

AE PIMCO INCOME

Ce fonds d'investissement interne de la branche 23 est commercialisé par Allianz Benelux SA dans les produits Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan, Allianz Exclusive, Allianz Expertise, Allianz Privilège et Allianz Retirement. Vos versements sont convertis en unités du fonds et sont affectés au contrat.

Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires et le document d'informations spécifiques de ce fonds sont disponibles gratuitement chez votre courtier en assurances et sur www.allianz.be > Documents > Documents d'informations clés.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les avoirs du fonds d'investissement interne sont investis à 100% dans le compartiment **Income Fund** du fonds de droit irlandais **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**.

La politique d'investissement du compartiment vise à générer un revenu tout en préservant le montant investi à l'origine par une approche d'investissement large dans des obligations génératrices de revenus. Le compartiment utilise à cet effet plusieurs marchés mondiaux obligataires ainsi que les multiples possibilités analytiques et l'expertise des secteurs de PIMCO pour limiter le risque d'investir dans des placements à Haut Rendement. Cette approche vise des revenus élevés permanents sur le long terme.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (ISR)



PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

3 ans

DATE DE CRÉATION

07/12/2015

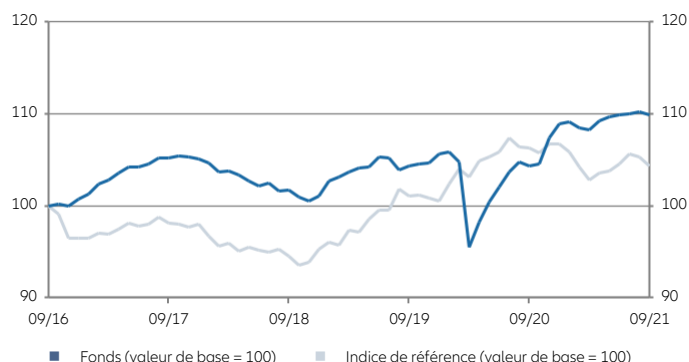
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes. La possibilité d'investir dans des titres hors Etats-Unis et hors zone euro implique des risques potentiellement plus élevés en raison notamment des variations de change et des événements politiques et/ou économiques. Ces risques peuvent être accrus lorsque l'investissement est réalisé sur les marchés émergents ou en cas de recours à des instruments dérivés à des fins de gestion efficace du portefeuille.

PERFORMANCE¹

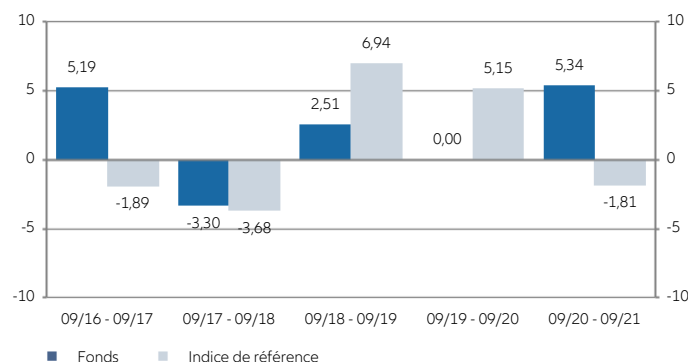
30/09/2021	Depuis 1/1	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans p.a.	5 ans	5 ans p.a.	2016	2017	2018	2019	2020	VNI*
Fonds	0,88%	-0,31%	-0,03%	1,48%	5,34%	7,99%	2,60%	9,84%	1,90%	6,62%	4,28%	-3,85%	4,57%	3,07%	28,79 €
Indice de référence	-2,20%	-0,95%	-0,15%	1,49%	-1,81%	10,41%	3,36%	4,34%	0,85%	1,12%	1,53%	-2,76%	5,56%	6,11%	

*valeur nette d'inventaire par unité

EVOLUTION VNI SUR 5 ANS¹



PERFORMANCE ANNUELLE (%)¹



INDICATEURS DE RISQUE/RETURN*

	3 ans	5 ans
Active Return (%)	-0,76	1,05
Alpha (%)	0,10	0,14
Bêta	0,47	0,41
Coefficient de corrélation	0,26	0,27
Ratio d'information	-0,12	0,20
Ratio de Sharpe	0,49	0,46
Ratio de Treynor	0,06	0,06
Tracking error (%)	6,25	5,12
Volatilité (%)	6,20	4,94

MORNINGSTAR RATING™

PIMCO Income Fund EUR (Hedged)

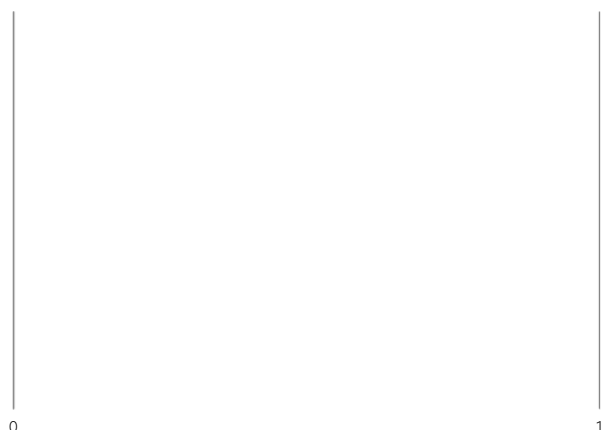


Rating sur une échelle de 1 à 5 au 31/08/2021. Morningstar évalue les fonds d'investissement sur base d'une moyenne pondérée des performances sur 3, 5 et 10 ans. Les fonds d'investissement sont ensuite classés au sein de leur catégorie Morningstar selon leur rapport risque-rendement. Les 10% des mieux classés se voient récompensés de 5 étoiles, les 10% du bas du classement reçoivent 1 étoile. Lisez également la note de bas de page « © 2020 Morningstar, Inc. » au bas de la dernière page de ce rapport.



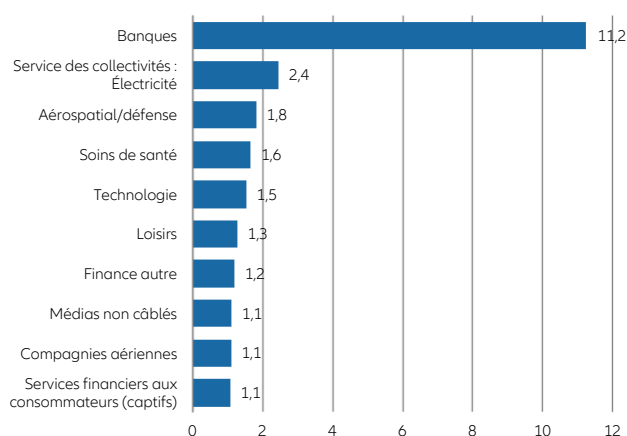
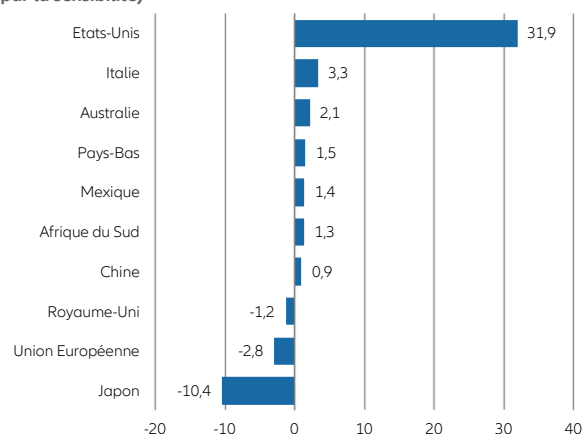
* Ces indicateurs et autres termes financiers sont expliqués dans notre glossaire. Les notes de bas de page sont reprises à la troisième page de chaque fiche de fonds.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE DU FONDS INTERNE

Principaux titres (en % de la valeur de marché)²

FNMA TBA 2.5% MAY 30YR	5,23
IRS USD 0.50000 06/16/21-5Y CME	4,97
FNMA TBA 3.0% MAY 30YR	4,31
FNMA TBA 3.5% MAY 30YR	3,31
FNMA TBA 3.0% JUN 30YR	3,11
FNMA TBA 4.0% APR 30YR	3,07
CDX HY35 5Y ICE	2,96
FNMA TBA 3.5% APR 30YR	2,88
FNMA TBA 2.0% JUN 30YR	2,88
FIN FUT EUX EURO-BTP 06/08/21	2,55
Total	35,27

Top 10 des secteurs (en % de la valeur de marché)

10 principales expositions pays par devise de règlement (en % de l'exposition pondérée par la sensibilité)³

ATOUTS

- + Une flexibilité multisectorielle mise en œuvre sur l'ensemble de l'univers obligataire afin de mettre à profit les meilleures idées de génération de rendement de PIMCO.
- + Un objectif principal de maximisation du revenu ne passant pas par la recherche de rendements à n'importe quel prix pouvant exposer le portefeuille à un risque excessif.
- + Une approche d'investissement indépendante d'un indice de référence, permettant de saisir de façon tactique les opportunités hors contraintes traditionnelles d'un indice de référence.
- + Une large plage de sensibilité aux taux (0 à 8 ans) offrant au compartiment la flexibilité nécessaire pour traverser les changements d'environnements de taux.

RISQUES

- Le compartiment peut investir dans des titres ne provenant ni des Etats-Unis ni de la zone euro, ce qui implique des risques potentiellement plus élevés, notamment en termes de fluctuations de devises et d'évolutions politiques ou économiques.
- Les fonds qui investissent dans des titres à Haut Rendement moins bien notés présentent généralement une volatilité et un risque pour le principal plus élevés que ceux qui investissent dans des titres mieux notés.
- Le compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture ou dans le cadre de sa stratégie d'investissement, ce qui peut comporter certains coûts et risques.

INFORMATIONS CLÉS DU FONDS SOUS-JACENT

Indice de référence	Barclays U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index
Société de gestion	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Date de création	30/11/2012



GESTIONNAIRES DE FONDS

Dan Ivascyn & Alfred T. Murata
(depuis le 30/11/2012)

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les marchés actions et les marchés obligataires ont été volatils en septembre comme les investisseurs se sont confrontés à diverses évolutions mondiales. Malgré les signes prometteurs de décline des hospitalisations pour cause de Covid-19 dans un certain nombre de pays développés, les gouvernements ont conscience que les systèmes de santé peuvent de nouveau être mis à rude épreuve à l'approche de l'hiver. Par ailleurs, les déséquilibres entre l'offre et la demande au niveau mondial ont accentué les difficultés, car la crise actuelle du gaz naturel se propage à d'autres marchés de l'énergie. Au Royaume-Uni, les perturbations de l'offre liées au Brexit ont abouti à une pénurie de carburants qui a obligé deux tiers des stations-service du pays à fermer.

Contributions positives à la performance

- L'exposition au crédit titrisé, y compris aux titres adossés à des crédits hypothécaires émis ou non par des agences américaines
- L'exposition longue aux obligations d'entreprises investment grade, à la faveur du resserrement des spreads, du portage et de la sélection des titres
- L'exposition courte à la sensibilité aux taux japonais et britanniques car les rendements ont augmenté

Contributions négatives à la performance

- L'exposition longue à la sensibilité aux taux américains du fait de la hausse des rendements
- L'exposition longue à un panier de devises émergentes, qui se sont dépréciées face au dollar
- Certaines expositions aux taux locaux des marchés émergents, où les rendements se sont accrues

Le fonds conserve un positionnement de portefeuille diversifié et privilégie la liquidité, la qualité et la séniorité dans la structure du capital. Il a continué de gérer son exposition aux différents segments du crédit de manière dynamique en recherchant des opportunités au cas par cas dans l'univers de la dette des marchés émergents, ainsi qu'au sein de segments à haut rendement. Le fonds conserve un positionnement défensif par rapport au risque de sensibilité aux taux en continuant d'anticiper une pentification modeste des courbes et en gardant une allocation aux obligations indexées sur l'inflation américaines.

REMARQUES IMPORTANTES

- Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires, le document d'informations spécifiques, les conditions générales, le règlement de gestion et le dernier rapport mensuel sont gratuitement disponibles chez votre courtier en assurances et sur www.allianz.be sous Documents. Lisez-les attentivement.
- Aucun montant minimum de versement n'est exigé par fonds. Le versement initial sur le contrat Allianz Excellence doit être au moins égal à 25.000 euros. Vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.500 euros. Les versements planifiés sur le contrat Allianz Excellence Plan doit être au moins égal à 1.200 euros par an, 600 euros par semestre, 300 euros par trimestre ou 100 euros par mois et vous pouvez effectuer des versements complémentaires à partir de 1.250 euros. La durée est libre avec un minimum de 5 ans. Le contrat peut être sans terme.
- Allianz ne garantit pas le remboursement du capital, ni la valeur et l'évolution des unités. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.
- La valeur des unités peut être consultée sur www.allianz.be > Liens directs > Valeurs d'inventaire des fonds d'investissements (branche 23) et dans l'Echo et De Tijd.
- Le droit belge est applicable et l'Etat d'origine de la compagnie d'assurances est la Belgique.
- Sans préjudice de la possibilité d'intenter une action en justice, vous pouvez adresser toute plainte au sujet du contrat au service Gestion des plaintes d'Allianz Benelux : Boulevard du Roi Albert II 32, 1000 Bruxelles, tél. 02/214.77.36, fax 02/214.61.71, plaintes@allianz.be, www.allianz.be. Si vous n'êtes pas satisfait suite à la réponse de notre service Gestion des plaintes, vous pouvez prendre contact avec l'Ombudsman des Assurances : Square de Meeûs 35, 1000 Bruxelles, tél. 02/547.58.71, fax 02/547.59.75, info@ombudsman.as, www.ombudsman.as. Allianz Benelux, en sa qualité d'assureur, est tenue de participer à une procédure de règlement extrajudiciaire des litiges de consommation. Le Service de l'Ombudsman des Assurances est une entité qualifiée pour rechercher une solution à un litige extrajudiciaire de consommation.

¹ Les frais directement imputés au fonds sont inclus dans la valeur nette d'inventaire (VNI) ainsi que dans la performance. Ce sont des performances brutes qui ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie, ni de la taxe sur les primes calculée sur le contrat. Ces performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

² 10 principaux titres au 30/09/2021, dérivés exclus.

³ "Union Européenne" = instruments qui ne peuvent être séparés par pays spécifique.

© 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations, (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées et (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Le fonds dans lequel le fonds d'investissement interne investit, est géré par PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, société de Gestion de Portefeuille agréée par la Central Bank of Ireland, sous le n° d'agrément C23315. 'Limited liability company' au capital de 10.000.001 €. CRO (registre de commerce) 275423 - Dublin. 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlande. – Tél. : +353 1 603 6200. www.pimco.com

