

A photograph of three people jumping into a lake at sunset. A man in green shorts is performing a backflip, a woman in a pink bikini is jumping, and another man is jumping from a wooden post. The background shows mountains and a sunset sky with a rainbow reflection in the water.

INTERN FONDS

# ALLIANZ

# GI DEFENSIVE

# MIX

Commercieel document

**EEN FONDS**  
**VAN**  
**FONDSEN**





Allianz stelt een nieuwe defensieve oplossing in tak 23 voor. Een nieuw concept dat toelaat om het risico verbonden aan grote schommelingen in de performance omwille van de volatiliteit op de financiële markten te beperken. Dit doen we door te beleggen in een fonds van fondsen, ontwikkeld door Allianz Global Investors in samenwerking met het Investment Team van Allianz Benelux in België: Allianz GI Defensive Mix.

Het doel van deze oplossing is niet alleen om een spreiding te bieden over meerdere activa- klassen en beleggingsstrategiën maar ook over beheerders op basis van hun respectievelijke specialisatie. Elk fonds vertegenwoordigt ofwel een activaklasse ofwel een specifiek beheer.

Standaard is Allianz GI Defensive Mix voor de helft samengesteld uit fondsen beheerd door asset managers van de Allianz Group en voor de andere helft uit zorgvuldig uitgekozen externe beheerders.

De doelstelling is om bij de beste defensieve multi-asset fondsen te behoren.



# HET ALLIANZ GI DEFENSIVE MIX CONCEPT

**Een fonds van fondsen met defensief karakter dat de activaklassen en beleggingsstrategieën spreidt.**

## EEN FONDS VAN FONDSEN

Een fonds van fondsen, ook wel een dakfonds genoemd, is een fonds dat investeert in meerdere fondsen. De doelstelling van de beheerders is om per activacategorie de meest performante fondsen te kiezen en vooral om de verhouding tussen elk ervan te bepalen om het gestelde objectief te bereiken.

Deze aanpak heeft volgende voordelen:

- een mix van beheerders, investeringsmethodes en activaklassen
- een lager risico door spreiding
- toegang tot fondsen die meestal voorbehouden zijn aan institutionele beleggers

In Allianz GI Defensive Mix vertaalt zich dat zo:

- Een defensief karakter door de volatiliteit, de risicoklasse en het risico op verlies te verminderen door activa die weinig gecorreleerd zijn te combineren en door te kiezen voor alternatieve beleggingen die fungeren als buffer bij een forse daling van de klassieke activa.
- Een selectie van fondsenbeheerders die gerenommeerd zijn voor hun bekwaamheid in bepaalde activacategorieën, met de mogelijkheid om te veranderen indien nodig.

## SPREIDING OVER BEHEERDERS

De competenties van de beheerders uit de Allianz Group, Allianz Global Investors en PIMCO worden gecombineerd met die van zorgvuldig gekozen externe beheerders.

De werkelijke verhouding tegenover de basis samenstelling evolueert met de bewegingen op de financiële markten en wordt geregeld geherbalanceerd (zie Systeem van herbalancering).

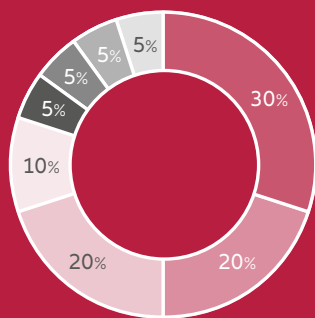
## SPREIDING OVER ACTIVAKLASSEN

Allianz GI Defensive Mix is belegd via een beperkt aantal investeringsinstrumenten en is blootgesteld aan verschillende activaklassen: aandelen, verschillende sectoren van de obligatiemarkt en alternatieve beleggingen.

Deze spreiding draagt bij tot het defensieve karakter van het fonds omdat marktbevingen deze activa op een andere manier beïnvloeden. Door ze te combineren in een fonds van fondsen, is het mogelijk om de impact van deze verschillende bewegingen te beheren en het risico van een aanzienlijke daling te verminderen.

Dit heeft uiteraard ook invloed op het opwaarts potentieel, maar het doel is om een evenwichtige mix van potentiële rendementen met een gematigd risico te bieden.

### Hoe beleggen de onderliggende fondsen?



- Dynamisch beheer multi-assets<sup>1</sup>
- Dynamisch beheer bij activaklasse<sup>2</sup>
- Investment Grade bedrijfsobligaties
- Staatsobligaties en Investment Grade bedrijfsobligaties
- Obligaties van opkomende landen
- High Yield bedrijfsobligaties
- Blootstelling aan performance van goud
- Niet genoteerde aandelen en obligaties

<sup>1</sup> Meerdere activaklassen in hetzelfde fonds.

<sup>2</sup> Beleggingsstrategie in verschillende categorieën van dezelfde activaklasse.

## EEN SYSTEEM VAN HERBALANCERING

Marktbewegingen (aandelen, obligaties, ...) zullen zorgen voor een verschuiving in het gewicht van de onderdelen van het fonds van fondsen tegenover de beoogde weging en voor een andere performance dan vooropgesteld.

Driemaandelijks en tussentijdse analyses van alle significante marktbewegingen kunnen leiden tot een herbalancering van de wegingen van de verschillende fondsen, om ze weer in lijn te brengen met de basissamenstelling.

# OVERTUIGD VAN ALLIANZ GI DEFENSIVE MIX?

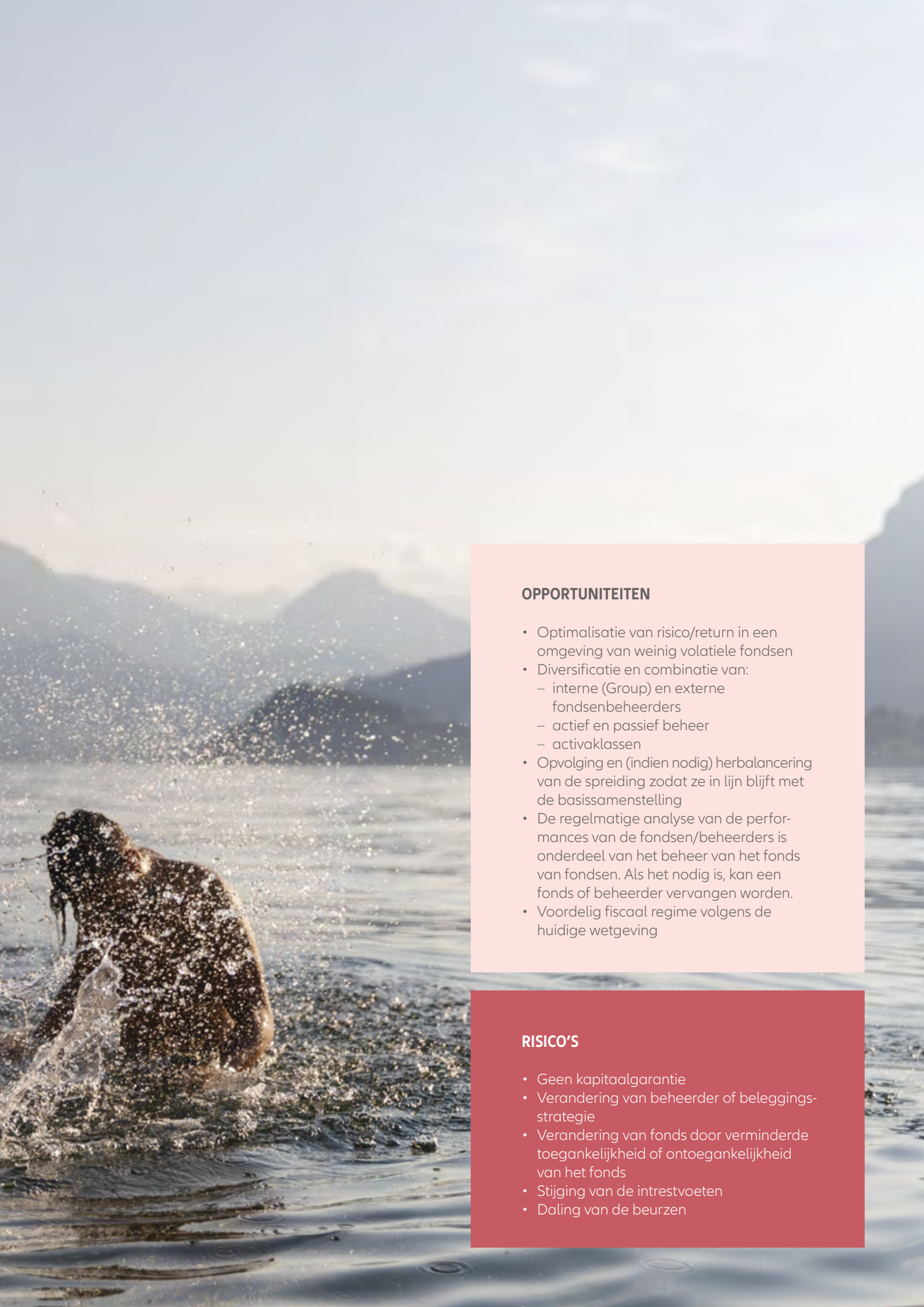
**Uw makelaar zal samen met u de analyse doen van:**

- uw kennis en ervaring met financiële producten
- uw financiële situatie
- uw spaar- en beleggingsdoelstellingen
- uw risicogevoeligheid
- uw verlangens en behoeften.

Op basis van deze analyse kan uw makelaar u vertellen of deze belegging overeenstemt met uw persoonlijke situatie.

**Deze brochure met betrekking tot het Allianz GI Defensive Mix-fonds moet uw makelaar u overhandigen samen met de brochure van het product waarin dit fonds u zal worden geadviseerd. Het specifieke informatiedocument van dit fonds moet ook worden bijgevoegd.**





## OPPORTUNITEITEN

- Optimalisatie van risico/return in een omgeving van weinig volatiele fondsen
- Diversificatie en combinatie van:
  - interne (Group) en externe fondsenbeheerders
  - actief en passief beheer
  - 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 fondsen/beheerders is onderdeel van het beheer van het fonds van fondsen. Als het nodig is, kan een fonds of beheerder vervangen worden.
- Voordelig fiscaal regime volgens de huidige wetgeving

## RISICO'S

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

Allianz is een wereldleider in verzekeringen en financiële dienstverlening, met een aanwezigheid in meer dan 70 landen en meer dan 143.000 medewerkers in dienst van ruim 92 miljoen klanten. In de Benelux biedt Allianz, via verzekeringsmakelaars, een brede waaier aan verzekeringsproducten en -diensten voor particulieren, zelfstandigen, KMO's en grote ondernemingen. Allianz bedient in België en Luxemburg meer dan 900.000 klanten, heeft ruim 950 medewerkers en een omzet van 2,9 miljard euro. Allianz in Nederland bedient meer dan 1,3 miljoen klanten met behulp van distributiepartners en zijn direct writer Allianz Direct. Allianz heeft in Nederland, circa 1.000 medewerkers en een omzet van 1,3 miljard.

De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

Deze brochure werd gemaakt op 1 januari 2020.

Onverminderd de mogelijkheid om een rechtsvordering in te stellen, kan u elke klacht over de uitvoering van het contract richten aan:

- de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel.: 02 547.58.71, fax: 02 547.59.75, info@ombudsman.as,
- Allianz Benelux NV per mail naar klachten@allianz.be, per telefoon op 02 214.77.36 of met een fax op 02 214.61.71 of met een brief aan Allianz Benelux NV, 10RSGJ, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel.

#### **Allianz Benelux NV**

Koning Albert II-laan 32 – 1000 Brussel

Tel.: +32 2 214.61.11

[www.allianz.be](http://www.allianz.be)

BTW: BE 0403.258.197 – RPR Brussel