

Commercieel document

Allianz Excellence

Maak je dromen waar



Allianz 



Je Makelaar
Je beste
Verzekering

Zijn sommige woorden in deze brochure niet duidelijk?
Wellicht vindt u een verklaring in de woordenlijst achteraan deze brochure.

Uw persoonlijke situatie, de mate waarin u risico wil lopen en uw beleggingshorizon zijn belangrijk bij de keuze van uw belegging.

De informatie over de voorgestelde oplossingen en de financiële infofiche vindt u in deze brochure. Samen met de laatste maandelijkse rapporten van de fondsen, het beheersreglement en de algemene voorwaarden geven ze u de belangrijkste precontractuele informatie om een keuze te maken binnen het aanbod dat Allianz Excellence u biedt.

Deze oplossingen kunnen bepaalde risico's inhouden die u moet kennen voor u een beslissing neemt. Uw makelaar kan u een oplossing voorstellen die overeenstemt met uw persoonlijke situatie en uw wensen.

Waarschuwing

Het contract houdt volgende risico's in:

- voor het deel in tak 23, de marktrisico's verbonden aan het intekenen op eenheden van onderliggende beleggingsfondsen
- voor het deel in tak 21 en tak 23, het solvabiliteitsrisico van Allianz Benelux

Sterke punten

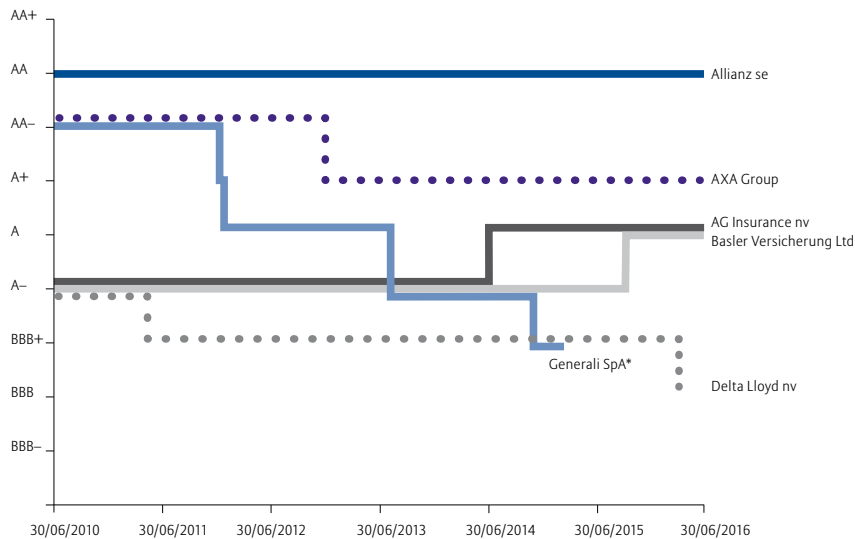
- Transparantie
- Dynamisch beheer
- Flexibiliteit
- Kapitaalbescherming (in het deel tak 21)
- Reputatie van de fondsenbeheerders
- Voordelige fiscaliteit
- Oplossingen voor successieplanning

Allianz groep: een solide en betrouwbare partner

Allianz heeft sinds 2007 een AA rating bij Standard & Poor's en een Solvency II ratio van 186% op 30/06/2016.

De sterkte van deze financiële indicatoren geeft de zekerheid dat we zullen kunnen voldoen aan de verplichtingen voorzien in de verzekeringscontracten.

Rating Standard & Poor's



* Generali vraagt sinds februari 2015 geen rating meer aan.

Allianz groep: een wereldspeler

Allianz biedt wereldwijd oplossingen van A tot Z.
Sterke merken voor een ruim dienstengamma: Allianz Worldwide Care,
Allianz Global Assistance, Euler Hermes, Allianz Global Investors, PIMCO.

85

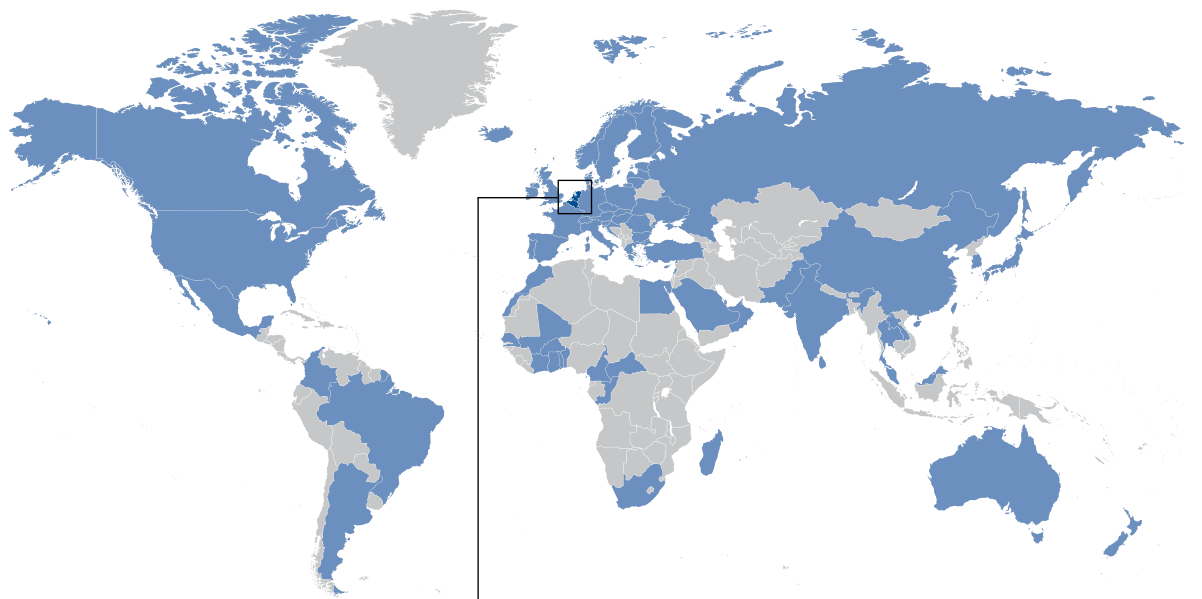
miljoen klanten

70

landen

250

ondernemingen



Allianz Benelux

In België de 3^e makelaarsmaatschappij
en een belangrijke speler op de markt
van schade- en levensverzekeringen.



Speciaal voor u gecomponeerd

De structuur van Allianz Excellence biedt u een excellente combinatie die flexibel en dynamisch is.

Allianz Excellence is deels samengesteld uit **tak 23**, dat uitzicht geeft op een hoger rendement door de expertise van 4 excellente fondsenbeheerders: Allianz Global Investors, PIMCO Global Advisors, Carmignac en Oddo Meriten Asset Management.

Bij dit gedeelte in tak 23 kan u gebruik maken van 3 opties die speciaal ontwikkeld werden om u specifieke bescherming te bieden.

Het deel in **tak 21**, Allianz Safe, biedt u kapitaalgarantie en kan eventueel een winstdeling opleveren.

Tak 23

Uitzicht op een hoger rendement

Het deel tak 23 biedt een ruime keuze fondsen van excellente fondsenbeheerders met jarenlange en wereldwijde ervaring.

Allianz Global Investors



- Opgericht in 1998
- Maakt integraal deel uit van Allianz
- 540 beleggingsspecialisten
- Aanwezig op 25 locaties in 18 landen
- 469 miljard euro activa onder beheer
- www.allianzgi.com

Voorgestelde fondsen

- AE Allianz Convertible Bond
- AE Allianz Global Equity
- AE Allianz European Equity Dividend
- AE Allianz Europe Equity Growth
- AE Allianz Europe Small Cap Equity
- AE Allianz Strategy Neutral
- AE Allianz Strategy Balanced
- AE Allianz Strategy Dynamic

De belangrijkste troeven



Filosofie: Begrijpen. Handelen.

Engagement: de persoonlijke situatie van de klanten begrijpen en in hun belang handelen.



Een sterke en stabiele moedermaatschappij

De klanten profiteren van de wereldwijde informatiebronnen en grondige kennis van beleggingen.



Omvangrijke informatiebronnen en een brede expertise

Optimaal gebruik van de expertise en inzichten die de sterke aanwezigheid op institutionele en retailmarkten biedt.



Research hoog in het vaandel

Gedeelde inzichten binnen een wereldwijd netwerk biedt een informatievoordeel dat toelaat outperformance te realiseren.



Breed scala aan actieve strategieën, gericht op de behoeften van de klanten

Missie: de waarde van de beleggingen van de klanten beschermen en laten groeien.



Een wereldwijd netwerk van lokale adviseurs

Dienstverlening aan de klanten op basis van partnerschap en samenwerking.

Vraag de maandelijksse rapporten aan uw makelaar!

Volg hiermee geregeld de situatie van uw fondsen op en lees aandachtig de specifieke opportuniteiten en risico's van elk van deze fondsen.

U vindt ze ook op www.allianz.be > documenten > beheersverslagen.

PIMCO Global Advisors

P I M C O

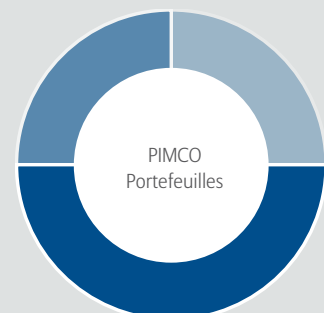
- Opgericht in 1971
- In 2000 overgenomen door Allianz
- 700 beleggingsspecialisten
- Aanwezig op 13 internationale markten
- 1.362 miljard euro activa onder beheer
- www.pimco.be

Voorgestelde fondsen

- AE PIMCO Global Bond
- AE PIMCO Total Return Bond
- AE PIMCO Diversified Income
- AE PIMCO Global High Yield Bond
- AE PIMCO Income

Het beleggingsproces

- **Economische forums:** Vier keer per jaar ontmoeten de beleggingsspecialisten uit alle hoeken van de wereld elkaar om de trends te identificeren die de economie en internationale markten zullen beheersen. Deze macro-economische vooruitzichten vormen de basis van de PIMCO portefeuilles.
- Het **beleggingscomité** komt twee uur per dag samen om de beleggingsstrategie te bepalen die beantwoordt aan de actuele thema's en de marktvooruitzichten. Ze bepalen ook het risiconiveau.
- De **portefeuillebeheerders** passen de strategie dagelijks toe door gebruik te maken van het werk van veel sectorale en regionale specialisten.



Oddo Meriten Asset Management



Oddo Meriten Asset Management maakt deel uit van Oddo & Cie, een Franse private bank, opgericht in 1849.

- Aandelen hoofdzakelijk in handen van de familie Oddo (60%), de werknemers (30%) en de financiële groepen Boussard & Gavaudan, Téthys en Allianz (7%)
- 2.500 medewerkers
- Aanwezig in 9 landen
- 100 miljard euro activa onder beheer
- www.oddo.eu

Voorgestelde fondsen

- AE Oddo Avenir Europe
- AE Oddo ProActif Europe
- AE Oddo Investissement
- AE Oddo Patrimoine
- AE Oddo Optimal Income
- AE Oddo Emerging Income
- AE Oddo Convertibles
- AE Oddo Convertibles Taux

Deskundigheid troef

Specialist van de Europese markten

Een uitstekend inzicht in de dynamiek op de Franse en Duitse markten, die bijna 50% van het Bruto Binnenlands Product in de eurozone vertegenwoordigen, geeft Oddo Meriten een voordeel om waarde te creëren op de Europese aandelen- en obligatieportefeuilles.

Expert in actieve allocatie

Een lange historie van performante spreiding over diverse activaklassen en geografische zones.

Fundamenteel en kwantitatief onderzoek

Ondernemingen heel goed begrijpen via fundamenteel intern onderzoek en markttrends door gebruik te maken van kwantitatieve modellen die het momentum bepalen.

Return met focus op risicobeheer

De doelstelling is gericht op het systematisch overtreffen van de referte-index en op het behoren tot het eerste kwartiel maar met aandacht voor risicocontrole en de beperkingen in het portefeuillebeheer.



Vraag de maandelijksse rapporten aan uw makelaar!

Volg hiermee geregeld de situatie van uw fondsen op en lees aandachtig de specifieke opportuniteiten en risico's van elk van deze fondsen.

U vindt ze ook op www.allianz.be > documenten > beheersverslagen.

Carmignac



- Opgericht in 1989
- Aandelen hoofdzakelijk in handen van het management en de werknemers
- 266 medewerkers
- Aanwezig in 14 landen
- 53 miljard euro activa onder beheer
- www.carmignac.be

Voorgestelde fondsen

- AE Carmignac Patrimoine
- AE Carmignac Euro-Patrimoine
- AE Carmignac Emerging Patrimoine

De elementen van het DNA van Carmignac

Onafhankelijkheid: Een onafhankelijke en financieel solide ondernemingsstructuur.



Durf: Een beheer dat op overtuigingen berust en vaak ingaat tegen de marktconsensus.



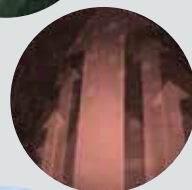
Transparantie: Volkomen transparante strategieën en onbeperkt toegankelijke fondsinformatie.



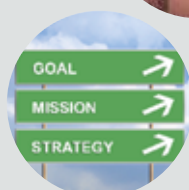
Top-down visie: Een erkende macro-economische expertise, gebaseerd op synergieën binnen een internationaal team.



Risk Managers: De capaciteit om marktrisico's te beheersen is al vele jaren een hoeksteen van onze beleggingsstijl.



Actief beheer: Een beheer met grote flexibiliteit en reactiviteit in onze portefeuilleconstructie.



Tak 23

Bescherm uw belegging

Beleggen in tak 23 kan zeer rendabel zijn maar houdt ook bepaalde risico's in: volatiliteit, valuta, wanbetaling, rente, ...

U wil zich beschermen tegen deze risico's, de daling van de waarde van uw gestorte premies beperken of het rendement van uw belegging veiligstellen?

Kies één van deze **3 opties**.

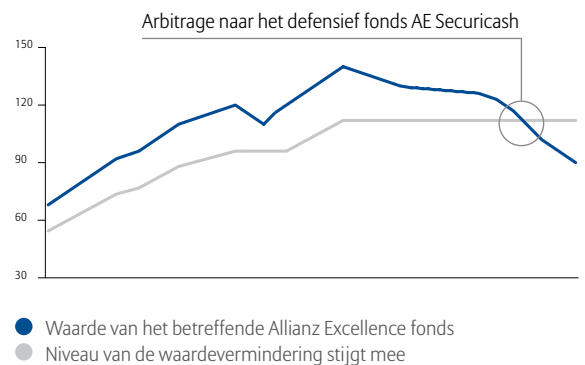
Dynamische risicobeperking

Beperk het risico op waardevermindering tegenover het hoogste niveau van uw fonds

U bepaalt samen met uw makelaar voor elk fonds een percentage van waardevermindering met een minimum van 10% dat wordt toegepast op de hoogste waarde van het fonds. Zo profiteert u ten volle van elke stijging en beperkt u het risico op scherpe beursdalingen.

Bereikt een fonds deze grens, dan wordt uw belegd kapitaal uit dit fonds enkele dagen later automatisch en gratis gearbitreerd naar het defensief fonds AE Securicash, beheerd door Allianz Global Investors.

Wanneer de 'dynamische risicobeperking' in werking getreden is en u terug wil keren naar meer dynamische fondsen, bekijkt u best met uw makelaar de mogelijke opties.

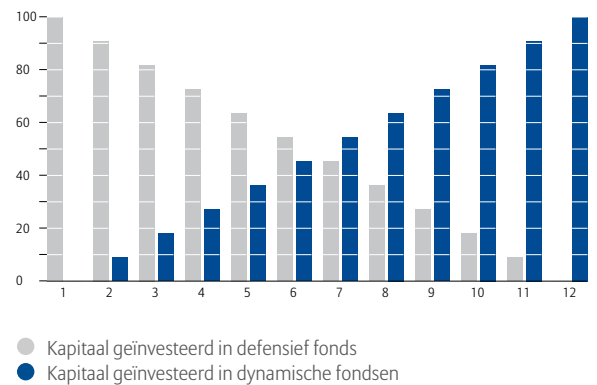


Stapgewijs dynamiseren van uw spaartegoed

Koop aan een gemiddelde koers

De timing van uw (her)belegging in een dynamisch fonds is van groot belang voor uw rendement. Koopt u net voor een koerscorrectie dan betaalt u een te hoge prijs. Iedereen wil kopen aan een zo laag mogelijke koers maar niemand kan vooraf bepalen wat het ideale moment is. Met deze optie kan u het risico op een slechte markttiming beperken.

Door op periodieke basis (maandelijks, driemaandelijks, zesmaandelijks of jaarlijks) een deel van het in AE Securicash belegde kapitaal te (her)beleggen in dynamischere fondsen, zal u aan een gemiddelde koers kopen. U bepaalt zelf het percentage of het bedrag in euro dat u wenst te arbitreran.

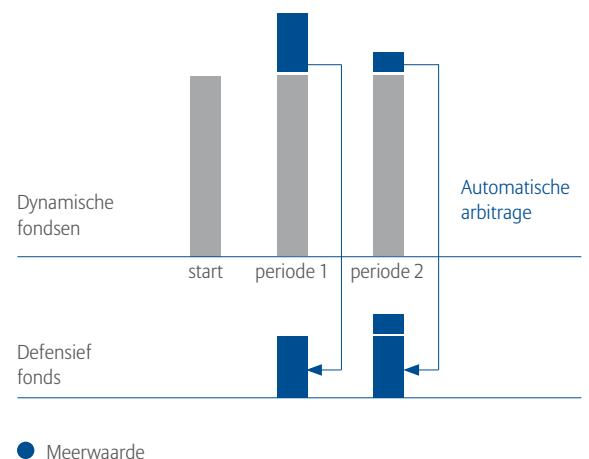


Actief beheer van de meerwaarden

Stel uw meerwaarden veilig

Met deze formule stelt u de meerwaarden veilig door op periodieke basis (maandelijks, driemaandelijks, zesmaandelijks of jaarlijks) een bepaald deel van de meerwaarden van de fondsen te arbitreran naar een defensief fonds.

Start u met een defensievere strategie, dan kunt u de meerwaarden automatisch arbitreran naar één of meer dynamische fondsen.



Tak 21

Allianz Safe

Allianz Benelux n.v. waarborgt het opgebouwde spaartegoed (gewaarborgde intrestvoet 0%). De kracht van de Allianz Groep met zijn AA rating geeft u nog extra zekerheid.



Voor het beheer doet **Allianz Benelux** beroep op beleggingsspecialisten van de Allianz Groep. Uw spaargeld wordt uitsluitend belegd in obligaties en hypothecaire kredieten.

Allianz Safe biedt u kapitaalgarantie plus een mogelijke winstdeling. Dit is een oplossing voor voorzichtige spaarders die alle risico's op een deel van hun belegging willen vermijden.

Door de uiterst lage intrestvoeten beperkt een risicovrije belegging het potentieel op winstdeling.

U betaalt geen roerende voorheffing als u een overlijdensdekking van 130% onderschrijft of als u het spaargeld gedurende minstens 8 jaar onaangeroerd laat.

Evolutie Belgische lineaire obligatie op 8 jaar





Overtuigd van Allianz Excellence ?

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 zal uw makelaar u een geschikte belegging voorstellen die overeenstemt met uw persoonlijke situatie.

De financiële infofiche op de volgende bladzijden maakt integraal deel uit van deze brochure. Het beheersreglement en de algemene voorwaarden zijn gratis beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen of op www.allianz.be > documenten.

Lees ze aandachtig voor elke inschrijving en ondertekening van een contract

Type levensverzekering

Allianz Excellence is een levensverzekering die volgende kenmerken combineert:

Tak 21

Een door de verzekeringsonderneming gewaarborgd rendement van 0% en een winstdeling gekoppeld aan de potentiële winsten van de maatschappij.

Tak 23

Een rendement gekoppeld aan interne beleggingsfondsen.

Waarborgen

Het kapitaal in geval van leven of overlijden is gelijk aan:

Tak 21

Het opgebouwde spaartegoed (totaal van de netto geïnvesteerde en gedisinvesteerde bedragen, verhoogd met de winstdeling).

Tak 23

Het opgebouwde spaartegoed (totale waarde van de eenheden van de beleggingsfondsen van het contract).

Fondsen

Tak 23

Allianz Excellence biedt de keuze uit 25 interne beleggingsfondsen. De benaming, beleggingsdoelstelling, samenstelling, verdeelsleutels en risicoklassen zijn vermeld in de tabel aan het einde van dit document.

Doelgroep

Allianz Excellence richt zich tot wie op zoek is naar een belegging die volgende kenmerken combineert:

- een gemakkelijke toegang tot de uitstekende beleggingsfondsen beheerd door verschillende assetmanagers
- een ruime spreiding en een dynamisch beheer van de beleggingen
- een beleggingsformule afgestemd op elke situatie en op elk beleggersprofiel.

Rendement

Tak 21

Gewaarborgde intrestvoet

De jaarlijkse intrestvoet toegepast op de stortingen is gewaarborgd voor een looptijd van 8 jaar. Deze bedraagt momenteel 0%. Er is geen waarborg van de intrestvoet zolang geen storting is uitgevoerd.

Winstdeling

Overeenstemmend met het jaarlijkse plan neergelegd bij de NBB, kan jaarlijks een winstdeling aan het gedeelte tak 21 van het contract worden toegekend, tenzij dit uitgesloten is in de bijzondere voorwaarden. Ze wordt bepaald in functie van de behaalde resultaten van de maatschappij.

Tak 23

Het rendement van de interne beleggingsfondsen is gekoppeld aan de evolutie van de waarde van de eenheden van de fondsen. De waarde van de eenheid hangt af van de waarde van de onderliggende activa.

Allianz waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico. toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

Rendement uit het verleden

Tak 21

Niet van toepassing².

Tak 23

Zie tabel aan het einde van dit document. De resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Kosten

Instapkosten

Tak 21 en Tak 23

De instapkosten bedragen maximaal 3,50% van de premie.

Uitstapkosten

Tak 21

1. Geen uitstapkosten indien er slechts één opname per jaar is van maximum 10% van de nettostortingen en er minstens één jaar verlopen is tussen de eerste storting in tak 21 en de eerste opname.
2. In de andere gevallen 0,05% van de opname per resterende maand tot het einde van de periode van de eerste 5 jaar volgend op de storting.
3. Is het niveau van de Spot Rate 8 jaar op de dag van de aanvraag tot opname groter dan 120% van het niveau van de Spot Rate 8 jaar die gold op het ogenblik van de storting(en) of op het einde van elke periode van 8 jaar na de storting(en), dan mag Allianz in het belang van alle verzekeringnemers een vergoeding afhouden overeenkomstig artikel 30 §2 van het K.B. van 14 november 2003. In dat geval is de vergoeding voorzien onder punt 2 niet van toepassing.

¹ Deze 'financiële infofiche levensverzekering' beschrijft de productmodaliteiten die van toepassing zijn vanaf 1 juli 2016.

² Allianz Safe werd gelanceerd 1 februari 2016.

Tak 23

De modaliteiten worden voor het geheel van de fondsen bepaald.

1. Geen uitstapkosten indien er slechts één opname per jaar is van maximum 10% van de nettostortingen en er minstens één jaar verlopen is tussen de eerste storting in tak 23 en de eerste opname.
2. In de andere gevallen 1,50% van de opname tijdens de eerste 5 jaar na de eerste storting in tak 23.

Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend

Tak 21

Geen.

Tak 23

De beheerskosten zijn inbegrepen in de waarde van de eenheid en zijn vermeld in het overzicht op het einde van dit document.

Afkoop-/opnamevergoeding

Zie uitstapkosten hierboven.

Kosten bij overdracht van fondsen

Tak 21

Zie uitstapkosten hiernaast.

Tak 23

0,50% van het te arbitreren bedrag met een maximum van 100 euro.

Toetreding/Inschrijving

Tak 21 en Tak 23

- Na acceptatie door Allianz van het volledige dossier waardoor de maatschappij het contract kan uitgeven en na ontvangst door Allianz van de 1^e storting, treedt het contract in voege op de datum die in onderling akkoord overeengekomen werd in de bijzondere voorwaarden.
- De stortingen in tak 23 worden omgezet in eenheden van de beleggingsfondsen aangeduid in de bijzondere voorwaarden en worden toegewezen aan het contract. Het aantal toegewezen eenheden hangt af van de waarde van de eenheden. De waarde van de eenheden is deze berekend op de evaluatiedatum van de 4^e werkdag na de dag waarop Allianz het rekeninguittreksel ontvangt met de vermelding van de storting en ten vroegste op de evaluatiedatum van de 4^e werkdag na de dag waarop Allianz het volledige dossier accepteerde.

- De kapitalisatie van de stortingen vangt aan op de werkdag na de dag waarop Allianz het rekeninguittreksel ontvangt met de vermelding van de storting en ten vroegste op de werkdag na de dag waarop Allianz het volledige dossier accepteerde.

Looptijd

Tak 21 en Tak 23

De looptijd is vrij met een minimum van 5 jaar. Een contract zonder einddatum is mogelijk. Met een deel in tak 21 is een looptijd van meer dan 8 jaar aan te raden. De verzekering eindigt in geval van volledige afkoop op het einde van het contract of bij overlijden van de verzekerde.

Inventariswaarde

Tak 23

De waarde van de eenheid is de prijs waartegen een eenheid van een intern beleggingsfonds aan een contract is toegewezen. De waarde van de eenheid van een intern beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de nettoactiva van dit fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit dit fonds bestaat. Bij afwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden worden de interne beleggingsfondsen dagelijks geëvalueerd en de waarde van de eenheid wordt elke werkdag berekend (België en internationaal).

De waarden zijn beschikbaar op [www.allianz.be/Inventariswaarden en rendementsberekening/beleggingsfondsen](http://www.allianz.be/Inventariswaarden-en-rendementsberekening/beleggingsfondsen) (Tak 23).

Premie

In onderstaande bedragen zijn kosten en taksen inbegrepen.

De eerste storting bedraagt minimaal 25.000 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.500 euro.

Tak 21

Als u kiest om een deel te beleggen in tak 21 moet de eerste storting hierin minimaal 5.000 euro bedragen. Bijkomende stortingen zijn mogelijk vanaf 300 euro.

Tak 23

Er is geen minimumbedrag vereist per fonds.

Fiscaliteit

De premietaks op de belegde premies is van toepassing: 2,00% (voor particulieren) of 4,40% (voor rechtspersonen).

Tak 21

De roerende voorheffing is verschuldigd op elke opname en overdracht uitgevoerd tijdens de eerste 8 jaar die volgt op de eerste storting in tak 21, behalve:

- indien u bij de intekening op het contract kiest voor een overlijdensdekking van 130% van de stortingen,
- u die behoudt gedurende de volledige looptijd van het contract,
- en u de verzekeringnemer, verzekerde en begunstigde in geval van leven bent.

De roerende voorheffing wordt berekend op basis van de technische intrestvoet met als minimumintrest de wettelijke intrestvoet van 4,75%.

Tak 23

Geen roerende voorheffing, noch belasting op de meerwaarden. De fiscale behandeling hangt van de individuele omstandigheden van een klant af en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

Afkoop/opname

In onderstaande bedragen zijn kosten en taksen inbegrepen.

Gedeeltelijke afkoop/opname

U kan op elk moment gedeeltelijke opnames doen van minimaal 1.000 euro op voorwaarde dat het saldo van het opgebouwde spaartegoed na de opname niet minder bedraagt dan 5.000 euro.

Tak 21

Gedeeltelijke opname van minimum 500 euro op voorwaarde dat het saldo van het spaartegoed hoger of gelijk blijft aan 1.250 euro.

Tak 23

Gedeeltelijke opname van minimum 1.000 euro op de fondsen op voorwaarde dat het saldo van het opgebouwde spaartegoed van alle fondsen samen na de opname niet minder bedraagt dan 5.000 euro.

Volledige afkoop/opname

U kunt op elk moment de afkoop van het contract vragen.

Tak 21

De afkoopwaarde zal gelijk zijn aan het spaartegoed dat is opgebouwd op de dag van de aanvraag tot afkoop verminderd met eventuele uitstapkosten.

Tak 23

De afkoopwaarde zal gelijk zijn aan het spaartegoed dat is samengesteld binnen elk fonds op basis van de waarde van de eenheden berekend uiterlijk op de evaluatiedatum van de 4^e werkdag volgend op de dag van de aanvraag tot afkoop, verminderd met eventuele uitstapkosten.

Overdracht van fondsen

U heeft het recht arbitrages uit te voeren tussen het gedeelte tak 21 en het gedeelte tak 23 en tussen de fondsen binnen het gedeelte tak 23.

Tak 21

Vanaf de 13^e maand na de eerste storting in het fonds kan u kosteloos tot 10% van de nettostortingen binnen het fonds arbitreran met een minimum van 500 euro en op voorwaarde dat het saldo van het spaartegoed dat is gekapitaliseerd binnen het fonds na arbitrage niet minder bedraagt dan 1.250 euro.

Als tijdens eenzelfde verzekeringsjaar andere arbitrages worden uitgevoerd zijn de hierboven vermelde uitstapkosten van toepassing.

Tak 23

De arbitragemodaliteiten worden voor het geheel van de fondsen vastgelegd.

Vanaf de 13^e maand na de eerste storting kan u die arbitrage eenmaal per verzekeringsjaar kosteloos uitvoeren.

Als tijdens eenzelfde verzekeringsjaar andere arbitrages worden uitgevoerd zijn de hierboven vermelde overdrachtskosten van toepassing.

Informatie

Voor elke verrichting berekent de maatschappij het opgebouwde spaartegoed en deelt dit spaartegoed mee via een "bevestiging van storting".

Een keer per jaar deelt Allianz u het aantal eenheden mee alsook de waarde van de eenheden van de fondsen van het gedeelte tak 23 en het gekapitaliseerde spaartegoed van het gedeelte tak 21.

Het Belgisch recht is van toepassing en de staat van herkomst van de verzekeringsmaatschappij is België.

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Gemengde fondsen							
AE Allianz Strategy Neutral	0,75%	3	Neutraal	2,46%	6,61%	6,07%	N/A
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Strategy 15 ⁶ dat als volgt samengesteld is: • tot 35% van zijn vermogen in aandelen, soortgelijke effecten en winstbewijzen • het saldo in rentedragende waardepapieren of in geldmarktinstrumenten. De blootstelling van het fonds kan maximaal 125% van de activa bedragen.	Beleggingsbeleid: Op de lange termijn, voor het aandelengedeelte van de portefeuille, een aangroei van het kapitaal realiseren door op de wereldwijde aandelenmarkten te beleggen en voor de obligataire/monetaire component, een rendement gemodelleerd op dat van de obligataire/monetaire markten in euro in het kader van de beleggingspolitiek verkrijgen. Globaal bestaat de doelstelling er in een performance te behalen die vergelijkbaar is met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 15% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 85% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,30%						
AE Oddo Optimal Income	0,75%	3	Evenwichtig	-8,22%	1,50%	3,15%	N/A
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Optimal Income ⁸ dat als volgt samengesteld is: • tussen 70% en 80% in schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten en repo's (ontleningen van effecten) uitgegeven door private ondernemingen of openbare instellingen met maatschappelijke zetel in Europa • tussen 20% en 30% in aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote ondernemingen met maatschappelijke zetel in Europa.	Beleggingsbeleid: Op een beleggingshorizon van 5 jaar de referte-index, samengesteld uit 75% BOFA ML Euro Corporate index (ER00) + 25% MSCI Europe Net return, overtreffen, waarbij getracht wordt de jaarlijkse volatiliteit van de portefeuille te beperken tot 8%. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,56% Prestatievergoeding: 10% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.						
AE Allianz Strategy Balanced	0,75%	4	Evenwichtig	-1,57%	8,21%	8,33%	N/A
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Strategy 50 ⁶ dat als volgt samengesteld is: • in aandelen en soortgelijke effecten alsook in winstbewijzen, in rentedragende waardepapieren of in geldmarktinstrumenten. De blootstelling van het fonds kan maximaal 125% van de activa bedragen.	Beleggingsbeleid: Op de lange termijn, voor het aandelengedeelte van de portefeuille, een aangroei van het kapitaal realiseren door op de wereldwijde aandelenmarkten te beleggen en voor de obligataire/monetaire component, een rendement gemodelleerd op dat van de obligataire/monetaire markten in euro in het kader van de beleggings-politiek verkrijgen. Globaal bestaat de doelstelling er in een performance te behalen die vergelijkbaar is met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 50% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 50% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,40%						
AE Carmignac Emerging Patrimoine	0,80%	4	Dynamisch	0,49%	2,24%	1,09%	N/A
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine ⁷ dat als volgt samengesteld is: • voornamelijk in internationale aandelen en obligaties van opkomende landen • maximaal 50% blootgesteld aan aandelen • voor 50% tot 100% in obligaties met vaste of variabele rente, verhandelbare schuldinstrumenten of schatkistcertificaten. De gemiddelde rating van de obligaties die via ICBE's of rechtstreeks door het fonds worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende kredietbeoordelaars. Het compartiment kan beleggen in inflatiegelinkte obligaties.	Beleggingsbeleid: Over een aanbevolen minimale beleggingshorizon van vijf jaar betere prestaties neerzetten dan zijn referte-index, die voor 50% is samengesteld uit de wereldwijde aandelenindex MSCI Emerging Market NR USD, omgerekend in euro en berekend met herbelegde nettodividenden, en voor 50% uit de obligatie-index JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index met herbelegde coupons. De weging van de referte-index wordt om de drie maanden bijgesteld. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,81% Prestatievergoeding: 15% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.						

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Gemengde fondsen							
AE Carmignac Euro-Patrimoine	0,80%	4	Evenwichtig	-11,52%	-1,38%	0,89%	0,17%
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Carmignac Euro-Patrimoine⁷ dat als volgt samengesteld is: • minimum 75% in aandelen van lidstaten van de Europese Unie, IJsland of Noorwegen. Het fonds is voor maximaal 25% blootgesteld aan markten buiten de Europese Unie, IJsland of Noorwegen. Het gedeelte dat belegd wordt in aandelen van opkomende landen zal niet meer bedragen dan 10% van de activa van het fonds. • tot maximaal 25% in renteproducten met het oog op diversificatie bij negatieve verwachtingen voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten. De netto blootstelling aan de aandelenmarkten van het fonds wordt tussen 0% en 50% gehouden via het gebruik van derivaten, vooral de verkoop van indexfutures.				Beleggingsbeleid: Via discretionair beheer met een actieve assetallocatiepolitiek streven naar een beter rendement dan dat van de referte-index, die is samengesteld uit 50% Euro Stoxx 50 NR (EUR) en 50% Eonia Capitalization Index 7 D. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,50% Prestatievergoeding: 10% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.			
AE Carmignac Patrimoine	0,80%	4	Evenwichtig	-5,95%	4,40%	4,15%	4,92%
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Carmignac Patrimoine⁷ dat als volgt samengesteld is: • maximaal 50% blootgesteld aan internationale aandelen (opkomende landen tot maximaal 25% van de netto activa) • 50% tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten. De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingschaal van minstens één van de toonaangevende ratingbureaus. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de netto activa uitmaken. Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.				Beleggingsbeleid: Over een aanbevolen minimale beleggingstermijn van 3 jaar betere prestaties neerzetten dan de referte-index die is samengesteld uit: 50% MSCI AC WORLD NR (USD) omgerekend in euro en 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,68% Prestatievergoeding: 10% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.			
AE Oddo Patrimoine	0,75%	4	Evenwichtig	-9,92%	3,16%	2,02%	-0,02% ⁹
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Patrimoine⁸ dat als volgt samengesteld is: • tussen 25% en 100% in obligaties of monetaire instrumenten, al dan niet via ICBE's • tot maximum 75% in aandelen ICBE's.				Beleggingsbeleid: Over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar een rendement bieden dat 3% hoger ligt dan dat van zijn referte-index Eurozone HICP ex Tobacco (de 'Harmonised Index of Consumer Prices' zonder tabak, die de inflatie in de eurozone meet) via beleggingen op de Europese en internationale obligatie- en aandelenmarkten. Dit beleid streeft er eveneens naar de effecten van dalende markten waaraan het fonds is blootgesteld op te vangen en de jaarlijkse volatiliteit van de portefeuille te beperken tot 12%. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,93% Prestatievergoeding: 15% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index + 3%, als de performance van het fonds hoger is dan +3%.			

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
AE Allianz Strategy Dynamic Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Strategy 75 ⁶ dat als volgt samengesteld is: in aandelen en soortgelijke effecten alsook in winstbewijzen, in rentedragende waardepapieren of in geldmarktinstrumenten. De blootstelling van het fonds kan maximaal 125% van de activa bedragen.	0,75%	5	Dynamisch	-4,01%	9,43%	9,81%	N/A
Beleggingsbeleid: Op de lange termijn, voor het aandelengedeelte van de portefeuille, een aangroei van het kapitaal realiseren door op de wereldwijde aandelenmarkten te beleggen en voor de obligataire/monetaire component, een rendement gemodelleerd op dat van de obligataire/monetaire markten in euro in het kader van de beleggings-politiek verkrijgen. Globaal bestaat de doelstelling er in een performance te behalen die vergelijkbaar is met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 75% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 25% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.							
Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,55%							
AE Oddo Emerging Income Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Emerging Income ⁸ dat als volgt samengesteld is: - tussen 0% en 100% in ICBE's van renteproducten uit de zone van de opkomende landen en uitgegeven door overheden of privé-emittenten - tussen 0% en 100% in aandelen ICBE's van de zone van de opkomende markten.	0,75%	5	Dynamisch	-7,01%	3,69%	2,89%	4,22% ¹⁰
Beleggingsbeleid: Over een beleggingshorizon van minimum 5 jaar een performance realiseren die deze van de referte-index, die is samengesteld uit 30% van de MSCI Equity Emerging Markets Free in US dollars met netto herbelegde dividenden en 70% van J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) in US dollars met herbelegde coupons, omgerekend in euro, overtreft.							
Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 2,22% Prestatievergoeding: 20% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.							
AE Oddo Investissement Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Investissement ⁸ dat als volgt samengesteld is: - minimaal 75% in aandelen ICBE's - het saldo in monetaire en obligatie ICBE's.	0,75%	5	Dynamisch	-11,56%	6,41%	6,03%	1,87%
Beleggingsbeleid: Over een beleggingshorizon van 5 jaar deelnemen aan de stijging van de aandelenmarkten van de eurozone en de internationale aandelenmarkten en een hogere performance bieden dan deze van zijn referte-index MSCI All Countries World Index (Net return, EUR) met herbelegde dividenden, omgerekend in euro.							
Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 2,77% Prestatievergoeding: 20% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index MSCI All Countries World Index (Net return, EUR), als de performance van het fonds positief is.							
Aandelenfondsen							
AE Allianz European Equity Dividend Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz European Equity Dividend ⁶ dat als volgt samengesteld is: - minimum 75% in aandelen en winstbewijzen uitgegeven door ondernemingen die gevestigd zijn in lidstaten van de Europese Unie, Noorwegen of IJsland - tot 20% in andere dan hierboven genoemde aandelen, winstbewijzen of warrants op aandelen en in ondernemingen uit de opkomende landen.	1,65%	5	Dynamisch	-9,03%	7,76%	7,82%	N/A
Beleggingsbeleid: Groei van het kapitaal op lange termijn voornamelijk door middel van op aandelen gebaseerde beleggingen in Europese markten waarvan verwacht wordt dat ze voldoende dividendopbrengsten zullen genereren.							
Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,66%							

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
AE Allianz Global Equity Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Global Equity ⁶ dat als volgt samengesteld is: • minimum 70%, rechtstreeks of via derivaten, in aandelen van ondernemingen die gevestigd zijn in ontwikkelde landen • bovendien mag het fonds afgeleide financiële instrumenten gebruiken om valutawinsten te realiseren.	1,65%	5	Dynamisch	-5,67%	10,61%	11,57%	N/A
Beleggingsbeleid: Een kapitaal groei op lange termijn nastreven door zijn vermogen te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten. Het zwaartepunt ligt hierbij op het verwerven van effecten met - volgens inschatting van de beleggingsbeheerder - een meer dan gemiddeld winstgroei-potentieel en/of een aantrekkelijke waardering. Bovendien kan de beleggingsbeheerder met het oog op een hoger rendement afzonderlijke vreemde-valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, ook al omvat het fonds geen activa die in de desbetreffende valuta's uitgedrukt zijn. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,65%							
AE Oddo ProActiv Europe Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo ProActiv Europe ⁸ dat als volgt samengesteld is: • tussen 0% en 100% in aandelen van ondernemingen genoteerd op de gereguleerde markten die hun maatschappelijke zetel hebben in de Europese Economische Ruimte of in een land dat lid is van de OESO • tussen 0% en 100% in verhandelbare schuldbewijzen, in geldmarktinstrumenten met een resterende looptijd maximum 6 maanden of repo's (ontleningen van effecten) met een looptijd van maximum 3 maanden.	0,75%	5	Dynamisch	-5,39%	3,97%	4,89%	3,56%
Beleggingsbeleid: Op een minimale beleggingsduur van 3 jaar de referte-index, voor 50% samengesteld uit de Eonia (gekapitaliseerd) en voor 50% uit de Euro Stoxx 50 (Net Return), overtreffen door een flexibele verdeling tussen de aandelenmarkt en de producten van de monetaire markt. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 2,25% Prestatievergoeding: 20% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.							
AE Allianz Europe Equity Growth Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Europe Equity Growth ⁶ dat als volgt samengesteld is: • minimum 75% in aandelen en winstbewijzen van ondernemingen die gevestigd zijn in lidstaten van de Europese Unie, Noorwegen of IJsland • het saldo in andere dan hierboven beschreven aandelen, winstbewijzen of warrants op aandelen.	1,65%	6	Dynamisch	-5,85%	10,03%	10,68%	N/A
Beleggingsbeleid: Groei van het kapitaal op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen op de Europese aandelenmarkten, in het bijzonder gericht op groeiaandelen (Growth). Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,66%							
AE Allianz Europe Small Cap Equity Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Europe Small Cap Equity ⁶ dat als volgt samengesteld is: • minstens twee derde in aandelen van kleine ondernemingen die gevestigd zijn in Europese ontwikkelde landen of in een land waar een onderneming uit de MSCI Europe Small Cap index gevestigd is • minimum 75% in aandelen en winstbewijzen van ondernemingen die gevestigd zijn in lidstaten van de Europese Unie, Noorwegen of IJsland.	1,65%	6	Dynamisch	10,03%	12,09%	9,45%	N/A
Beleggingsbeleid: Groei van het kapitaal op lange termijn door te beleggen op de Europese aandelenmarkten, in het bijzonder gericht op het verwerven van effecten van kleinere ondernemingen ('small caps'). Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,74%							

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
AE Oddo Avenir Europe Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Avenir Europe ⁸ dat als volgt samengesteld is: tussen 75% en 100% in aandelen van emittenten waarvan de sociale zetel in de Europese Economische Ruimte gelegen is en/of van emittenten met sociale zetel gelegen in de OESO, maar buiten de EER. Deze aandelen worden uitgegeven door kleine en middelgrote ondernemingen met een kapitalisatie van minder dan 10 miljard euro.	0,75%	6	Dynamisch	0,39%	11,66%	8,50%	7,22%
Beleggingsbeleid: Gericht op de groei van het kapitaal op lange termijn en streeft ernaar de referte-index MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR te overtreffen op een termijn van 5 glijdende jaren. Deze index is representatief voor de aandelenmarkten van kleine en middelgrote ondernemingen van 15 landen die behoren tot de ontwikkelde markten van Europa. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 2,37% Prestatievergoeding: 20% van de outperformance van het fonds vergeleken met zijn referte-index, als de performance van het fonds positief is.							
Obligatiefondsen							
AE PIMCO Diversified Income Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Diversified Income Fund ¹¹ dat als volgt samengesteld is: hoofdzakelijk in vastrentende obligaties met vaste of variabele rente uitgegeven door bedrijven of overheden uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten.	1,35%	3	Neutraal	2,42%	2,99%	3,42%	N/A
Beleggingsbeleid: - Voordeel halen uit een gediversifieerde benadering van macro-economische analyse inzake tendensen op de kredietmarkten, rente, duration, valuta's en positionering op rentecurven. - Een renderend alternatief bieden voor portefeuilles van obligaties van de kernlanden en een geringe correlatie met de rente op Amerikaanse, Japanse en Duitse staatsobligaties. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,69%							
AE PIMCO Global Bond Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Global Bond Fund ¹¹ dat als volgt samengesteld is: - hoofdzakelijk in 'Investment Grade' obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden uit de hele wereld, uitgedrukt in diverse wereldvaluta's - het fonds kan een aanzienlijk deel beleggen in de opkomende markten.	1,35%	3	Neutraal	4,50%	4,07%	4,78%	4,55%
Beleggingsbeleid: Een aanzienlijke mogelijkheid bieden om geregeld beter te presteren dan de referte-index Barclays Global Aggregate (Euro Hedged) Index door een gediversifieerde strategie en een brede waaier aan opportuniteiten op de wereldwijde obligatiemarkten. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,49%							
AE PIMCO Income Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Income Fund ¹¹ dat als volgt samengesteld is: hoofdzakelijk vastrentende obligaties met vaste of variabele rente uitgegeven door bedrijven of overheden uit de hele wereld die stelselmatig een hoog inkomstenniveau bieden. De effecten zijn zowel van 'beleggingskwaliteit' (Investment Grade) als 'onder beleggingskwaliteit' (High Yield), zoals bepaald door internationale ratingbureaus.	1,35%	3	Neutraal	2,60%	4,99%	N/A	N/A
Beleggingsbeleid: Inkomsten genereren met behoud van het oorspronkelijk belegde bedrag door een brede beleggingsaanpak in inkomstengenererende obligaties. Het fonds gebruikt hiervoor meerdere wereldwijde obligatiemarkten en de vele analytische mogelijkheden en sectorexpertise van PIMCO om het risico van hoge rendementsbeleggingen te beperken. Deze aanpak streeft permanent hoge inkomsten op lange termijn na. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,55%							
AE Allianz Convertible Bond Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Convertible Bond ⁶ dat als volgt samengesteld is: - minimum 60%, rechtstreeks of via derivaten, in convertibele obligaties - tot 40% in andere obligaties of aandelen - het fonds kan beleggen in 'High Yield' obligaties met een hoger risico en een hoger winstpotentieel. Daarnaast kunnen certificaten en derivaten alsook deposito's en geldmarktinstrumenten worden aangehouden - tot 15% in obligaties van de opkomende markten.	1,65%	4	Evenwichtig	-3,41%	3,84%	3,86%	N/A
Beleggingsbeleid: Groei van het kapitaal op lange termijn door hoofdzakelijk rekening te houden met de kansen en risico's van de Europese markten voor convertibele obligaties. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,56%							

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
AE Oddo Convertibles Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Convertible Europe ⁸ dat als volgt samengesteld is: - tussen 50% en 100% in alle soorten convertibele obligaties - tot 50% in andere rente-instrumenten. Effecten met een notering lager dan BBB- zijn beperkt tot 50% van het vermogen van het fonds.	0,75%	4	Evenwichtig	-8,93%	1,68%	1,09%	1,15%
Beleggingsbeleid: Op een beleggingshorizon van minimum 3 jaar een rendement behalen dat hoger is dan de index Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,62%							
AE Oddo Convertibles Taux Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Oddo Convertible Euro Moderate ⁸ dat als volgt samengesteld is: - tussen 70% en 100% in obligaties van emittenten die hun maatschappelijke zetel hebben in de Europese Economische Ruimte of in een land dat lid is van de OESO - tot 30% in obligaties van emittenten die hun maatschappelijke zetel hebben buiten de Europese Economische Ruimte of in een land dat lid is van de OESO - tot 10% in obligaties van emittenten die hun maatschappelijke zetel hebben in een 'opkomend land' (buiten de OESO). Speculatieve effecten (High Yield) met een notering lager dan BBB- zijn beperkt tot 35% van het netto actief van het fonds.	0,75%	4	Evenwichtig	-7,09%	2,62%	2,81%	2,12%
Beleggingsbeleid: Op een beleggingshorizon van minimum 2 jaar een rendement behalen dat hoger is dan de index Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) . Het fonds past daarvoor een actief en discretionair beheer toe. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 1,09%							
AE PIMCO Global High Yield Bond Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Global High Yield Bond Fund ¹¹ dat als volgt samengesteld is: - hoofdzakelijk in hoogrentende (High Yield) vastrentende obligaties met vaste of variabele rente uitgegeven door bedrijven uit de hele wereld, met een lagere rating dan Baa (Moody's) of BBB (S&P) - maximaal 20% in obligaties met een lagere rating dan Caa (Moody's) of CCC (S&P).	1,35%	4	Evenwichtig	-0,44%	2,49%	3,77%	N/A
Beleggingsbeleid: - Het totaalrendement maximaliseren en het risico beperken met de nadruk op hoogrentende obligaties. - Interessante diversificatievoordelen bieden en de mogelijkheid om te beleggen in verschillende sectoren van de economie. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,55%							
AE PIMCO Total Return Bond Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Total Return Bond Fund ¹¹ dat als volgt samengesteld is: een breed scala van vastrentende obligaties met vaste of variabele rente uitgegeven door bedrijven of overheden uit de hele wereld. De effecten zijn meestal 'Investment Grade', zoals bepaald door internationale ratingbureaus.	1,35%	5	Evenwichtig	3,73%	8,74%	8,35%	6,16%
Beleggingsbeleid: Het totaalrendement maximaliseren en een minimaal risico lopen tegenover de referte-index Barclays U.S. Aggregate Index door een gediversifieerde portefeuille van middellang lopende effecten 'Investment Grade' actief te beheren. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,50%							

Naam van het interne beleggingsfonds	Beheerskosten op het contract ²	Risico-klasse ³	Risico-profiel	Rendementen uit het verleden op 30/06/2016 ⁴			
				1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Monetaire fondsen							
AE Securicash	0,75%	1	Defensief	-0,72%	-0,59%	-0,41%	0,61%
Samenstelling van het onderliggende fonds: Belegt volledig in het fonds Allianz Securicash SRI ⁶ dat als volgt samengesteld is: • tot 100% in obligaties en schuldbewijzen in euro van de monetaire markt met een minimum notering van de Europese Gemeenschap van A-2, van de G-7 en van Australië via financiële criteria en "Sociaal Verantwoord".		Beleggingsbeleid: Een prestatie dicht bij die van de EONIA neerzetten. Bij zeer lage rentetarieven op de geldmarkt kan het rendement van het fonds onvoldoende zijn om de beheerskosten te dekken wat de waarde van het GBF op een structurele manier zou doen dalen. Laatst gekende beheerskosten aangerekend voor het onderliggend fonds: 0,12%					

³ De som van deze jaarlijkse beheerskosten en de beheerskosten jaarlijks aangerekend voor het onderliggend fonds, verhoogd met de eventuele prestatievergoeding, is inbegrepen in de waarde van de eenheden. Allianz Benelux n.v. stort een deel van deze kosten door aan de makelaar als beheersvergoeding op de portefeuille.

⁴ Risicoklassen op een stijgende schaal van 1 tot 7, met als 7 meest risicovolle niveau.

⁵ De rendementen werden berekend op basis van performances gerealiseerd door de onderliggende fondsen, na aftrek van de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten. Ze zijn uitgedrukt op jaarbasis. Het zijn bruto rendementen die geen rekening houden met het effect van provisies, vergoedingen en andere lasten. Deze resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

⁶ Beheerd door Allianz Global Investors - www.allianzgi.com

⁷ Beheerd door Carmignac Gestion - www.carmignac.be

⁸ Beheerd door Oddo Meriten Asset Management - www.oddomeriten.eu

⁹ Het fonds GAP Réactif Multi-Stratégies werd op 31/08/2009 het fonds Oddo Patrimoine met een aanpassing van het beleggingsbeleid en de referte-index.

¹⁰ Het fonds werd op 13/09/2010 geherpositioneerd naar een gediversifieerd fonds in aandelen en obligaties van de opkomende landen. Voordien was het fonds volledig belegd in aandelen.

¹¹ Beheerd door PIMCO Global Advisors - www.pimco.be

Woordenlijst

Assetallocatie: Spreiding over verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, ...).

Beleggingshorizon: Termijn die voorop gesteld wordt voor uw belegging.

Bruto Binnenlands Product: Totale waarde van alle in een land geproduceerde goederen en diensten.

Convertibele obligatie: Een obligatie die onder bepaalde voorwaarden kan omgezet worden in aandelen.

Derivaten: Financiële techniek met als doel het risico van financiële activa (aandelen, obligaties, ...) af te dekken of te verminderen, of een specifieke volatiliteitsdoelstelling te bereiken.

Discretionair beheer: Beheer van een belegging die wordt toevertrouwd aan een vermogensbeheerder die binnen een vastgelegd investeringskader (prospectus met investeringsactiva en strategie) zelfstandig zijn strategie gaat bepalen zonder a priori toestemming van de belegger.

Duration: Het gewogen gemiddelde van de looptijden van de toekomstige geldstromen (coupons en terugbetaling) van een obligatie of van een obligatieportefeuille.

EONIA: Euro OverNight Index Average: Eendaags interbancair rentetarief in de eurozone.

Exchange Traded Funds: Een geheel van aandelen ('mandje') dat verhandeld wordt op de beurs en dient om een specifieke marktindex te volgen.

Futures: Een vaste verbintenis om een specifieke index te kopen of te verkopen op een bepaalde toekomstige datum aan een afgesproken prijs, en die wordt verhandeld op de beurs.

GBF: Gemeenschappelijk beleggingsfonds.

High Yield: Obligaties die van een kredietbeoordelaar een waardering krijgen lager dan BBB- (Standard & Poor's) of gelijkwaardig.

ICBE: Instelling voor collectieve beleggingen in effecten

Inflatie: Een brede stijging van de prijzen van goederen en diensten.

Investment Grade: Obligaties die van een kredietbeoordelaar een waardering krijgen hoger of gelijk aan BBB- (Standard & Poor's) of gelijkwaardig.

Kwantitatieve modellen: Berekeningswijzen om aan de hand van beschikbare marktdata trends in de markt te kunnen identificeren.

Kwartiel: Eén van de 4 gelijke delen van een reeks waartoe een bepaald kenmerk behoort.

Moody's: Amerikaanse kredietbeoordelaar die op vraag van een onderneming een indicatie van haar kredietwaardigheid geeft.

OESO: Organisatie voor economische samenwerking en ontwikkeling.

Outperformance: Het positieve verschil tussen het behaalde rendement en het rendement van de referte-index.

Performance: Geeft weer hoe de waarde van een belegging is gegroeid (of gedaald) over een bepaalde periode (inclusief uitgekeerde dividenden/rente).

Referte-index: De index waarmee het rendement van een fonds vergeleken wordt.

Return: Geeft weer hoe de waarde van een belegging is gegroeid (of gedaald) over een bepaalde periode (inclusief uitgekeerde dividenden/rente).

Solvabiliteitsratio: Verhouding tussen de verschillende vermogenscomponenten op de balans van de onderneming. Het gaat erom inzicht te krijgen in de mate waarin de onderneming in staat is aan haar financiële verplichtingen te kunnen voldoen.

Standard & Poor's: Amerikaanse kredietbeoordelaar die op vraag van een onderneming een indicatie van haar kredietwaardigheid geeft.

Tak 21: Een spaarproduct via een levensverzekering waarbij bovenop kapitaalgarantie een gewaarborgd rendement kan gegeven worden (ook spaarverzekering genoemd).

Tak 23: Een levensverzekering gekoppeld aan beleggingsfondsen. Het rendement is afhankelijk van de prestaties van de onderliggende fondsen (ook beleggingsverzekering genoemd).

Volatiliteit: De mate van beweeglijkheid van de koers van een financieel product.

Wanbetalingsrisico: Het risico dat een onderneming of een land zijn schulden (inclusief intresten) niet meer kan terugbetalen.

Warrant: Een financieel instrument dat het recht geeft om (meestal) een aandeel te kopen of te verkopen tegen een vooraf vastgestelde prijs gedurende een bepaalde periode of op een bepaalde datum.

Allianz is een wereldleider in verzekeringen en financiële dienstverlening, met een aanwezigheid in meer dan 70 landen en meer dan 142.000 medewerkers in dienst van ruim 85 miljoen klanten. In België en Luxemburg is Allianz een belangrijke marktspeeler in verzekeringen BOAR (Brand, Ongevallen, Andere Risico's) en Leven (Voorzorg en Beleggingen). Via de makelaars biedt Allianz er een brede waaier diensten voor particulieren, zelfstandigen, KMO's en grote ondernemingen. Allianz bedient in België en Luxemburg meer dan 900.000 klanten, heeft ruim 1.000 medewerkers en 2,4 miljard euro brutopremies.

Allianz Excellence is een verzekeringscontract van de takken 21 en 23 dat Allianz Benelux in België op de markt brengt. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico van het deel tak 23.

Voor meer informatie, neem contact op met uw makelaar in verzekeringen:



Deze brochure werd gemaakt op 1 juli 2016.

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 Meeûsplantsoen 35, 1000 Brussel, tel. : 02/547.58.71, fax: 02/547.59.75, info@ombudsman.as,
- Allianz Benelux n.v. 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 n.v., 10RSGJ, Lakensestraat 35, 1000 Brussel.

Allianz Benelux n.v. – Lakensestraat 35 – 1000 Brussel – Tel.: +32 2 214.61.11 – www.allianz.be – BTW: BE 0403.258.197 – RPR Brussel
Verzekeringsmaatschappij toegelaten door de NBB (Nationale Bank van België) onder codenummer 0097 om alle takken “Leven” en “niet-Leven” te beoefenen – NBB Hoofdzetel: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be