

# EB Target Volatility 12

## I. Informatie over EB Target Volatility 12

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommercialiseerd in groepsverzekeringen.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Strategy 75** (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 75% belegt in internationale aandelen en voor 25% in euro-obligaties met een middellange looptijd.

### Risicoklasse



**Aanbevolen periode van bezit**  
5 jaar

**Oprichtingsdatum**  
27/01/2016

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 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 | -2,15     | -0,11   | -1,10   | -1,12   | 4,67   | -      | -             | -      | -             | -    | -    | -    | -    | 13,77 | € 123,69 |

## II. Informatie over Allianz Strategy 75 - EUR

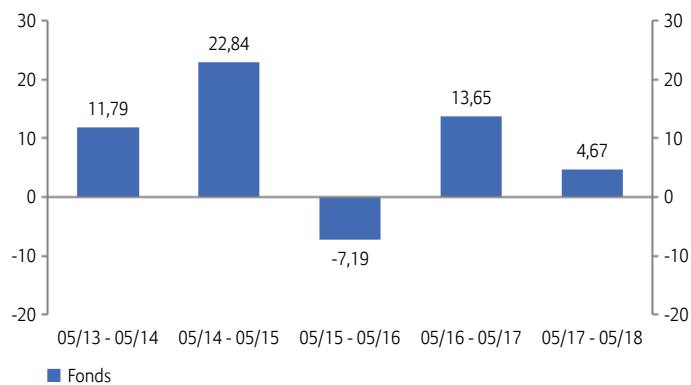
### Return (%)<sup>2</sup>

|       | 3 jaar | 3 jaar (p.j.) | 5 jaar | 5 jaar (p.j.) | 2013  | 2014  | 2015 | 2016 |
|-------|--------|---------------|--------|---------------|-------|-------|------|------|
| Fonds | 10,30  | 3,32          | 51,48  | 8,66          | 22,51 | 16,42 | 2,50 | 6,39 |

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



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



### Risk/Return indicatoren

|                  | 3 jaar | 5 jaar |
|------------------|--------|--------|
| Sharpe ratio     | 0,39   | 0,99   |
| Volatiliteit (%) | 9,40   | 8,91   |

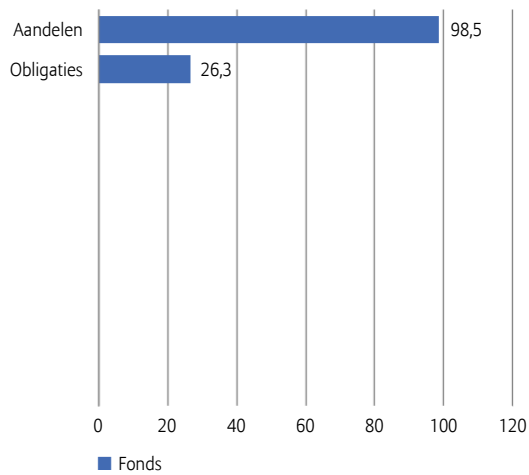
Rating Morningstar™  
Allianz Strategy 75 - EUR



Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2018. 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.

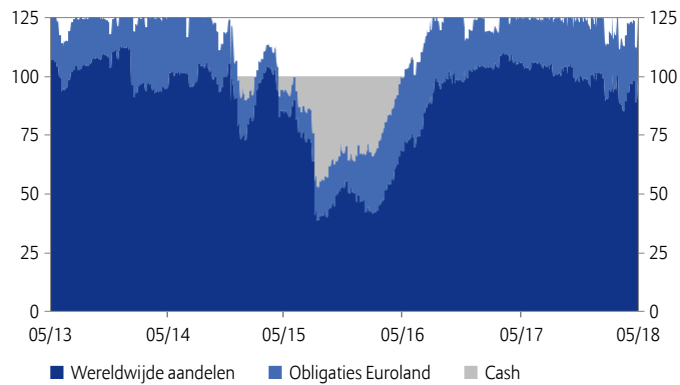
## Samenstelling portefeuille

Blootstelling aan activaklassen die rendement opleveren<sup>3</sup>



## Historische verdeling en volatiliteit van het onderliggende fonds

Spreading tijdens de periode (%)<sup>4</sup>



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

- Bij hoge volatiliteit van de aandelen zijn verliezen mogelijk. De inventariswaarde van het fonds kan sterk schommelen.
- Rentevoeten kunnen wijzigen, waarde van obligaties daalt bij stijgende rente.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.

## Kerninformatie over het onderliggende fonds

|                     |   |
|---------------------|---|
| Beheersmaatschappij | Allianz Global Investors GmbH   |
| Oprichtingsdatum    | 27/01/2016 voor het onderliggende fonds van EB Target Volatility 12 (share class IT)<br>1/07/2008 voor het referentiefonds gebruikt in deel II (share class CT) |



## Fondsbeheerder

Armin Kayser  
(sinds 01/05/2015)

## Commentaar van de beheerder

De posities op de dalende obligatiemarkten drukten de performance. De waarde van de aandelenportefeuille van het fonds steeg echter en kon de koersverliezen in de obligatieportefeuille goedmaken. De blootstelling aan de aandelen- en obligatiemarkten werd aanvankelijk aan het begin van de maand gereduceerd, maar werd aan het eind van de maand – toen de marktvolatiliteit daalde – weer opgevoerd tot 29% voor obligaties en 93% voor aandelen.

## Belangrijke opmerkingen

- 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..
- 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).
- 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 Meeüsplantsoen 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> 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>3</sup> Voor derivaten is rekening gehouden met de economische blootstelling.

<sup>4</sup> Het fonds kan gebruik maken van hefboomeffecten maar de beleggingsgraad is beperkt tot maximum 125%.

<sup>5</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 12%.

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, Luxemburg – Tel.: +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

