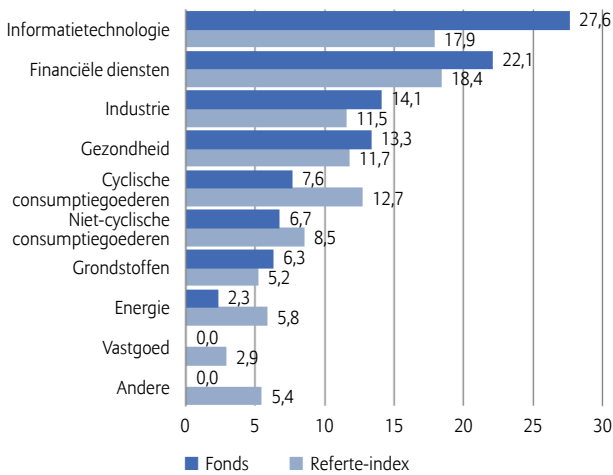
### Rating Morningstar™ Allianz Global Equity - EUR



Rating op een schaal van 1 tot 5 op 31/01/2018. 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

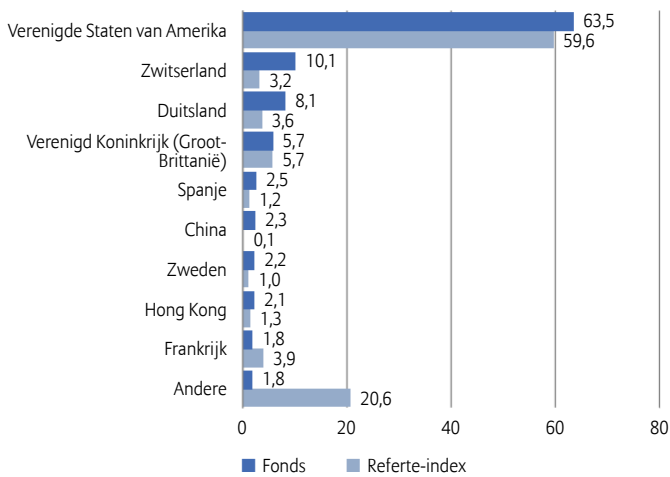
### Sectorspreiding (%)



### Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

ALLIANZ GLB SM CAP EQ-IT	3,67
MICROSOFT CORP	3,50
ACCENTURE PLC-CL A	2,98
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,98
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,88
UBS GROUP AG-REG	2,88
ABBVIE INC	2,61
VISA INC-CLASS A SHARES	2,46
PRUDENTIAL PLC	2,30
AMERICAN EXPRESS CO	2,29
<b>Totaal</b>	<b>28,55</b>

### Geografische spreiding (%)



## Opportunities

- + Hoog rendementspotentieel op lange termijn voor aandelen.
- + Wisselkoerswinst mogelijk in niet-afgedekte aandelenklassen.
- + Brede spreiding over veel effecten.
- + Kans op extra rendement door individuele risicoanalyse en actief beheer.

## Risico's

- Bij hoge volatiliteit van de aandelen zijn verliezen mogelijk. De volatiliteit van de koers van het fonds kan hoog zijn.
- Wisselkoersverliezen mogelijk in niet-afgedekte aandelenklassen.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.
- Succes van individuele effectenanalyse en actief beheer is niet gegarandeerd.

**Kerninformatie over het onderliggende fonds**

Referte-index	MSCI World Total Return (Net)
Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors GmbH
Oprichtingsdatum	04/06/2007

**Fondsbeheerder**

Lucy MacDonald  
(sinds 04/06/2007)

**Commentaar van de beheerder**

De aandelenselectie binnen de sectoren duurzame en dagelijkse consumentengoederen leverde in februari de sterkste bijdrage aan het portefeuillerendement. Aandelen van ondernemingen zoals Adidas, Booking Holdings en Estée Lauder presteerden goed. Anders dan in 2017 drukte de aandelenselectie binnen informatietechnologie in februari het rendement van het fonds. Deels kan dat aan de hoge waarderingen in de sector toegeschreven worden. Daarnaast was er een negatieve bijdrage van niet in de referte-index opgenomen ondernemingen zoals Tencent. De energiesector ging in februari gebukt onder dalende olieprijsen, maar de energienamen in onze portefeuille hielden duidelijk beter stand dan de referte-index. Op aandelniveau leverde S&P Global de grootste positieve bijdrage aan het rendement na uitstekende vierdekwaartaalresultaten. Booking Holdings presteerde eveneens goed. Dit boekingsplatform (dat vroeger Priceline heette) overtrof de teruggeschreefde verwachtingen voor het vierde kwartaal dankzij hogere advertentie-inkomsten en een wijziging in boekhoudregels (additionele bedrijfskosten worden voortaan later geboekt). EOG, actief in olie-exploratie en -productie, drukte het portefeuillerendement het meest, alhoewel deze onderneming zeer robuuste vierdekwaartaalcijfers bekendmaakte. Nielsen bleef eveneens achter. Deze specialist in marktonderzoek en reclame-effectiviteitsmetingen (de zogenaamde Nielsen-ratings) boekte opnieuw tegenvallende kwartaalcijfers: de winst viel 0,5% lager uit dan verwacht. De winst per aandeel was wel conform de prognoses, maar dat was vooral aan een lager dan verwachte belastingdruk te danken. We hebben er nog steeds vertrouwen in dat de beleggingscase op de langere termijn standhoudt en we vinden de waardering aantrekkelijk.

**Belangrijke opmerkingen**

- Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie, het specifieke-informatiedocument, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijkse rapport zijn kosteloos beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via [www.allianz.be](http://www.allianz.be) onder Documenten. Lees ze aandachtig.
- 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) en in De Tijd en l'Echo.
- 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 MeeÛsquare 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., 10RSGL, Lakensestraat 35, 1000 Brussel.

<sup>1</sup> De kosten die rechtstreeks aangerekend worden op het fonds zijn verrekenend 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> 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.

Het fonds waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door Allianz Global Investors GmbH, UK Branch, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door het Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH met eigen vermogen van € 49.900.700. HRB (handelsregister) 9340 - Frankfurt am Main. 199 Bishopsgate, London EC2M 3TY, Verenigd Koninkrijk – Tel.: +44 20 7859 9000. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

