

## I. Informatie over AI Securicash

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in de producten Allianz Invest 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](http://www.allianz.be).

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (GBF) naar Frans recht **Allianz Securicash SRI**.

Het beleggingsbeleid van het GBF bestaat erin om te streven naar een prestatie dicht bij die van de EONIA. Bij zeer lage rentetarieven op de monetaire markt kan het rendement van het GBF onvoldoende zijn om de beheerskosten te dekken, wat de waarde van het GBF op een structurele manier zou doen dalen.

### Risicoklasse



**Aanbevolen periode van bezit**  
3 maanden

**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.

Het fonds heeft een laag risiconiveau door beleggingen die vooral bestaan uit monetaire marktinstrumenten van de Europese Unie uitgedrukt in euro met een looptijd van minder dan 3 maanden en van hoge kwaliteit.

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

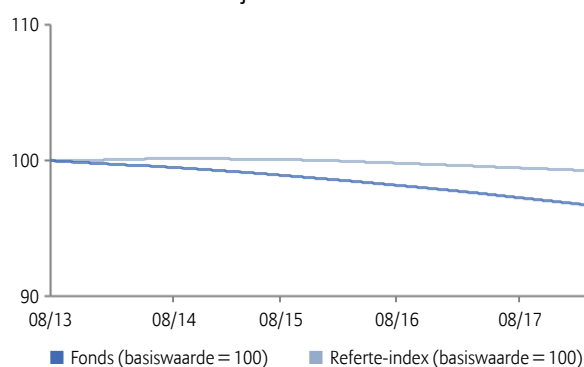
	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2013	2014	2015	2016	2017	NIW
Fonds	-0,81	-0,10	-0,31	-0,61	-1,11	-1,61	-0,54	–	–	–	–	-0,60	0,00	-0,61	€ 9,77
Referte-index	-0,25	-0,03	-0,09	-0,19	-0,36	-0,98	-0,33	–	–	–	–	-0,11	-0,32	-0,36	

## II. Informatie over ALLIANZ SECURICASH SRI

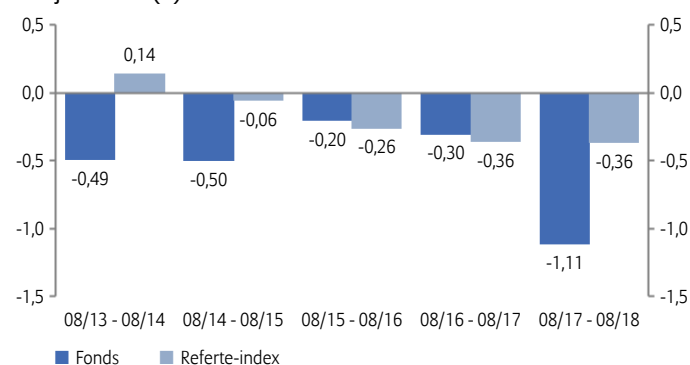
### Return (%)<sup>2</sup>

	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2013	2014
Fonds	-3,77	-0,77	-0,58	-0,50
Referte-index	-0,90	-0,18	0,09	0,10

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



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



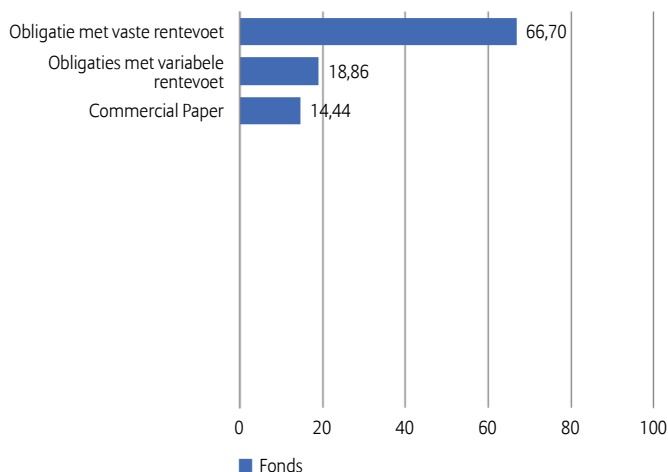
### Risk/Return indicatoren\*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-0,59	-0,59
Alpha (%)	-0,03	-0,05
Beta	1,74	1,03
Correlatiecoëfficiënt	0,76	0,89
Informatieratio	-17,46	-18,80
Sharpe ratio	-12,48	-8,79
Treynor ratio	0,00	-0,01
Tracking error (%)	0,03	0,03
Volatiliteit (%)	0,05	0,07

\* Deze indicatoren en andere financiële termen worden toegelicht in onze woordenlijst. De voetnoten staan op de derde bladzijde van de fondsenfiche.

## Samenstelling portefeuille

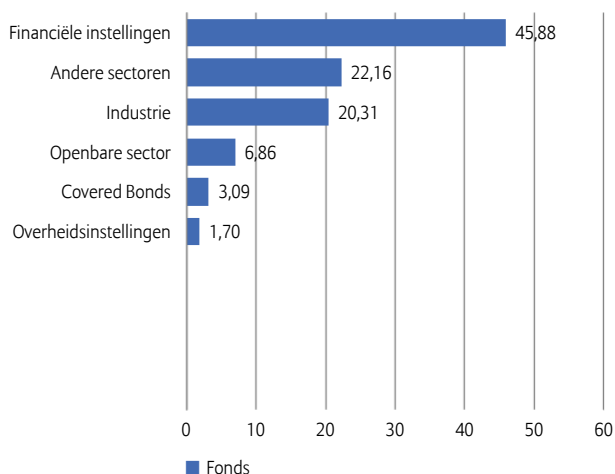
### Spreiding per activaklasse (%)



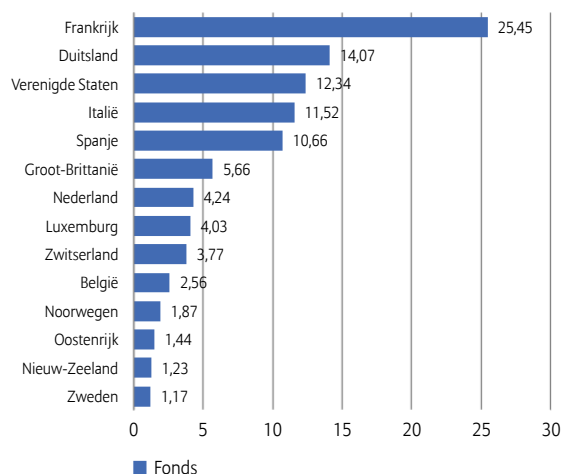
### Belangrijkste posities (% van de MV, zonder cash & repo)

ENEL FINANCE INTERNA	5,98
INTESA SANPAOLO SPA	4,42
PURPLE PROTECTED	3,74
COMPAGNIE DE SAINT G	3,57
IBERDROLA INTL BV	3,54
CREDIT SUISS LONDON	3,50
ING SELECTIS SICAV	3,47
DAIMLER AG	3,39
BANQ FED CRED MUTUEL	3,20
BMW FINANCE NV	3,18
<b>Totaal</b>	<b>37,99</b>

### Sectorspreiding (%)



### Geografische spreiding (%)



## Opportunities

- + Belegging op korte termijn met weinig risico die historisch een lage volatiliteit vertoont binnen het aanbod van beleggingen in de Europese Gemeenschap met minstens een A-2 notering.
- + De selectie van waarden in euro op de monetaire markt is gebaseerd op financiële en maatschappelijk verantwoorde criteria.
- + De beleggingsstrategie heeft als doel de blootstelling van het fonds aan rente- en kredietrisico te beperken.

## Risico's

- Kredietrisico: bij falen van de emittent bestaat het risico dat de nominale waarde van de activa en/of de coupon niet volledig terugbetaald wordt, hun waarde daalt en de waarde van het ICB waarin het opgenomen is vermindert.
- Sectoraal renterisico: het rentespectrum is heel breed, sommige segmenten zijn volatieler dan andere.
- Bij zeer lage renteniveaus op de monetaire markt zal het behaalde rendement van de ICBE niet volstaan om de beheerskosten te dekken, waardoor de waarde van het fonds structureel daalt.

**Kerninformatie over het onderliggende fonds**

Referte-index	EONIA
Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors GmbH
Oprichtingsdatum	09/06/2003

**Fondsbeheerder**

Vincent Tarantino  
(sinds 10/06/2003)

**Commentaar van de beheerder**

Ondanks de terugval van de activiteit tijdens de zomerperiode was het vooral de internationale politieke actualiteit die haar stempel drukte op de financiële markten, met in de eerste plaats de toegenomen handelsspanningen tussen de Verenigde Staten en hun partners en in Europa het doen en laten van de Italiaanse regering. Zoals de leden van de Amerikaanse centrale bank (FED) tijdens hun laatste monetaire vergadering (het Federal Open Market Committee van 1 augustus) duidelijk aangaven, houden de handelsspanningen tussen de Verenigde Staten en hun partners (China, Turkije, Canada) een aanzienlijk neerwaarts risico in voor de economische activiteit. Dit verhinderde FED-voorzitter Jerome Powell niet om gewag te maken van een "sterke" Amerikaanse economie, met een groei van 4,1% tijdens het 2e kwartaal, een werkloosheid van 3,9% op het laagste niveau in 20 jaar en een inflatie rond de beoogde 2% die geen hoog risico op oververhitting inhoudt. Jerome Powell en de leden van de FED behouden het vertrouwen en zijn vastberaden om het huidige traject van stapsgewijze renteverhogingen voort te zetten om een eventuele stijging van de inflatie in te dammen, dit ondanks de recente kritieken van Donald Trump die verwees naar de mogelijke negatieve gevolgen voor de dollar en de uitvoer. In Europa zorgde de Turkse crisis voor een opstoot van risicoafkeer bij de beleggers, waarna de aandacht van de financiële markten zich toespitte op de bezorgdheid omtrent de toekomstige Italiaanse begroting. Enerzijds wil de Italiaanse minister van binnenlandse zaken Matteo Salvini vooruitgang boeken met zijn verkiezingsbeloften (drastische belastingverlagingen, invoering van een basisinkomen), terwijl anderzijds vicepremier Luigi Di Maio "het grootste respect voor begrotingsevenwichten" belooft. De beleggers waren getuige van een heuse "kakofonie" van de Italiaanse beleidsmakers, wat zich weerspiegelde in een toename van de volatiliteit van de rentevoeten van Italiaanse soevereine en financiële schulden. De spreads van de Italiaanse soevereine rentevoeten namen sterk toe tot een hoogste niveau van 3,20% op 10 jaar en 1,40% op 2 jaar. De belangrijkste indicatoren van de monetaire markt bleven tijdens de maand nagenoeg onveranderd met de Euribor 3 maanden op gemiddeld -0,32%, de Euribor 12 maanden op -0,165% en de Eonia op -0,36%. Het liquiditeitsoverschot in het Eurosysteem is met 1.800 miljard euro nog steeds zeer hoog.

**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 Invest bedraagt de eerste storting minimaal 6.200 euro. U kunt 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](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 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., 10RSGJ, 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, France Branch, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door het Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH met eigen vermogen van € 49.900.700. HRB (handelsregister) 9340 - Frankfurt am Main. 3, boulevard des Italiens – F-75113 Paris Cedex 02, Frankrijk – Tel.: +33 1 73 05 73 05. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

