

Allianz GI Defensive Mix

I. Informatie over Allianz GI Defensive Mix

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in de producten Allianz Invest, Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan en Plan for Life +.

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.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (FCP - FIS) naar Luxemburgs recht **Allianz Defensive Mix**

Dit fonds van fondsen streeft ernaar het globale risico te beperken via de bijdrage van uiteenlopende performances die komen van een selectie van dynamische vermogensbeheerders die verschillende strategieën hanteren en investeren in verschillende activaklassen. Het objectief is een stabiele volatiliteit, een lagere risicoclassificatie en een beperkt risico op tijdelijk verlies door een defensieve aanpak en een ruime spreiding, inclusief investeringen in alternatieve activa. Om dit te bereiken, belegt het fonds in een brede waaier van activaklassen, meer bepaald in beleggingsfondsen met regionale focus binnen het globale beleggingsuniversum.

Risicoklasse



Aanbevolen periode van bezit
3 jaar

Oprichtingsdatum
21/01/2019

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 aandelengedeelte in de onderliggende fondsen zijn waardeverminderingen mogelijk. Hetzelfde geldt voor het obligatiegedeelte dat waardeverminderingen kan ondergaan als de rente stijgt.

Return (%)¹

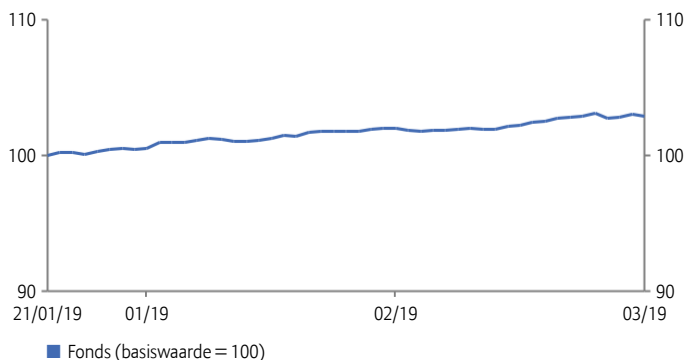
	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2014	2015	2016	2017	2018	NIW
Fonds	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	€ 1026,51

II. Simulatie van de onderliggende investeringen

Return (%)²

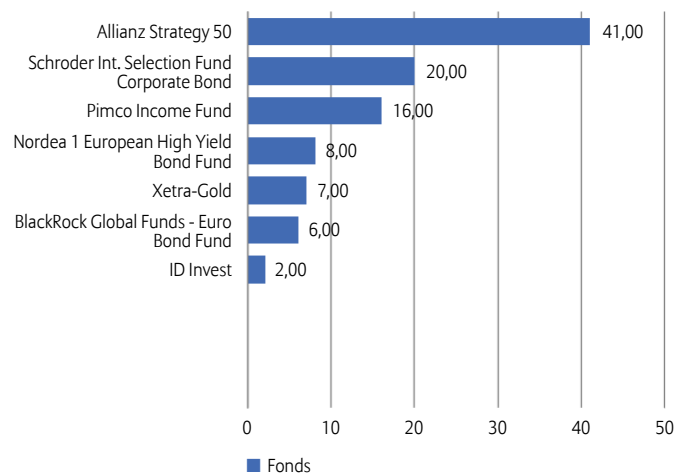
	Sinds 1/1	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Evolutie van de NIW sinds oprichtingsdatum²



Samenstelling portefeuille

Aandeel onderliggende fondsen in de performance



Posities (% van de marktwaarde)

ALLIANZ STRATEGY 50-WT EUR	30,50
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	20,07
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	19,71
BGF-EURO BOND FUND-A2 EUR	9,95
NORDEA 1 EUR HGH YLD-BI-EUR	5,02
XETRA-GOLD	4,95
IDINVEST PRIV VALUE EUROPE 3	4,91
ASHMORE-EMKT COR DB-I -ACC	4,86
Totaal	99,97

Opportunities

- + Optimalisatie van risico/return in een omgeving van weinig volatiele fondsen
- + Diversificatie en combinatie van: interne (Group) en externe fondsenbeheerders, actieve en passieve beheerders, activaklassen
- + Opvolging en (indien nodig) herbalancering van de spreiding zodat ze in lijn blijft met de basissamenstelling
- + De regelmatige analyse van de performances van de fondsen/beheerders is onderdeel van het beheer van het fonds van fondsen. Als het nodig is, kan een fonds of beheerder vervangen worden
- + Voordelig fiscaal regime volgens de huidige wetgeving

Risico's

- Geen kapitaalgarantie
- Verandering van beheerder of beleggingsstrategie
- Verandering van fonds door verminderde toegankelijkheid of ontoegankelijkheid van het fonds
- Stijging van de intrestvoeten
- Daling van de beurzen

Kerninformatie over het onderliggende fonds

Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors
Oprichtingsdatum	18/01/2019

Fondsbeheerder

Vincent Poncet

**Commentaar van de beheerder**

In maart kwam de belangrijkste bijdrage aan de performance van Allianz Strategy Balanced (30% van het fonds en 4,1% gestegen sinds de lancering) dat in een stijgende aandelenmarkt verantwoordelijk was voor een groot deel van de 2,65% performance van Allianz GI Defensive Mix sinds de lancering. Andere onderliggende fondsen die meer dan hun weging bijdroegen aan de performance waren het High Yield fonds van Nordea en het bedrijfsobligatiefonds van Schroder. Goud realiseerde in maart geen outperformance meer.

Ashmore, het obligatiefonds van opkomende landen, blijft momenteel stabiel en draagt niet bij aan de performance.

De stierenmarkt in de aandelen- en obligatiemarkt, gesteund door dalende intrestvoeten, dragen bij tot deze hoge performance voor deze risicoklasse. Een verandering in de markt zou gedeeltelijk gecompenseerd moeten worden door onze alternatieve investeringen (goud, privéschulden en niet-beursgenoteerde aandelen) die een stabiliserend effect hebben.

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 onder Documenten. Lees ze aandachtig.
- Er is geen minimumbedrag vereist per fonds. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Invest bedraagt de eerste storting minimaal 6.200 euro en kunt u bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro en kunt u 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. Op niveau van het verzekeringscontract Plan for Life + bedragen de geplande stortingen minstens 600 euro per jaar, 300 euro per semester, 150 euro per trimester of 50 euro per maand. 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 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 Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel.: 02/547.58.71, fax: 02/547.59.75, info@ombudsman.as,
 - Allianz Benelux n.v. per mail naar 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.

¹ 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.

² De rendementen zijn een combinatie van:

- een simulatie van de return gerealiseerd door de onderliggende fondsen en andere investeringen voor de oprichting van Allianz GI Defensive Mix, waarvan de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten afgetrokken werden en
- de return van dit intern fonds sinds de oprichting, waarbij de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten reeds verrekend zijn in de netto-inventariswaarde.

 Dit zijn brutorendementen 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, 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

