

# AE ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIVIDEND

Ce fonds d'investissement interne de la branche 23 est commercialisé par Allianz Benelux SA dans les produits Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan, Allianz Exclusive, Allianz Expertise, Allianz Privilège et Allianz Retirement. Vos versements sont convertis en unités du fonds et sont affectés au contrat.

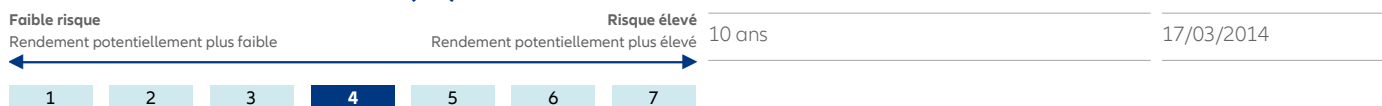
Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires et le document d'informations spécifiques de ce fonds sont disponibles gratuitement chez votre courtier en assurances et sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be) > Documents > Documents d'informations clés.

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les avoirs du fonds d'investissement interne sont investis à 100% dans le compartiment **Allianz European Equity Dividend** de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois **Allianz Global Investors Fund**.

La politique d'investissement du compartiment vise à accroître le capital à long terme en investissant essentiellement en actions des marchés européens dont le taux de dividendes escompté est adéquat.

## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (ISR)



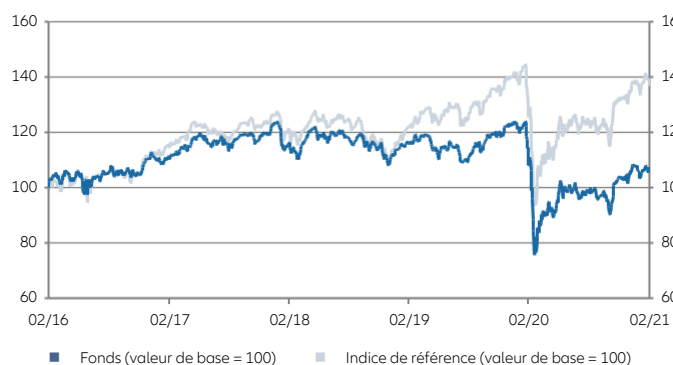
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes. La volatilité des actions présentes dans le compartiment peut engendrer des pertes. En outre les actions européennes sont susceptibles de sous-performer un indice plus large (mondial) des actions à certaines périodes.

## PERFORMANCE<sup>1</sup>

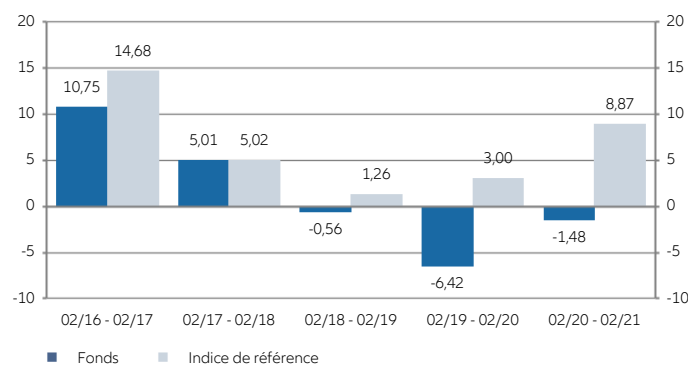
| 28/02/2021          | Depuis 1/1 | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an   | 3 ans  | 3 ans p.a. | 5 ans  | 5 ans p.a. | 2016  | 2017   | 2018    | 2019   | 2020    | VNI*    |
|---------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|------------|-------|--------|---------|--------|---------|---------|
| Fonds               | 1,64%      | 2,58%  | 2,28%  | 7,57%  | -1,48% | -8,33% | -2,86%     | 6,62%  | 1,29%      | 1,55% | 8,08%  | -8,15%  | 11,31% | -14,02% | 27,86 € |
| Indice de référence | 1,77%      | 2,54%  | 4,18%  | 11,17% | 8,87%  | 13,55% | 4,33%      | 36,75% | 6,46%      | 2,58% | 10,24% | -10,57% | 26,05% | -3,32%  |         |

\*valeur nette d'inventaire par unité

## EVOLUTION VNI SUR 5 ANS<sup>1</sup>



## PERFORMANCE ANNUELLE (%)<sup>1</sup>



## INDICATEURS DE RISQUE/RETURN\*

|                            | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------|-------|-------|
| Active Return (%)          | -7,19 | -5,17 |
| Alpha (%)                  | -0,60 | -0,43 |
| Bêta                       | 1,10  | 1,07  |
| Coefficient de corrélation | 0,96  | 0,95  |
| Ratio d'information        | -1,34 | -1,05 |
| Ratio de Sharpe            | -0,13 | 0,11  |
| Ratio de Treynor           | -0,02 | 0,02  |
| Tracking error (%)         | 5,38  | 4,91  |
| Volatilité (%)             | 18,87 | 15,50 |

## MORNINGSTAR RATING™

Allianz European Equity Dividend - EUR



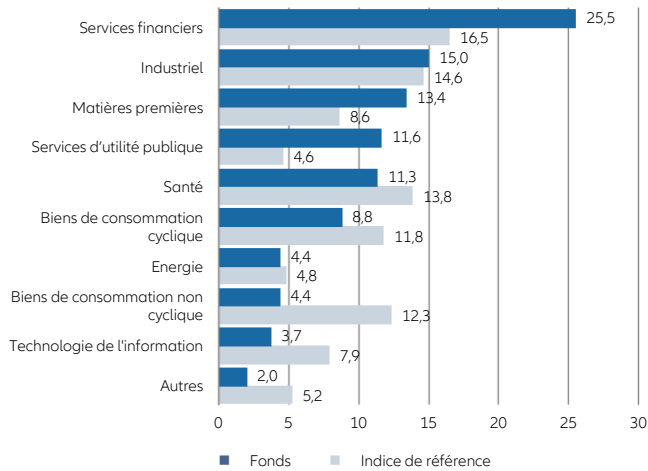
Rating sur une échelle de 1 à 5 au 28/02/2021. Morningstar évalue les fonds d'investissement sur base d'une moyenne pondérée des performances sur 3, 5 et 10 ans. Les fonds d'investissement sont ensuite classés au sein de leur catégorie Morningstar selon leur rapport risque-rendement. Les 10% des mieux classés se voient récompensés de 5 étoiles, les 10% du bas du classement reçoivent 1 étoile. Lisez également la note de bas de page « © 2020 Morningstar, Inc. » au bas de la dernière page de ce rapport.



\* Ces indicateurs et autres termes financiers sont expliqués dans notre glossaire. Les notes de bas de page sont reprises à la troisième page de chaque fiche de fonds.

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE DU FONDS INTERNE

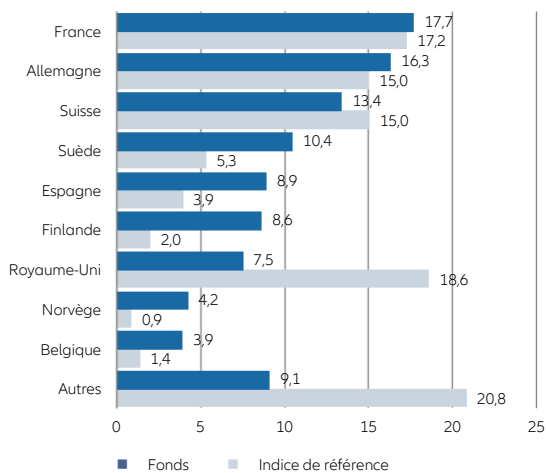
### Répartition sectorielle (%)



### Principaux titres (en % de la valeur de marché)

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| NOVARTIS AG-REG            | 4,34         |
| TOTAL SE                   | 4,17         |
| ALLIANZ SE-REG             | 4,02         |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 3,45         |
| ENEL SPA                   | 3,41         |
| STOREBRAND ASA             | 3,40         |
| IBERDROLA SA               | 3,35         |
| UPM-KYMMENE OYJ            | 3,05         |
| FORTUM OYJ                 | 2,96         |
| SANOFI                     | 2,91         |
| <b>Total</b>               | <b>35,06</b> |

### Répartition géographique (%)



## ATOUTS

- + Haut potentiel de performance à long terme sur les actions.
- + Investissements sur les marchés d'actions européens.
- + Les actions de dividendes performant mieux à certaines périodes.
- + Large diversification parmi un grand nombre de titres.
- + Possibilité de rendements supplémentaires via l'analyse de titres individuels et une gestion active.

## RISQUES

- Actions fort volatiles, risque de pertes. La volatilité de la valeur unitaire du compartiment peut fortement augmenter.
- Sous-performance du marché boursier européen possible.
- Les actions de dividendes performant moins bien à certaines périodes.
- Potentiel limité du rendement de titres individuels.
- Succès non garanti de l'analyse des titres individuels et de la gestion active.

**INFORMATIONS CLÉS DU FONDS SOUS-JACENT**

|                     |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| Indice de référence | MSCI Europe Total Return (Net) |
| Société de gestion  | Allianz Global Investors GmbH  |
| Date de création    | 10/03/2009                     |

**GESTIONNAIRES DE FONDS**

Jörg de Vries-Hippen &  
Gregor Rudolph-Dengel  
(depuis le 01/10/2016)

**COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE**

La performance du fonds en février s'explique presque entièrement par une sélection de titres favorable, qui s'est avérée particulièrement efficace dans les secteurs des matériaux, de l'industrie et des services aux collectivités. Elle s'est en revanche révélée préjudiciable dans la finance, la santé et la consommation de base. L'allocation sectorielle du fonds a soutenu la performance globale. Sur un plan individuel, nos positions surpondérées sur la compagnie d'assurance santé et vie norvégienne Storebrand, Münchener Rück et le groupe pétrolier et gazier intégré français Total ont généré les meilleures contributions à la performance. La surpondération d'Iberdrola, de Red Eléctrica et d'Enel a en revanche pesé sur le résultat global. Le fonds a conservé sa surpondération des entreprises européennes à dividendes élevés, privilégiant les actions de sociétés dotées de fondamentaux solides et offrant des dividendes supérieurs à la moyenne sur la durée.

**REMARQUES IMPORTANTES**

- Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires, le document d'informations spécifiques, les conditions générales, le règlement de gestion et le dernier rapport mensuel sont gratuitement disponibles chez votre courtier en assurances et sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be) sous Documents. Lisez-les attentivement.
- Aucun montant minimum de versement n'est exigé par fonds. Le versement initial sur le contrat Allianz Excellence doit être au moins égal à 25.000 euros. Vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.500 euros. Les versements planifiés sur le contrat Allianz Excellence Plan doit être au moins égal à 1.200 euros par an, 600 euros par semestre, 300 euros par trimestre ou 100 euros par mois et vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.250 euros. La durée est libre avec un minimum de 5 ans. Le contrat peut être sans terme.
- Allianz ne garantit pas le remboursement du capital, ni la valeur et l'évolution des unités. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.
- La valeur des unités peut être consultée sur [www.allianz.be](http://www.allianz.be) > Liens directs > Valeurs d'inventaire des fonds d'investissements (branche 23) et dans l'Echo et De Tijd.
- Le droit belge est applicable et l'Etat d'origine de la compagnie d'assurances est la Belgique.
- Sans préjudice de la possibilité d'intenter une action en justice, vous pouvez adresser toute plainte au sujet du contrat au service Gestion des plaintes d'Allianz Benelux : Boulevard du Roi Albert II 32, 1000 Bruxelles, tél. 02/214.77.36, fax 02/214.61.71, [plaintes@allianz.be](mailto:plaintes@allianz.be), [www.allianz.be](http://www.allianz.be). Si vous n'êtes pas satisfait suite à la réponse de notre service Gestion des plaintes, vous pouvez prendre contact avec l'Ombudsman des Assurances : Square de Meeûs 35, 1000 Bruxelles, tél. 02/547.58.71, fax 02/547.59.75, [info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as), [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as). Allianz Benelux, en sa qualité d'assureur, est tenue de participer à une procédure de règlement extrajudiciaire des litiges de consommation. Le Service de l'Ombudsman des Assurances est une entité qualifiée pour rechercher une solution à un litige extrajudiciaire de consommation.

<sup>1</sup> Les frais directement imputés au fonds sont inclus dans la valeur nette d'inventaire (VNI) ainsi que dans la performance. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

© 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations, (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées et (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Le compartiment dans lequel le fonds d'investissement interne investit, est géré par Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, société de Gestion de Portefeuille agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. GmbH aux capitaux propres de 49.900.700 €. HRB (registre de commerce) 9340 - Frankfurt am Main. 6A, route de Trèves - L-2633 Senningerberg, Luxembourg - Tél. : +35 2 463 463 - 1. [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

