

AE ALLIANZ EUROPE SMALL CAP EQUITY

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommercialiseerd in de producten Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan, Allianz Exclusive, Allianz Expertise, Allianz Privilege en Allianz Retirement. Uw stortingen worden omgezet in eenheden van het fonds en worden toegewezen aan het contract.

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 > Documenten > Essentiële informatiedocumenten.

BELEGGINGSBELEID

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Europe Small Cap Equity** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund**.

Het beleggingsbeleid van het compartiment bestaat erin om het kapitaal op lange termijn te laten groeien door te beleggen op de Europese aandelenmarkten, in het bijzonder gericht op effecten van kleinere ondernemingen ('small caps').

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)

Lager risico
Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico
Potentieel hogere opbrengst



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 compartiment belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien. Door de volatiliteit van de aandelen in het compartiment zijn verliezen mogelijk. Bovendien kunnen in bepaalde periodes de Europese aandelen, meer specifiek de kleine en middelgrote kapitalisaties, minder goed presteren dan een bredere (wereldwijde) aandelenindex.

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

10 jaar

OPRICHTINGSDATUM

17/03/2014

RETURN¹

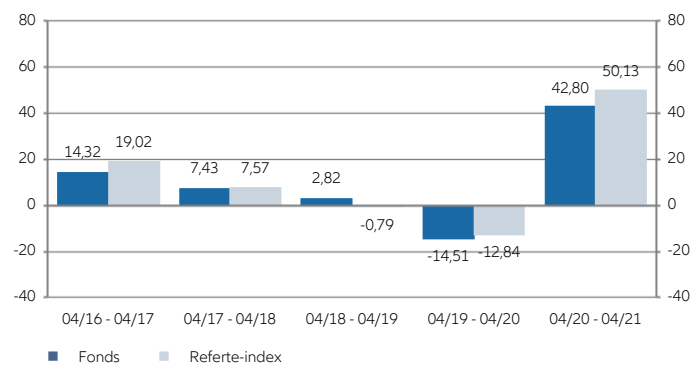
30/04/2021	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020	NIW*
Fonds	10,94%	3,09%	10,40%	33,17%	42,80%	25,52%	7,87%	54,14%	9,04%	-7,31%	15,10%	-16,27%	30,57%	7,21%	€ 45,01
Referte-index	13,73%	3,72%	13,27%	38,74%	50,13%	29,81%	9,09%	66,19%	10,69%	0,86%	19,03%	-15,86%	31,44%	4,58%	

*netto inventariswaarde per eenheid

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR¹



JAARLIJKSE RETURN (%)¹



RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-1,22	-1,65
Alpha (%)	-0,11	-0,15
Beta	1,05	1,04
Correlatiecoëfficiënt	0,97	0,96
Informatieratio	-0,21	-0,32
Sharpe ratio	0,36	0,49
Treynor ratio	0,08	0,09
Tracking error (%)	5,88	5,15
Volatiliteit (%)	23,15	19,38

MORNINGSTAR RATING™

Allianz Europe Small Cap Equity - EUR



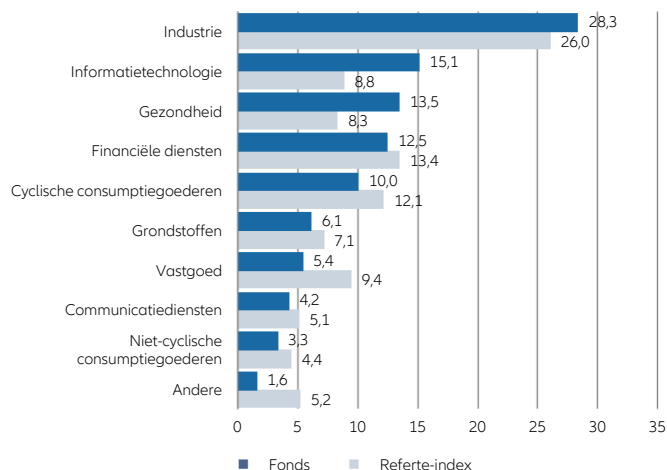
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. De beste 10% worden beloond met 5 sterren, de slechtste 10% krijgen 1 ster. Lees ook voetnoot © 2020 Morningstar, Inc." onderaan het laatste blad van dit rapport.



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

SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

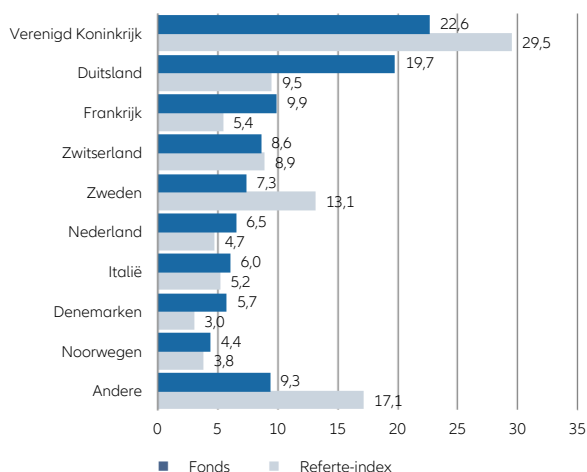
Sectorspreiding (%)



Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

AMBU A/S-B	3,05
EVOTEC SE	2,90
ASM INTERNATIONAL NV	2,66
STOREBRAND ASA	2,61
GRAFTON GROUP PLC-UTS	2,28
FISCHER (GEORG)-REG	2,26
ELIS SA	2,24
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	2,18
SIMCORP A/S	2,08
HELLA GMBH & CO KGAA	2,06
Totaal	24,32

Geografische spreiding (%)



STERKE PUNTEN

- + Hoog rendementspotentieel op lange termijn voor aandelen.
- + Beleggingen op de Europese aandelenmarkt.
- + Kleine en middelgrote kapitalisaties presteren in sommige periodes beter.
- + Brede spreiding over veel effecten.
- + Kans op extra rendement door individuele risicoanalyse en actief beheer.

RISICO'S

- Bij hoge volatiliteit van de aandelen zijn verliezen mogelijk. De volatiliteit van de koers van het compartiment kan hoog zijn.
- Underperformance van de Europese aandelenmarkt mogelijk.
- Kleine en middelgrote kapitalisaties presteren in sommige periodes minder goed.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.
- Succes van individuele effectenanalyse en actief beheer is niet gegarandeerd.

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGENDE FONDS

Referte-index	MSCI Europe Small Cap Total Return (Net)
Beheersmaatschappij	Allianz Global Investors GmbH
Oprichtingsdatum	15/09/2009

**FONDSBEHEERDER**

Heinrich Ey
(sinds 01/09/2016)

COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER

Het resultaat van april is bijna volledig toe te schrijven aan de teleurstellende aandelenselectie, die vooral in de financiële sector, de industrie en duurzame consumptiegoederen negatief uitpakte. In gezondheidszorg, basisconsumptiegoederen en informatietechnologie pakten onze keuzes wel goed uit. De sectorallocatie had een gematigd positief effect op het fondsrendement. Onze overweging in gezondheidszorg en onze onderwogen posities in energie en nutsbedrijven waren goed voor een noemenswaardige positieve bijdrage aan het rendement. Het relatieve rendement werd echter enigszins gedrukt door de overwogen positie in informatietechnologie en de onderwogen positie in vastgoed en de financiële sector.

BELANGRIJKE OPMERKINGEN

- Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie, het specifieke-informatiedocument, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijks 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 Excellence bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro. U kunt 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. 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 > Handige links > Inventariswaarden 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 dienst Klachtenbeheer van Allianz Benelux: Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel. 02/214.77.36, fax 02/214.61.71, klachten@allianz.be, www.allianz.be.

Indien u niet tevreden bent na het antwoord van onze dienst Klachtenbeheer, kan u contact opnemen met de Ombudsman van de Verzekeringen: de Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel. 02/547.58.71, fax 02/547.59.75, info@ombudsman.as, www.ombudsman.as.

Allianz Benelux is als verzekeraar verplicht deel te nemen aan een procedure van buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen. De Ombudsdienst van de Verzekeringen is een gekwalificeerde entiteit om een oplossing te zoeken voor een verzekeringsgeschil buiten het gerechtelijk systeem om.

¹ 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.

© 2021 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieleveranciers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de nauwkeurigheid, volledigheid en actualiteit ervan zijn niet gegarandeerd. Noch Morningstar, noch haar informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die zouden ontstaan als gevolg van het gebruik van deze informatie. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Het compartiment 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

