

# AE Allianz Strategy Neutral

## I. Informatie over AE Allianz Strategy Neutral

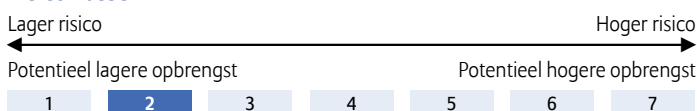
Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in de producten Allianz Excellence en Allianz Excellence Plan. Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie en het specifieke-informatiedocument van dit fonds 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 Strategy 15** (fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**.

Het fonds belegt afwisselend in internationale aandelenmarkten en in de markt van de euro-obligaties. De fondsbeheerders hanteren een kwantitatieve benadering: ze beleggen minder in aandelen als de markt bijzonder volatiel is, en meer als de markt weinig volatiel is. In het algemeen streven ze naar een rendement dat vergelijkbaar is met dat van een gemengde portefeuille die voor 15% belegt in internationale aandelen en voor 85% in euro-obligaties met een middellange looptijd.

### Risicoklasse



### Aanbevolen looptijd

3 jaar

### Oprichtingsdatum

17/03/2014

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 het aandelen gedeelte in het fonds zijn waardeverminderingen mogelijk. Ook renteschommelingen kunnen waardeverminderingen op de obligaties veroorzaken als de rente stijgt.

### Return (%)<sup>1</sup>

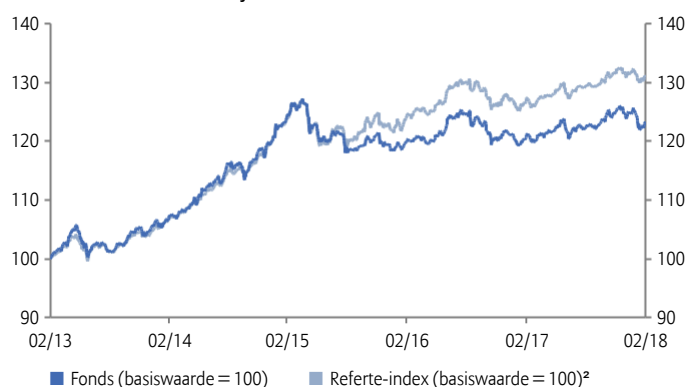
|                            | Sinds 1/1 | 1 maand | 3 maand | 6 maand | 1 jaar | 3 jaar | 3 jaar (p.j.) | 5 jaar | 5 jaar (p.j.) | 2013 | 2014 | 2015  | 2016 | 2017 | NIW     |
|----------------------------|-----------|---------|---------|---------|--------|--------|---------------|--------|---------------|------|------|-------|------|------|---------|
| Fonds                      | -1,00     | -1,11   | -1,48   | 0,53    | 1,52   | -1,04  | -0,35         | -      | -             | -    | -    | -0,22 | 1,91 | 2,23 | € 28,63 |
| Referte-index <sup>2</sup> | -0,11     | -0,35   | -0,68   | 1,09    | 2,77   | 5,35   | 1,75          | -      | -             | -    | -    | 3,08  | 3,95 | 2,73 |         |

## II. Informatie over Allianz Strategy 15 - EUR

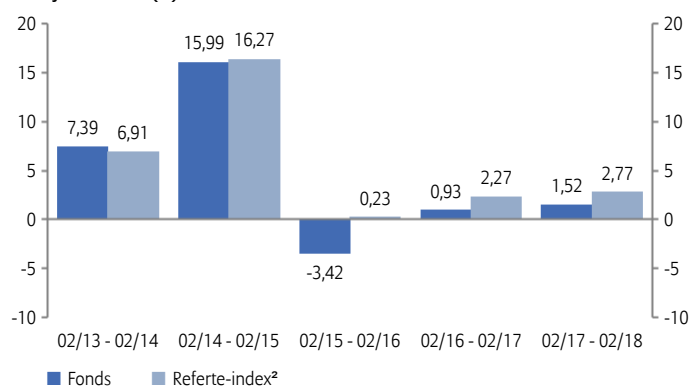
### Return (%)<sup>3</sup>

|                            | 5 jaar | 5 jaar (p.j.) | 2013 | 2014  |
|----------------------------|--------|---------------|------|-------|
| Fonds                      | 23,06  | 4,24          | 4,98 | 14,26 |
| Referte-index <sup>2</sup> | 30,95  | 5,54          | 4,79 | 14,30 |

Evolutie van de NIW over 5 jaar<sup>3</sup>



Jaarlijkse return (%)<sup>3</sup>



### Risk/Return indicatoren

|                       | 3 jaar | 5 jaar |
|-----------------------|--------|--------|
| Active Return (%)     | -2,15  | -1,30  |
| Alpha (%)             | -0,16  | -0,10  |
| Beta                  | 0,87   | 0,98   |
| Correlatiecoëfficiënt | 0,96   | 0,95   |
| Informatieratio       | -1,72  | -0,97  |
| Sharpe ratio          | -0,03  | 1,00   |
| Treynor ratio         | 0,00   | 0,04   |
| Tracking error (%)    | 1,25   | 1,35   |
| Volatiliteit (%)      | 3,92   | 4,34   |

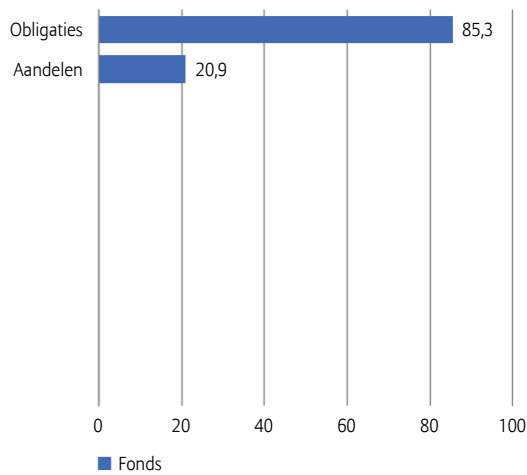
### Rating Morningstar™ Allianz Strategy 15 - EUR



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.

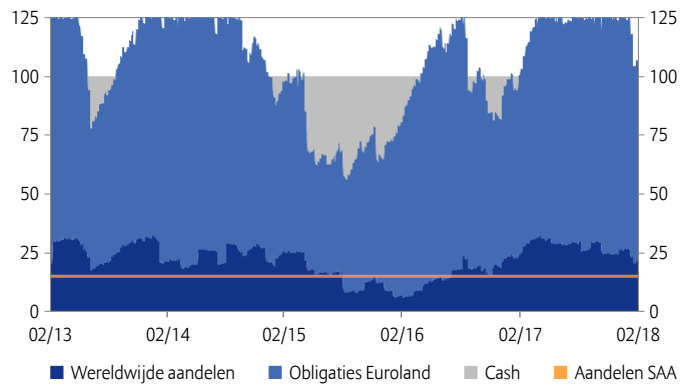
## Samenstelling portefeuille

Blootstelling aan activaklassen die rendement opleveren<sup>4</sup>

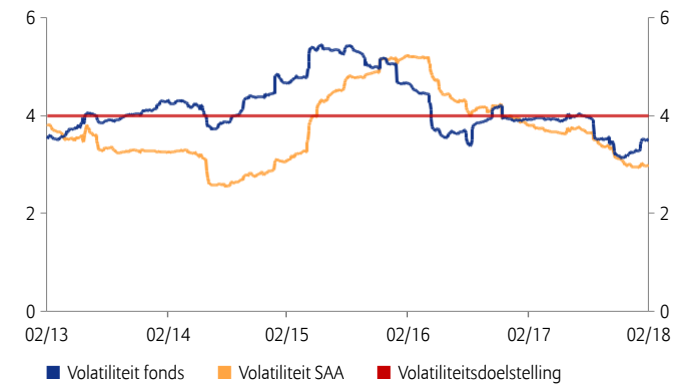


## Historische verdeling en volatiliteit van het onderliggende fonds

Spreading tijdens de periode (%)<sup>5</sup>



Volatiliteit tijdens de periode (%)<sup>6</sup>



## Opportunities

- + Stabiele rente-inkomsten op obligaties, uitzicht op kapitaalwinst bij dalende intrestvoeten.
- + Hoog rendementspotentieel op lange termijn voor aandelen.
- + Brede spreiding over veel effecten.

## Risico's

- Rentevoeten kunnen wijzigen, waarde van obligaties daalt bij stijgende rente.
- Bij hoge volatiliteit (waardeschommelingen) van de aandelen zijn verliezen mogelijk.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.

## Kerninformatie over het onderliggende fonds

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Referte-index <sup>2</sup> | 15% MSCI World Total Return (Net) Local + 85% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index |
| Beheersmaatschappij        | Allianz Global Investors GmbH  |
| Oprichtingsdatum           | 26/01/2009   |



## Fondsbeheerder

Armin Kayser  
(sinds 01/05/2015)

## Commentaar van de beheerder

Het fonds begon de maand aanvankelijk met een vrijwel ongewijzigde positionering. Toen de volatiliteit aan het begin van de maand sterk opliep, werd de weging van wereldwijde aandelen en obligaties uit de eurozone duidelijk gereduceerd. Het fonds eindigde de maand met een obligatieweging die dicht bij de strategische allocatie van 85% lag, maar blijft de voorkeur aan aandelen geven met een weging van iets meer dan 20%.

## Belangrijke opmerkingen

- Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie, het specifieke-informatiedocument, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijks 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., 10RSGJ, Lakensestraat 35, 1000 Brussel.

<sup>1</sup> De kosten die rechtstreeks aangerekend worden op het fonds zijn verrekend 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> Geschiedenis referte-index: tot 14/07/2010 15% MSCI World T.R. (Net) + 85% JPM EMU Bond Index.

<sup>3</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.

<sup>4</sup> Voor derivaten is rekening gehouden met de economische blootstelling.

<sup>5</sup> Het fonds kan gebruik maken van hefboomeffecten maar de beleggingsgraad is beperkt tot maximum 125%.

<sup>6</sup> In het derde trimester van 2009 werd een nieuw element aan de beheersmethode toegevoegd: het volatiliteitsniveau van het fonds. Deze is momenteel vastgesteld op 4%.

Het fonds waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door het Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH met eigen vermogen van € 49.900.700. HRB (handelsregister) 9340 - Frankfurt am Main. 6A, route de Trèves – L-2633 Senningerberg, Luxembourg – Tel.: +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

