

EB TARGET VOLATILITY

FONDSEN

EB Target Volatility 4 / 8 / 12 is een fondsenfamilie met uiteenlopende risiconiveaus die aansluiten op de specifieke risico/rendementsvoorkeuren van beleggers. Elk fonds richt zich op een specifieke groep beleggers, variërend van conservatieve beleggers (EB Target Volatility 4) en beleggers met een gematigde risico-appetijt (EB Target Volatility 8) tot groeigerichte beleggers (EB Target Volatility 12).

De drie onderliggende fondsen Allianz Strategy 15, 50 en 75 worden beheerd door Allianz Global Investors.

WAAROM ALLIANZ GLOBAL INVESTORS?

- Onderbouwde inzichten om met toekomstgerichte beleggingsstrategieën het vermogen van de klanten te beschermen en te laten groeien.
- Actief vermogensbeheer met een breed scala aan activaklassen ondersteund door een sterke moedermaatschappij
- Wereldwijde beleggings- en researchexpertise
- Lokaal advies en dienstverlening
- Een cultuur van risicobeheer

WAAROM MULTI-ASSET?

Multi-asset fondsen zijn een aantrekkelijke beleggingsvorm:

- ze bieden beleggers kans op rendement met een beperkt beleggingsrisico

- ze volgen een gedifferentieerde beleggingsaanpak binnen diverse activaklassen
- ze beleggen in aandelen uit verschillende regio's, obligaties van uiteenlopende uitgevende instellingen met diverse ratings en geldmarktinstrumenten
- door een breed spectrum aan beleggingsopportuniteiten en het flexibel inspelen op trends kunnen beleggers wereldwijd talloze rendementsopportuniteiten benutten op basis van een beleggingsmix met een evenwichtige risicostructuur.

Actieve multi-asset fondsen passen de mix van activaklassen voortdurend aan, afhankelijk van de marktomstandigheden op de korte en lange termijn. Op de huidige markten is **actief beheer** cruciaal zowel om mogelijkheden voor **inkomsten** en **kapitaalgroei** op te sporen als om de **risico's actief te beperken** in periodes met een hogere volatiliteit door actief te switchen naar de geldmarkt.

Vooral beleggers die niet voortdurend de markten willen volgen, vinden dit een aantrekkelijke oplossing. Actieve multi-asset fondsen bieden immers **diversificatie**, een **actief en flexibel beheer van de beleggingen** en de **risico's**.

De Allianz Strategy fondsen streven naar een aantrekkelijk rendement waarbij het risico aangepast wordt volgens de marktcyclus door gebruik te maken van Active Asset Allocation en innovatief risicobeheer.

MARKTCYCLUS

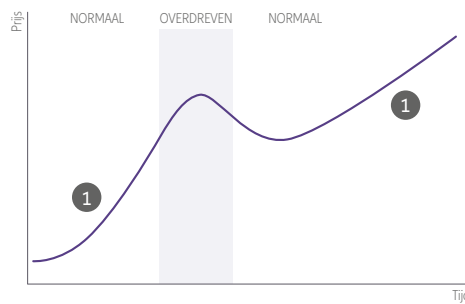
Opvolging van de bewegingen op de markten en de investeringen aanpassen bij overdreven trends

De beheerder baseert de samenstelling van de portefeuille op de trends van de wereldwijde aandelenmarkt en de markt van de Europese overheidsobligaties. Hij koopt als de markten stijgen (1) en verkoopt bij dalende markten (2). Bij zwakke aandelen- en obligatiemarkten kunnen extra cashposities ingenomen worden.

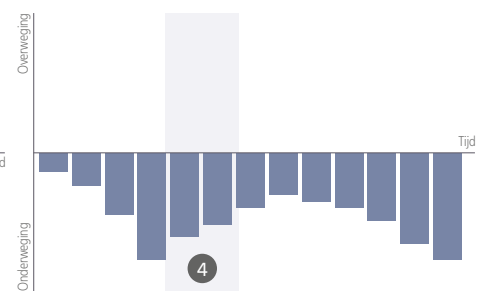
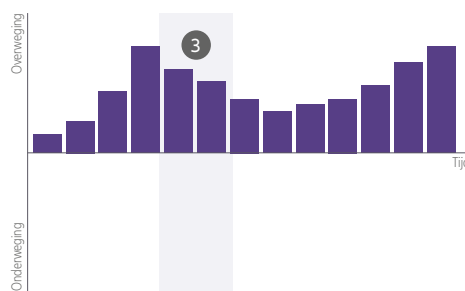
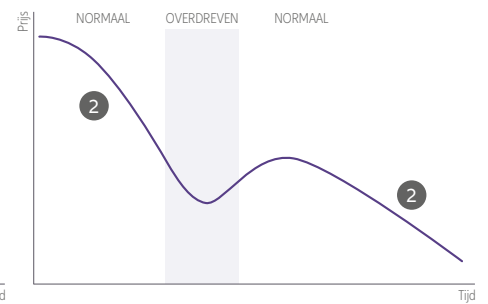
Maar markten overreageren soms. Daarom is er een anticyclisch element in de strategie voorzien:

- bij overdreven opwaartse bewegingen wordt de overweging van de activaklasse (aandelen of obligaties) verlaagd. (3)
- bij overdreven neerwaartse trends stapt de beheerder terug in en wordt de betreffende activaklasse minder onderwogen. (4)

OPWAARTSE TREND



NEERWAARTSE TREND



Bron: Allianz Global Investors. Schematische voorstelling.

Er is geen garantie dat de strategie performance oplevert en verliezen zijn mogelijk.

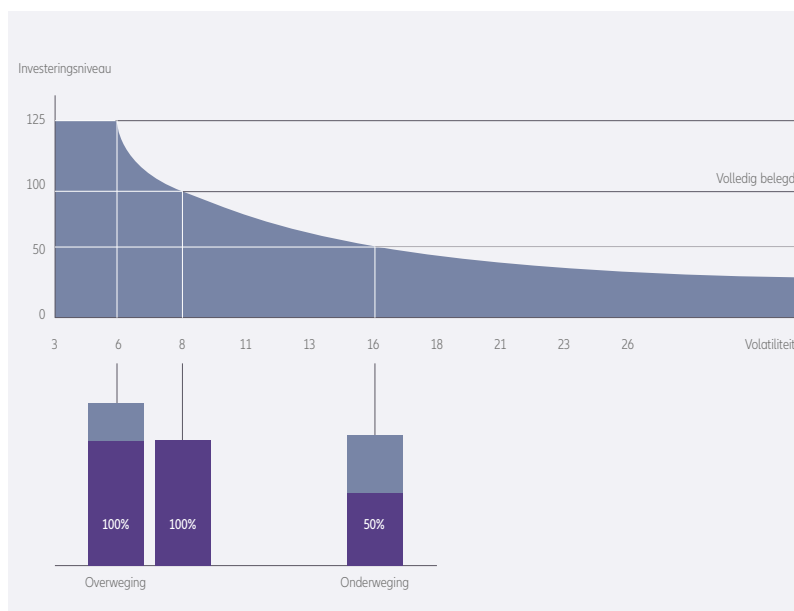
ACTIEF RISICOBEHEER

Risico afgestemd op de volatiliteit van de markten

Dynamische aanpassing van het beleggingsniveau zodat de volatiliteit binnen de fondsen stabiel blijft.

- Wanneer de marktvolatiliteit laag is, wordt de blootstelling aan activa-classes die zorgen voor return (aandelen en obligaties) via derivaten verhoogd tot maximum 125%.
- Bij hoge marktvolatiliteit wordt de blootstelling aan deze activaklassen verminderd en de belegging in cash en geldmarktinstrumenten verhoogd.

VOORBEELD VOOR ALLIANZ STRATEGY 50



Bron: Allianz Global Investors. Bovenstaande grafieken zijn illustratief en worden enkel gegeven als voorbeelden hoe de strategie wegen gebruikt om de beleggingsniveaus te behalen. Bovenstaande grafieken geven geen reële gegevens weer en zijn geen indicatie van de toekomstige volatiliteit in de klantenportefeuille.

DE DRIE FONDSEN IN CIJFERS

Geprofileerde fondsen	Strategische verdeling aangepast op basis van de marktcyclus	Volatiliteitsdoelstelling nagestreefd via actief risicobeheer	ISIN code
EB Target Volatility 4	15% Aandelen 85% Obligaties	4%	LU0882150443
EB Target Volatility 8	50% Aandelen 50% Obligaties	8%	LU0352312341
EB Target Volatility 12	75% Aandelen 25% Obligaties	12%	LU0352313075

Meer informatie over onze Employee Benefits fondsen vindt u terug op onze website

<https://allianz.be/nl/employee-benefits/groepsverzekering-werkgever/employee-benefits-fondsen-documentatie.html>

