

ALLIANZ GI DEFENSIVE MIX

I. INFORMATIE OVER ALLIANZ GI DEFENSIVE MIX

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

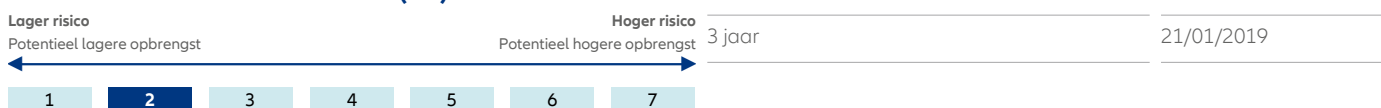
Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie en het specifieke-informatiedocument van dit fonds zijn gratis beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via www.allianz.be > Documenten > Essentiële informatiedocumenten.

BELEGGINGSBELEID

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (FCP - FIS) naar Luxemburgs recht **Allianz Defensive Mix**

Dit FCP - FIS is een fonds van fondsen en streeft ernaar het globale risico te beperken via de bijdrage van uiteenlopende performances die komen van een selectie van dynamische vermogensbeheerders die verschillende strategieën hanteren en investeren in verschillende activaklassen. Het objectief is een stabiele volatiliteit, een lagere risicoclassificatie en een beperkt risico op tijdelijk verlies door een defensieve aanpak en een ruime spreiding, inclusief investeringen in alternatieve activa. Om dit te bereiken, belegt het FCP - FIS in een brede waaier van activaklassen, meer bepaald in beleggingsfondsen met regionale focus binnen het globale beleggingsuniversum.

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 GBF belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien. Door het aandelengedeelte in de onderliggende fondsen zijn waardeverminderingen mogelijk. Hetzelfde geldt voor het obligatiegedeelte dat waardeverminderingen kan ondergaan als de rente stijgt.

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 | 0,09% | 0,92% | 0,32% | 3,53% | 7,50% | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,05% | € 1103,00 |

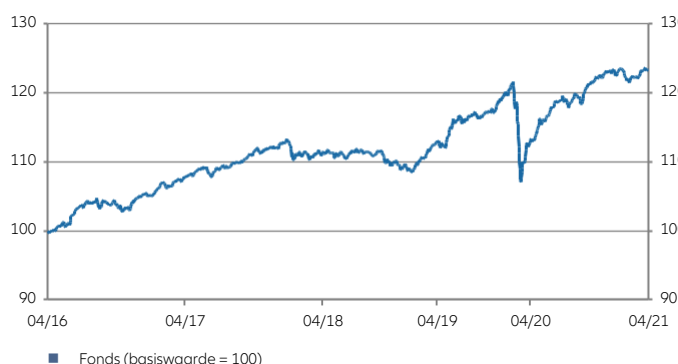
*netto inventariswaarde per eenheid

II. SIMULATIE VAN DE ONDERLIGGENDE INVESTERINGEN

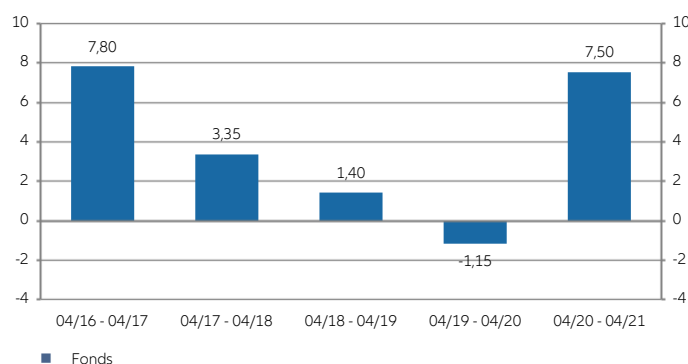
RETURN²

| 30/04/2021 | 3 jaar | 3 jaar (p.j.) | 5 jaar | 5 jaar (p.j.) | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------|--------|---------------|--------|---------------|-------|-------|--------|-------|
| Fonds | 10,67% | 3,44% | 23,30% | 4,28% | 7,14% | 6,70% | -3,12% | 9,34% |

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR²



JAARLIJKSE RETURN (%)²



RISK/RETURN INDICATOREN*

| | 3 jaar | 5 jaar |
|------------------|--------|--------|
| Volatiliteit (%) | 5,76 | 4,75 |

MORNINGSTAR RATING™

Allianz Defensive Mix

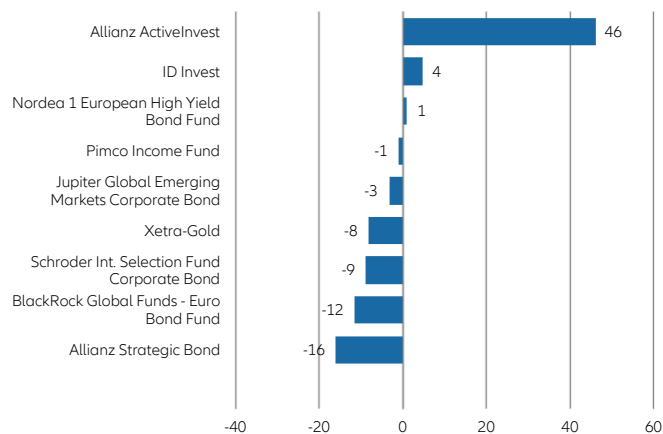
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding.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

Aandeel onderliggende fondsen in de performance



Posities (% van de marktwaarde)

| | |
|------------------------------|---------------|
| ALLIANZ ACTIVEINVEST BAL-WT9 | 30,12 |
| SCHRODER INTL EURO CORP-CAC | 19,91 |
| ALLIANZ-STRTGIC BND-WT9 H2 E | 10,04 |
| PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA | 10,02 |
| BGF-EURO BOND-A2 EUR ACC | 9,89 |
| IDINVEST PRIV VALUE EUROPE 3 | 5,05 |
| JGF GLO EM CORP BOND-I EUR A | 5,01 |
| NORDEA 1 EUR HGH YLD-BI-EUR | 5,00 |
| XETRA-GOLD | 4,97 |
| Totaal | 100,01 |

STERKE PUNTEN

- + Optimalisatie van risico/return in een omgeving van weinig volatiele fondsen
- + Diversificatie en combinatie van: interne (Group) en externe fondsenbeheerders, actieve en passieve beheerders, activaklassen
- + Opvolging en (indien nodig) herbalancering van de spreiding zodat ze in lijn blijft met de basissamenstelling
- + De regelmatige analyse van de performances van de onderliggende fondsen/beheerders is onderdeel van het beheer van het fonds van fondsen. Als het nodig is, kan een onderliggend fonds of beheerder vervangen worden
- + Voordelig fiscaal regime volgens de huidige wetgeving

RISICO'S

- Geen kapitaalgarantie
- Verandering van beheerder of beleggingsstrategie
- Verandering van onderliggend fonds door verminderde toegankelijkheid of ontoegankelijkheid van het fonds
- Stijging van de intrestvoeten
- Daling van de beurzen

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS

| | |
|---------------------|--------------------------|
| Beheersmaatschappij | Allianz Global Investors |
| Oprichtingsdatum | 18/01/2019 |

FONDSBEHEERDER

Vincent Poncet

**COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER**

Sinds eind april levert het fonds een licht positief resultaat (+ 0,09%) voor 2021, maar dat zou in de volgende maanden moeten verbeteren. We willen u eraan herinneren dat het fonds in het eerste kwartaal verschillende herschikkingen heeft ondergaan, waaronder de geleidelijke arbitrage van de Strategie 50 naar Active Invest Balanced, terwijl tegelijkertijd het AGI Strategic Bond Fund (een niet gecorreleerd fonds) werd verhoogd naar 10%. Deze verschuivingen moeten worden verteerd en hun vruchten afwerpen, maar zouden het fonds in de eerste plaats nog minder gevoelig moeten maken voor dalende markten, iets dat niet wordt uitgesloten gezien de hoge waarderingen en opwaartse rentetarieven. We hebben aan de maandelijkse rapportage een vergelijking toegevoegd met interne peers in termen van jaarlijkse performance en volatiliteit sinds januari 2019 (start van het fonds). De tabel toont de defensieve kenmerken van het fonds (laagste volatiliteit van de peers) terwijl het de beste performance laat zien. Dit vertaalt zich in een zeer aantrekkelijke Sharpe-ratio (rendement per eenheid risico). De conclusie is dat er geen verandering is ten opzichte van onze vorige mededelingen: dit fonds is het meest defensieve van ons gamma en zal naar verwachting deze positie behouden terwijl het rendement wordt geoptimaliseerd.

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 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 en kunt u bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro en kunt u 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. 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 > 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 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.

² De rendementen zijn een combinatie van:
- een simulatie van de return gerealiseerd door de onderliggende fondsen en andere investeringen voor de oprichting van Allianz GI Defensive Mix, waarvan de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten afgetrokken werden en
- de return van dit intern fonds sinds de oprichting, waarbij de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten reeds verrekend zijn in de netto-inventariswaarde. 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.

© 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

