

# AI STRATEGY NEUTRAL

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommmercialiseerd in de producten Allianz Invest en Plan for Life +. 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](http://www.allianz.be) > Documenten > Essentiële informatiedocumenten.

## BELEGGINGSBELEID

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Strategy 15** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**.

Het compartiment belegt afwisselend in internationale aandelenmarkten en in de markt van de euro-obligaties. De beheerders 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 streeft het compartiment naar een rendement dat vergelijkbaar is met dat van een gemengde portefeuille die voor 15% belegt in internationale aandelen en voor 85% in euro-obligaties met een middellange looptijd.

## SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)



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 het aandelengedeelte in het compartiment zijn waardeverminderingen mogelijk. Ook renteschommelingen kunnen waardeverminderingen op de obligaties veroorzaken als de rente stijgt.

## AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

3 jaar

## OPRICHTINGSDATUM

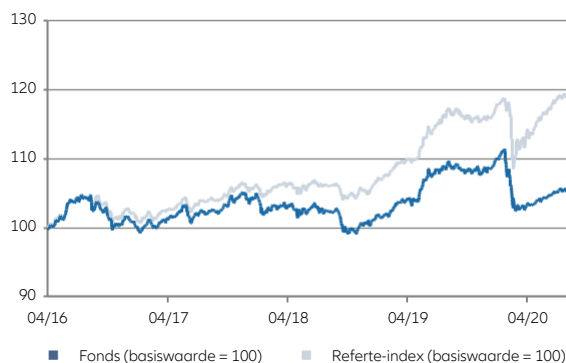
17/03/2014

## RETURN<sup>1</sup>

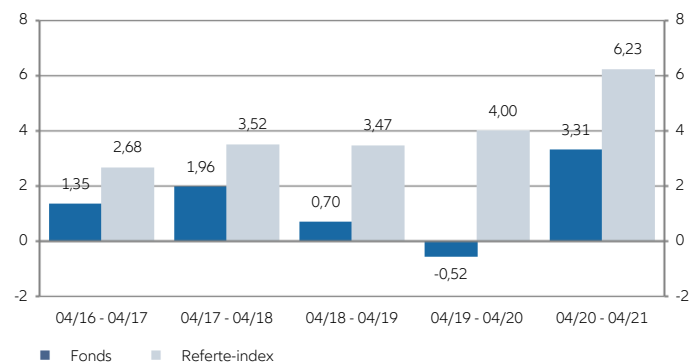
| 30/04/2021    | Sinds 1/1 | 1 maand | 3 maand | 6 maand | 1 jaar | 3 jaar | 3 jaar (p.j.) | 5 jaar | 5 jaar (p.j.) | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | 2020   | NIW*    |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|--------|--------|---------------|--------|---------------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|
| Fonds         | -1,00%    | 0,17%   | -0,59%  | 1,28%   | 3,31%  | 3,49%  | 1,15%         | 6,94%  | 1,35%         | 1,35% | 2,40% | -3,21% | 7,71% | -0,25% | € 11,86 |
| Referte-index | -1,48%    | -0,35%  | -0,78%  | 1,09%   | 6,23%  | 14,31% | 4,56%         | 21,51% | 3,97%         | 3,95% | 2,73% | -0,22% | 9,91% | 6,73%  |         |

\*netto inventariswaarde per eenheid

## EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR<sup>1</sup>



## JAARLIJKSE RETURN (%)<sup>1</sup>



## RISK/RETURN INDICATOREN\*

|                       | 3 jaar | 5 jaar |
|-----------------------|--------|--------|
| Active Return (%)     | -3,41  | -2,62  |
| Alpha (%)             | -0,25  | -0,20  |
| Beta                  | 0,94   | 0,95   |
| Correlatiecoëfficiënt | 0,90   | 0,90   |
| Informatieratio       | -1,67  | -1,45  |
| Sharpe ratio          | 0,33   | 0,41   |
| Treynor ratio         | 0,02   | 0,02   |
| Tracking error (%)    | 2,05   | 1,80   |
| Volatiliteit (%)      | 4,62   | 4,20   |

## MORNINGSTAR RATING™

Allianz Strategy 15 - EUR



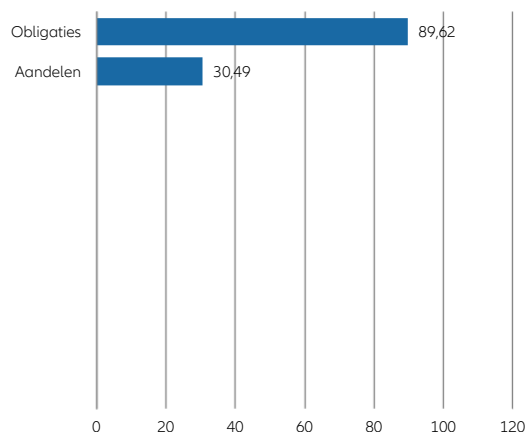
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. 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.

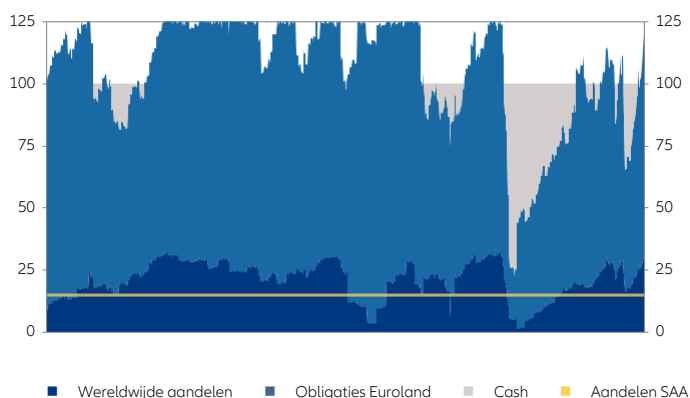
## SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

Blootstelling aan activaklassen die rendement opleveren<sup>2</sup>

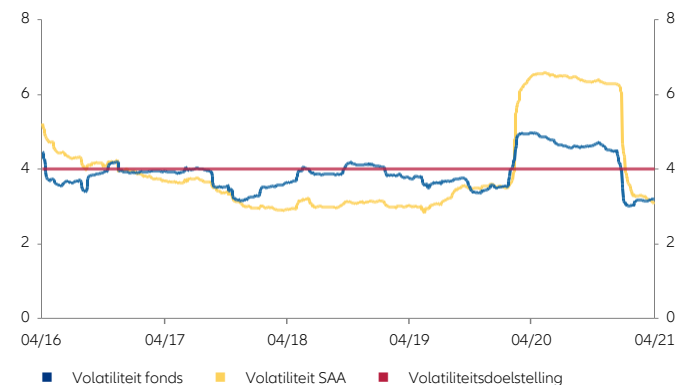


## HISTORISCHE VERDELING EN VOLATILITEIT VAN HET ONDERLIGGEND FONDS

SPREIDING TIJDENS DE PERIODE (%)<sup>3</sup>



VOLATILITEIT TIJDENS DE PERIODE (%)<sup>4</sup>



### STERKE PUNTEN

- + 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

- Rentevoeten kunnen wijzigen, waarde van obligaties daalt bij stijgende rente.
- Bij hoge volatiliteit (waardeschommelingen) van de aandelen zijn verliezen mogelijk.
- Individuele effecten dragen slechts beperkt bij tot het rendement.

**KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS**

|                     |                                                                                                    |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Referte-index       | 15% MSCI World Total Return (Net) Local + 85% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index |
| Beheersmaatschappij | Allianz Global Investors GmbH                                                                      |
| Oprichtingsdatum    | 26/01/2009                                                                                         |

**FONDSBEHEERDER**

Cordula Bauss  
(sinds 01/06/2018)

**COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER**

Wereldwijde aandelen zijn in april gestegen dankzij de goede economische cijfers in de VS, die het optimisme over de vooruitzichten voor de wereld economie deden toenemen. Het Internationaal Monetair Fonds (IMF) voorspelt dat het herstel op de markten als gevolg van de massale begrotingsstimuli en de vaccinatiecampaagnes zal leiden tot de sterkste groei van de wereld economie in veertig jaar.

Wereldwijde obligaties lieten een gemengd beeld zien. Amerikaanse obligaties behaalden een positief rendement doordat de rente daalde ten opzichte van het recordniveau van maart, toen de rente het hoogste niveau in veertien maanden bereikte. De rente op staatsobligaties uit de eurozone steeg daarentegen doordat de vaccinatiecampaagnes in de regio op stoom kwamen, waardoor de langetermijvooruitzichten voor de economie verbeterden. De rente steeg met zowat 10 basispunten op tienjarige Duitse Bunds, tot -0,20%, en zelfs nog meer op obligaties van de perifere landen van de eurozone.

Het fonds is in dit marktklimaat in waarde gestegen en heeft beter gepresteerd dan zijn benchmark. Dat positieve relatieve rendement is grotendeels toe te schrijven aan de overwogen aandelenpositie. De beleggingsgraad van het fonds is in de loop van de maand flink opgetrokken, tot ongeveer 120%. Aandelen maakten circa 31% van de portefeuille uit, terwijl de blootstelling aan obligaties ongeveer 89% bedroeg.

**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 Invest bedraagt de eerste storting minimaal 6.200 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Plan for Life + bedragen de geplande stortingen minstens 600 euro per jaar, 300 euro per semester, 150 euro per trimester of 50 euro per maand. 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) > 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](mailto:klachten@allianz.be), [www.allianz.be](http://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](mailto:info@ombudsman.as), [www.ombudsman.as](http://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.

<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> Voor derivaten is rekening gehouden met de economische blootstelling.

<sup>3</sup> Het fonds kan gebruik maken van hefboomeffecten maar de beleggingsgraad is beperkt tot maximum 125%.

<sup>4</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 4%.

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

