

AE PIMCO DIVERSIFIED 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.

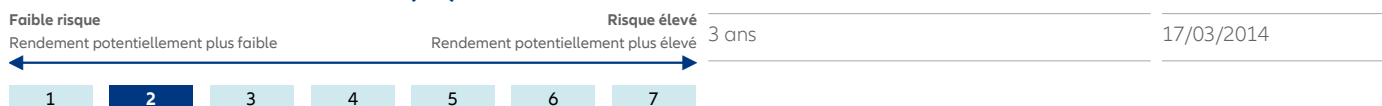
Le document d'informations clés, le document d'informations précontractuelles supplémentaires et le document d'informations spécifiques de ce fonds sont disponibles gratuitement chez votre courtier en assurances et sur www.allianz.be > Documents > Documents d'informations clés.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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

La politique d'investissement du compartiment vise à tirer profit d'une approche diversifiée portant sur les perspectives macroéconomiques concernant les tendances du crédit, les taux d'intérêt, la sensibilité, les devises et le positionnement sur la courbe. Le compartiment vise aussi à offrir une alternative de rendement supérieur aux portefeuilles obligataires "core" et une faible corrélation aux taux d'intérêt des gouvernements américain, japonais et allemand.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (ISR)



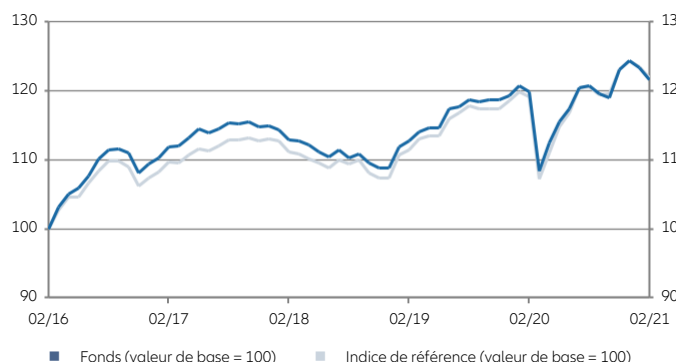
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le compartiment investit sur les marchés 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

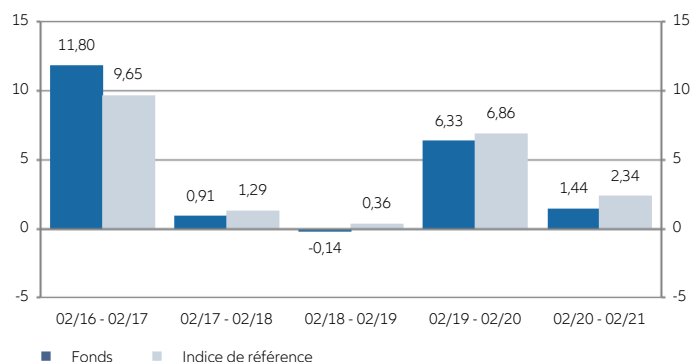
28/02/2021	Depuis 1/1	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	3 ans p.a.	5 ans	5 ans p.a.	2016	2017	2018	2019	2020	VNI*
Fonds	-2,27%	-1,49%	-1,20%	0,71%	1,44%	7,71%	2,51%	21,52%	3,97%	8,73%	5,12%	-5,29%	9,53%	4,32%	29,76 €
Indice de référence	-1,97%	-1,32%	-0,91%	1,11%	2,34%	9,75%	3,15%	21,90%	4,04%	8,09%	5,23%	-5,00%	10,36%	4,92%	

*valeur nette d'inventaire par unité

EVOLUTION VNI SUR 5 ANS¹



PERFORMANCE ANNUELLE (%)¹



INDICATEURS DE RISQUE/RETURN*

	3 ans	5 ans
Active Return (%)	-0,64	-0,07
Alpha (%)	-0,04	0,01
Bêta	0,95	0,96
Coefficient de corrélation	0,99	0,99
Ratio d'information	-0,68	-0,07
Tracking error (%)	0,94	0,96
Volatilité (%)	7,30	6,24

MORNINGSTAR RATING™

PIMCO Diversified Income Fund EUR (Hedged)



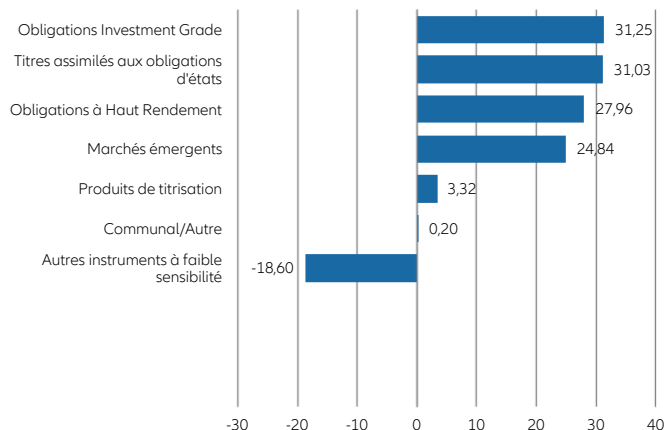
Rating sur une échelle de 1 à 5 au 31/01/2021. Morningstar évalue les fonds d'investissement sur base d'une moyenne pondérée des performances sur 3, 5 et 10 ans. Les fonds d'investissement sont ensuite classés au sein de leur catégorie Morningstar selon leur rapport risque-rendement. Les 10% des mieux 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

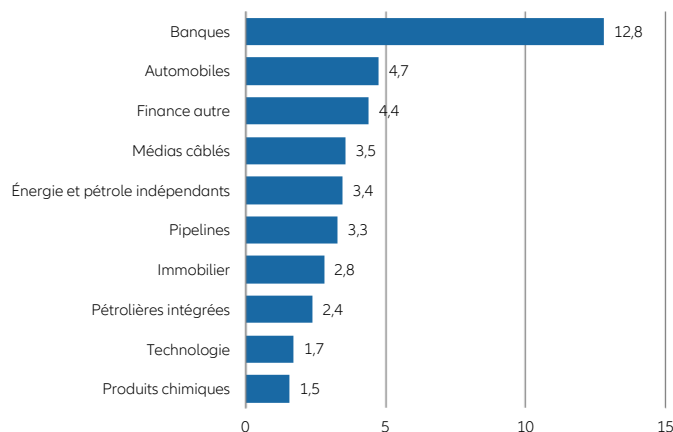
Répartition par type d'instrument (en % de la valeur de marché)



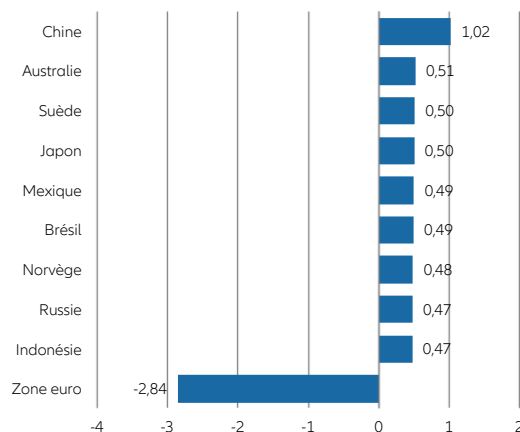
Principaux titres (en % de la valeur de marché)²

UNICREDIT SPA SR UNSEC 144A	0,61
NISSAN MOTOR CO SR UNSEC 144A	0,56
GAZPROM PJSC (GAZ FN) SR UNSEC	0,48
PEMEX SR UNSEC	0,46
EQT CORP SR UNSEC	0,45
LINCOLN FINANCING SARL SEC REGS SMR	0,45
RENAULT SA SR UNSEC SMR	0,44
ZF FINANCE GMBH CO GTD SR UNSEC	0,43
CREDIT SUISSE GROUP AG UNSEC 144A	0,42
SABINE PASS LIQUEFACTION 1ST LIEN	0,37
Total	4,67

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



Top 10 des expositions pays (en % de la valeur de marché)



ATOUTS

- + Un point d'accès unique à l'ensemble des segments du crédit à l'échelle internationale.
- + Génération d'un revenu stable grâce à un portefeuille hautement diversifié d'émetteurs obligataires internationaux.
- + Rendement supérieur à celui des portefeuilles obligataires de base et corrélation faible avec les taux des emprunts d'Etat américains, japonais et allemands.
- + Potentiel de performance corrigée du risque attractif sur l'ensemble du cycle d'investissement grâce à l'association des processus top-down et bottom-up éprouvés de PIMCO et d'une plateforme d'investissement internationale.

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	30 % Barclays Global Aggregate Credit Component, EUR Hedged + 30 % BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, EUR Hedged +30% JPMorgan EMBI Global, EUR Hedged
Société de gestion	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Date de création	14/02/2007

**GESTIONNAIRE DE FONDS**

Eve Tournier
(depuis le 31/05/2011)

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En février, les marchés ont continué de digérer l'impact des politiques de relance et d'une hausse de la croissance dans un contexte d'inflation potentielle et de taux d'intérêt plus élevés. S'agissant de l'évolution des cours, les rendements ont subi une correction et les matières premières se sont inscrites en forte hausse, tandis que les actions ont été à la peine durant la seconde moitié du mois, après un début d'année vigoureux. En ce qui concerne le déploiement des vaccins, une vaste étude portant sur environ 1,2 million de personnes en Israël a montré que l'un des vaccins permettait d'éviter 94 % des infections, alimentant ainsi les espoirs de mettre fin à la pandémie.

Contributions positives à la performance:

- Positionnement sur les marchés émergents
- Positionnement sur les titres financiers subordonnés
- Exposition aux titres hypothécaires non émis par des agences

Contributions négatives à la performance:

- Stratégies macro, en particulier une légère surpondération de la sensibilité à l'USD
- Sous-pondération des titres à haut rendement des secteurs de l'énergie et des matières premières
- Positionnement sur les titres à haut rendement du secteur des télécommunications

Une deuxième vague d'infections au coronavirus et le recul des spreads par rapport à leur niveau de mars, nous restons prudents et privilégions une approche sélective axée sur les segments de marché ne présentant que peu de risques de défaut. Compte tenu des valorisations attrayantes, nous avons initié de manière sélective une exposition aux entreprises leaders du marché dans les secteurs touchés par le COVID, mais uniquement lorsque leur bilan nous paraissait suffisamment solide pour faire face au ralentissement dans une série de scénarios possibles.

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 31/12/2020, dérivés exclus.

© 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

