

# AE MG Optimal Income

## I. Informatie over AE MG Optimal Income

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 de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **M&G Optimal Income Fund**. De BEVEK streeft naar inkomsten en kapitaalgroei. Het is een flexibel fonds dat ten minste 50% belegt in obligaties. De fondsbeheerder heeft de vrijheid om te beleggen in een brede waaier van obligaties (overheidsobligaties, obligaties van beleggingskwaliteit en hoogrentende obligaties), afhankelijk van waar hij de grootste kansen ziet.

De fondsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een beoordeling van factoren op macro-economisch, activa-, sector- en aandeleniveau. Beleggingen spreiden over emittenten en sectoren is een essentieel element van de strategie van het fonds en de beheerder wordt in zijn selectie van afzonderlijke obligaties bijgestaan door een intern team van analisten.

### Risicoklasse

Lager risico ← → Hoger risico  
Potentieel lagere opbrengst → Potentieel hogere opbrengst

1 2 3 4 5 6 7

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.

Er is geen garantie dat het fonds gedurende deze, of een andere, een positief resultaat zal boeken en het is mogelijk dat beleggers hun oorspronkelijk belegde bedrag niet terugverdienen. Het fonds staat het uitgebreide gebruik van derivaten toe.

### 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	-0,12	-0,93	-0,12	0,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	€ 25,56

## II. Informatie over M&G Optimal Income Fund Euro

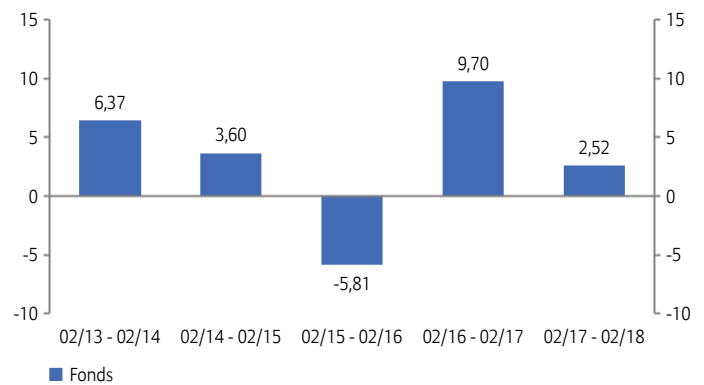
### Return (%)<sup>2</sup>

	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	2,52	5,93	1,94	16,75	3,15	6,37	3,92	-2,37	6,15	3,48

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



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



### Risk/Return indicatoren

	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit (%)	3,62	3,66

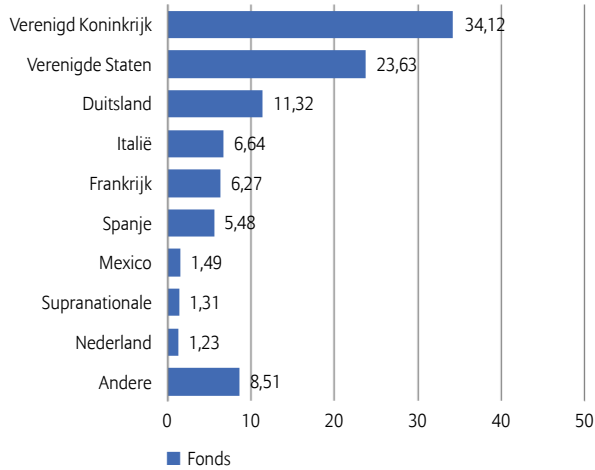
### Rating Morningstar™ M&G Optimal Income Fund Euro



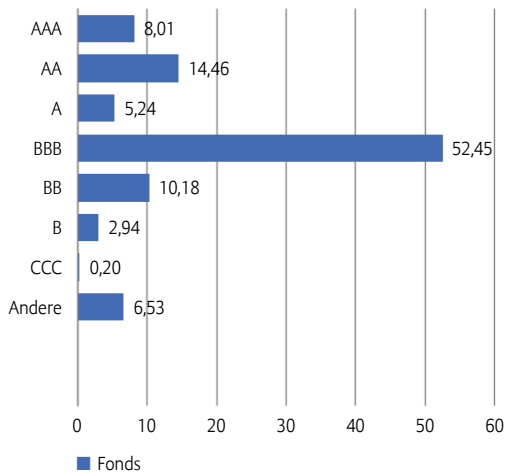
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 31/01/2018. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van drie, vijf en tien jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. De beste 10 procent worden beloond met 5 sterren, de slechtste 10 procent krijgt 1 ster.

## Samenstelling portefeuille

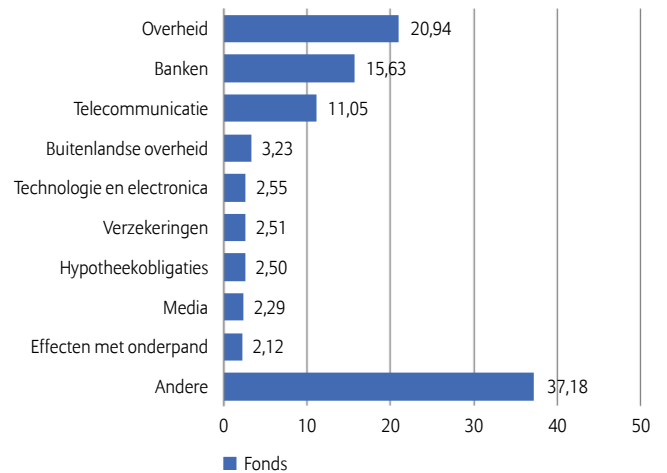
### Geografische spreiding (%)



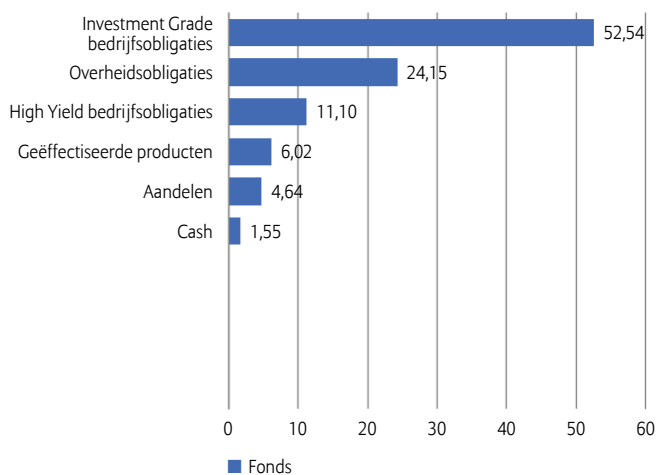
### Spreiding per rating (%)



### Sectorspreiding (%)



### Blootstelling aan activaklassen



## Opportunities

- + Een zeer flexibel obligatiefonds dat kan investeren in het volledige internationale obligatieuniversum en tot 20% in een mandje aandelen.
- + Een fonds dat is ontworpen om goed te presteren onder diverse marktomstandigheden.
- + Een manager met meer dan 30 jaar ervaring in obligatiebeheer waarvan de vaardigheden en expertise alom bekend zijn.

## Risico's

- Risico op kapitaalverlies.
- Rente- en kredietrisico.
- Valuta- en wisselkoersrisico.

## Kerninformatie over het onderliggende fonds

Beheersmaatschappij	M&G International Investments Ltd.
Oprichtingsdatum	20/04/2007



## Fondsbeheerder

Richard Woolnough

## Commentaar van de beheerder

De fondsbeheerder verwacht dat de belangrijkste thema's uit 2017, een sterke economie en dalende werkloosheid, zich in 2018 zullen voorzetten. Het fonds is hiervoor geïmponeerd: het heeft een korte looptijd (en is met andere woorden relatief minder gevoelig voor veranderingen van de rentetarieven of obligatie-opbrengsten dan fondsen met een langere looptijd) en een lange spread duration (de spread duration is een meetwaarde voor de gevoeligheid van een obligatie of obligatiefonds voor schommelingen in kredietrisico's).

In februari bleven de obligatierendementen stijgen en zullen naar verwachting van de fondsbeheerder op de middellange termijn verder stijgen. Daarom hield hij de duration van het fonds kort (vergeleken met een neutrale positie van rond de 6 jaar), rond de 2,2 jaar. Factoren die aan dit besluit bijdroegen, waren het sterke wereldwijde economische herstel, de grondstoffenprijzen en de afgenomen steun van centrale banken aan de markten.

Hoewel de spreads op bedrijfsobligaties in februari ruimer werden, blijft de fondsbeheerder als gevolg van de sterkte van het economisch herstel positief over de vooruitzichten voor deze instrumenten. De blootstelling van het fonds aan Investment Grade bedrijfsobligaties steeg in februari iets. De fondsbeheerder kocht een aantal posities uit nieuwe emissies en voegde een aantal nieuwe posities in met activa gedekte effecten toe (dit zijn obligaties waarvan de inkomsten afkomstig zijn uit een specifieke groep van onderliggende activa). De blootstelling van het fonds aan hoogrentende obligaties nam ook iets toe. De fondsbeheerder koos voor obligaties uit emissies die na de uitverkoop van kredieten iets aantrekkelijker leken, van bedrijven zoals Olin Corp en Equinix.

Daarnaast voegde de fondsbeheerder gedurende de maand een kleine hoeveelheid kortlopend Amerikaans schatkistpapier toe aan de staatsobligatie-posities van het fonds.

De aandelenblootstelling in het fonds werd slechts marginaal verhoogd, met aankopen die zich vooral richtten op Spaanse en Italiaanse financiële instellingen.

## 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 rendementsberekening - 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 Meeûssquare 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., 10RSJ, 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 M&G International Investments Limited (UK), vermogensbeheerder, gereguleerd door de Financial Conduct Authority in het Verenigd Koninkrijk. Handelsregister nr. 90776 - Engeland  
Laurence Pountney Hill, Londen EC4R 0HH, United Kingdom – Tel.: +44 1268 448 031. [www.mandg.be](http://www.mandg.be)

