

# AE MG Optimal Income

## I. Informatie over AE MG Optimal Income

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux n.v. gecommmercialiseerd in de producten Allianz Excellence en Allianz Excellence Plan. 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).

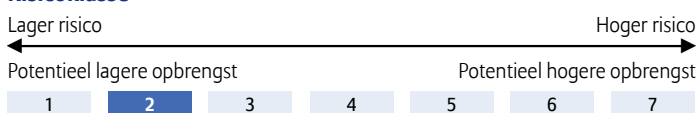
### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **M&G (Lux) Optimal Income Fund** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **M&G (Lux) Investment Funds 1**.

De BEVEK streeft naar inkomsten en kapitaalgroei. Het is een flexibel fonds dat ten minste 50% belegt in obligaties. De fondsbeheerder heeft de vrijheid om te beleggen in een brede waaier van obligaties (overheidsobligaties, obligaties van beleggingskwaliteit en hoogrentende obligaties), afhankelijk van waar hij de grootste kansen ziet.

De fondsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een beoordeling van factoren op macro-economisch, activa-, sector- en aandeleniveau. Beleggingen spreiden over emittenten en sectoren is een essentieel element van de strategie van het fonds en de beheerder wordt in zijn selectie van afzonderlijke obligaties bijgestaan door een intern team van analisten.

### Risicoklasse



**Aanbevolen periode van bezit**  
3 jaar

**Oprichtingsdatum**  
13/04/2017

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.

Er is geen garantie dat het fonds gedurende deze, of een andere, een positief resultaat zal boeken en het is mogelijk dat beleggers hun oorspronkelijk belegde bedrag niet terugverdienen. Het fonds staat het uitgebreide gebruik van derivaten toe.

### 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.)	2014	2015	2016	2017	2018	NIW
Fonds	2,72	0,07	2,72	-0,53	-2,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,63	€ 24,81

## II. Informatie over M&G Optimal Income Fund Euro

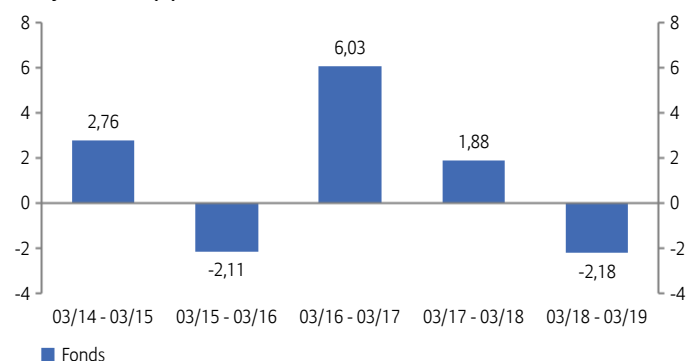
### Return (%)<sup>2</sup>

	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2014	2015	2016	2017
Fonds	5,51	1,81	6,14	1,20	3,92	-2,37	6,15	3,48

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



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



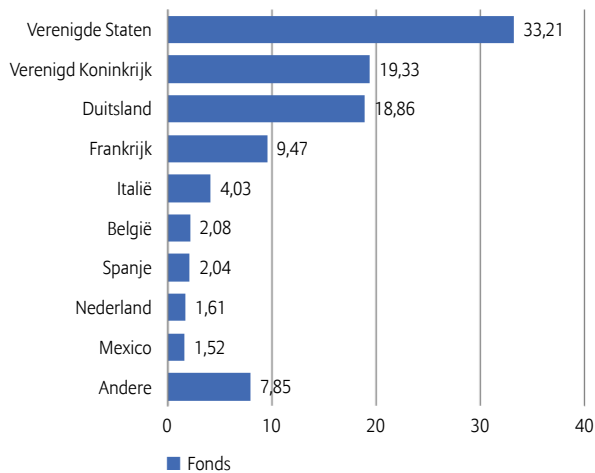
### Risk/Return indicatoren\*

	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit (%)	3,38	3,40

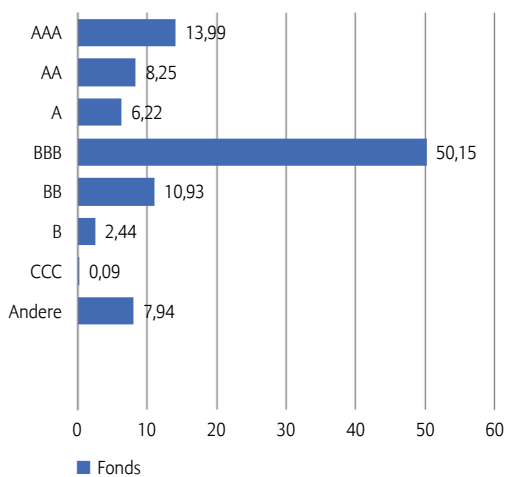
\* Deze indicatoren en andere financiële termen worden toegelicht in onze woordenlijst. De voetnoten staan op de derde bladzijde van elke fondsenfiche.

## Samenstelling portefeuille

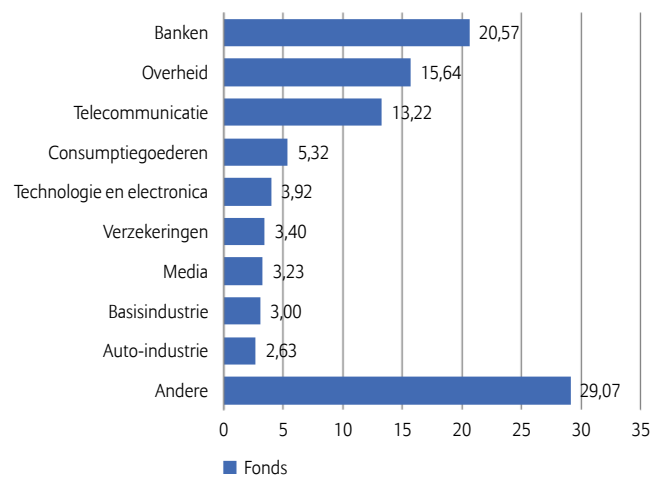
### Geografische spreiding (%)



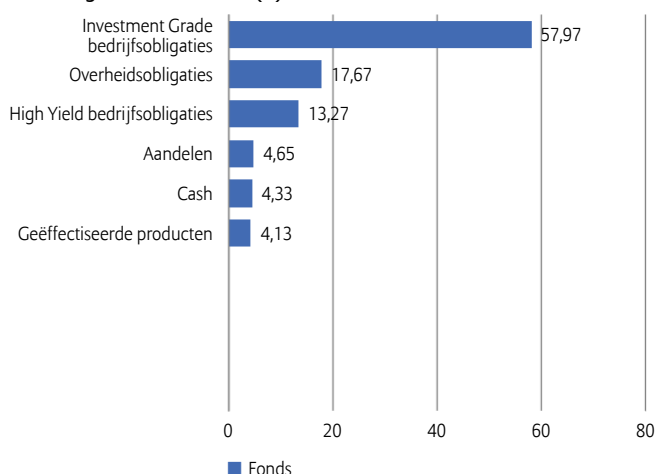
### Spreiding per rating (%)



### Sectorspreiding (%)



### Blootstelling aan activaklassen (%)



## Opportunities

- + Een zeer flexibel obligatiefonds dat kan investeren in het volledige internationale obligatieuniversum en tot 20% in een mandje aandelen.
- + Een fonds dat is ontworpen om goed te presteren onder diverse marktomstandigheden.
- + Een manager met meer dan 30 jaar ervaring in obligatiebeheer waarvan de vaardigheden en expertise alom bekend zijn.

## Risico's

- Risico op kapitaalverlies.
- Rente- en kredietrisico.
- Valuta- en wisselkoersrisico.

## Kerninformatie over het onderliggende fonds

Beheersmaatschappij	M&G International Investments Ltd.
Oprichtingsdatum	20/04/2007



## Fondsbeheerder

Richard Woolnough

## Commentaar van de beheerder

De in januari en februari gestarte rally van risicovolle activa werd in maart voortgezet. Veel beleggers zullen dus met meer tevredenheid terugblikken op het eerste kwartaal van 2019 dan op het laatste kwartaal van 2018. In maart vond er een renteherziening plaats in alle obligatiemarkten als reactie op de verruimingsgezinde vergadering van de Amerikaanse centrale bank (Fed) en de nerveuze stemming bij de Europese Centrale Bank (ECB). De obligatierendementen daalden in maart, waarop we de duration van het fonds iets hebben ingekort, tot 1,7 jaar. (Duration is een maatstaf voor de gevoeligheid van een obligatie of obligatiefonds voor fluctuaties in de rentevoeten/de obligatierente. Hoe langer de duration, hoe gevoeliger een obligatie of obligatiefonds is voor fluctuaties van de rentevoeten. Na de sterke daling van de obligatierentes beginnen bepaalde aandelen aantrekkelijk te worden. We hebben onze aandelenpositie wat verhoogd met de aankoop van aandelen in Adecco, American Airlines en BASF. Bij de "investment grade" ("Investment Grade") is een classificatie om aan te tonen dat een obligatie een relatief laag risico heeft. Deze term geldt voor alle ratings tussen AAA en BBB-) bedrijfsobligaties blijven we ons richten op kansen binnen het marktsegment met een BBB rating (de lagere kant van het "Investment Grade" spectrum). Op dit deel van de markt was het aanbod de laatste tijd aanzienlijk en sommige beleggers houden liever geen obligaties met een BBB rating aan omdat ze dicht tegen het hoogrentende segment aanleunen. We verstrekken graag krediet aan bedrijven die hun "Investment Grade" status willen en kunnen behouden. De positie van het fonds in hoogrentende obligaties blijft historisch laag, hoewel we deze minimaal hebben verhoogd met euro-obligaties als Telecom Italia en een nieuwe obligatie van Telefonica. In het staatsobligatiesegment van de portefeuille hebben we onze laatste indexobligatie in Amerikaanse staatsobligaties verkocht, waardoor onze blootstelling aan Amerikaanse staatsobligaties op nul kwam te staan. In de plaats daarvan hebben we enkele indexobligaties uit de eurozone toegevoegd, voornamelijk 10-jarige obligaties uit Frankrijk en Duitsland. Indexobligaties zijn obligaties waarbij over de looptijd van de effecten zowel de waarde van de lening als de uitgekeerde rente wordt aangepast aan de inflatie, waardoor ze bescherming bieden tegen inflatiestijgingen.

## BELANGRIJKE WIJZIGING

Op 8 maart 2019 werd het onderliggend fonds naar Brits recht M&G Optimal Income Fund gefusioneerd met het compartiment **M&G (Lux) Optimal Income Fund** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **M&G (Lux) Investment Funds 1**. Het Luxemburgse fonds heeft een identieke strategie en dezelfde fondsbeheerders.

## 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 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](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 rechtsovereenkomst in te stellen, kan u elke klacht over de uitvoering van het contract richten aan:
  - de Ombudsman van de Verzekeringen, de MeeÛsquare 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., 10RSGL, 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 brutorendementen 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.

Aan het fonds waarin het interne beleggingsfonds belegt, werd in Luxemburg een vergunning verleend en het fonds staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Het fonds wordt beheerd door M Laurence Pountney Hill, Londen EC4R 0HH, United Kingdom – Tel.: +44 1268 448 031. [www.mandg.be](http://www.mandg.be)

