

EB GLOBAL BONDS ESG

I. INFORMATIONS SUR EB GLOBAL BONDS ESG

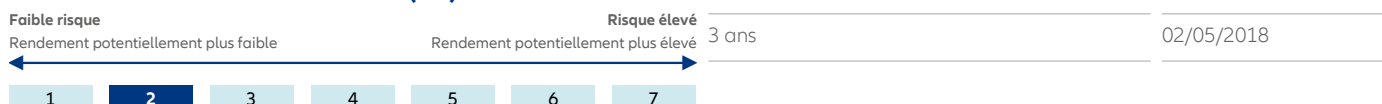
Ce fonds d'investissement interne de la branche 23 est commercialisé par Allianz Benelux SA en assurances de groupe. Vos versements sont convertis en unités du fonds et sont affectées au contrat.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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

Le compartiment est un portefeuille diversifié à gestion active composé de titres à revenu fixe internationaux, sélectionnés conformément au processus de filtrage ESG (Environmental, Social and Governance → environnement, social et gouvernance) développé par PIMCO. Le compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations Investment Grade du monde entier, sur la base des décisions d'exclusion, d'évaluation et d'engagement de PIMCO fondées sur les critères ESG.

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. Le compartiment peut investir dans des titres en dehors des Etats-Unis et de la zone euro qui peuvent comporter un risque plus élevé, notamment en raison des fluctuations des taux de change et des évolutions politiques ou économiques. Ceux-ci peuvent être améliorés en investissant dans les marchés émergents.

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	-2,22%	-1,79%	-1,77%	-0,49%	0,57%	-	-	-	-	-	-	-	4,47%	4,85%	105,36 €

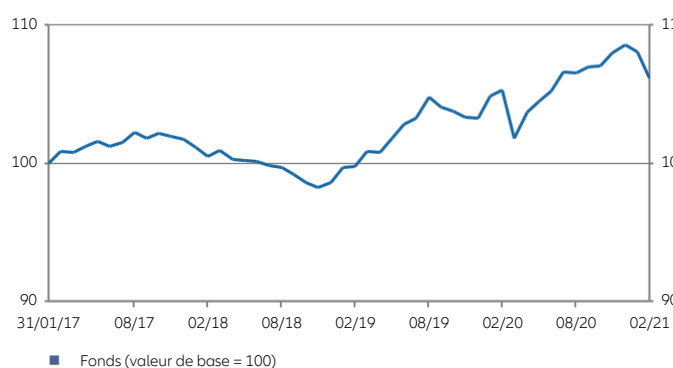
*valeur nette d'inventaire par unité

II. INFORMATIONS SUR PIMCO GLOBAL BOND ESG FUND EUR (HEDGED)

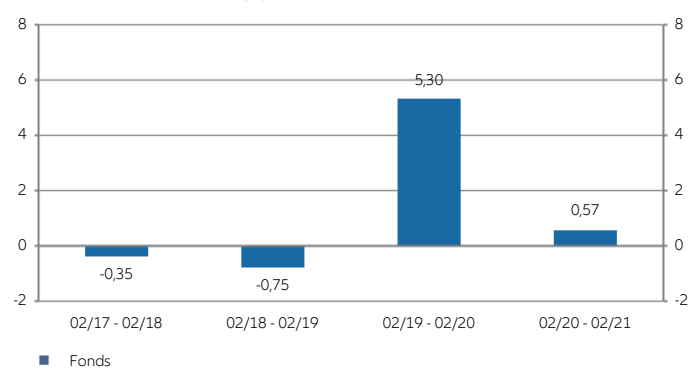
PERFORMANCE²

28/02/2021	3 ans	3 ans p.a.	5 ans	5 ans p.a.	2016	2017	2018
Fonds	5,64%	1,84%	-	-	-	-	-3,08%

EVOLUTION VNI DEPUIS LA DATE DE CRÉATION²



PERFORMANCE ANNUELLE (%)²

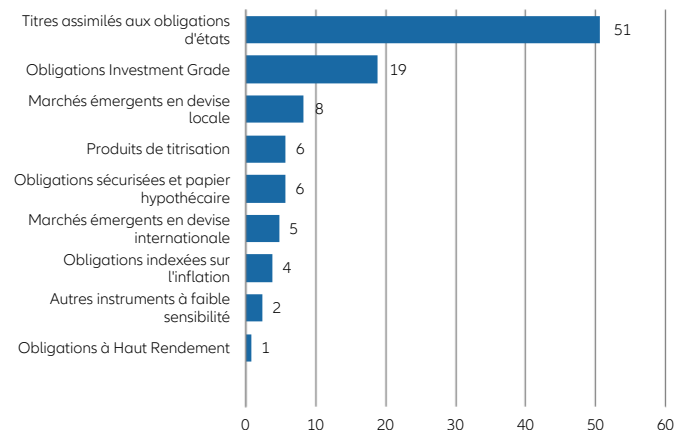


INDICATEURS DE RISQUE/RETURN*

	3 ans
Volatilité (%)	3,32

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE DU FONDS INTERNE

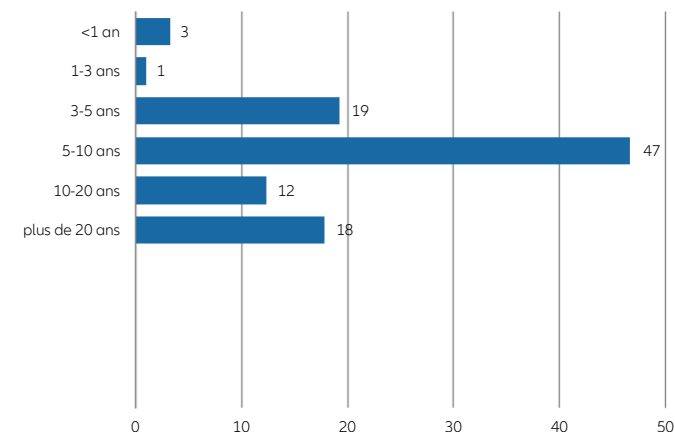
Répartition par type d'instrument (% exposition pondérée par la sensibilité)



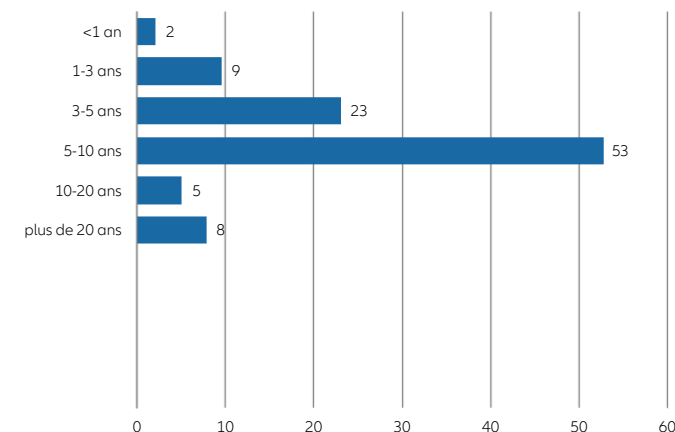
Principaux titres (en % de la valeur de marché)

FNMA TBA 2.0% MAR 30YR	14,31
FNMA TBA 3.5% JAN 30YR	6,66
FNMA TBA 2.5% MAR 30YR	4,84
CHINA DEVELOPMENT BANK	1,89
NYKREDIT REALKREDIT *PARTIAL CALL* IO	1,82
GNMA II TBA 2.0% MAR 30YR JMBO	1,58
SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	1,37
FNMA PASS THRU 30YR #CA5306	1,07
U S TREASURY BOND	1,00
JAPANESE GOVT BOND (30Y) #62	0,87
Total	35,41

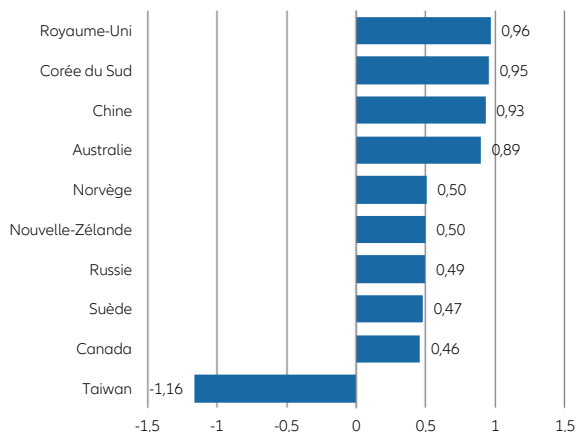
Duration (en % de l'exposition pondérée par la sensibilité)



Maturité (en % de la valeur de marché)



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



ATOUTS

- + Optimisation de la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements.
- + Le compartiment privilégiera les émetteurs mettant en œuvre les meilleures pratiques ESG et ceux qui travaillent à leur amélioration.

RISQUES

- Le compartiment peut investir dans des titres en dehors des États-Unis et de la zone euro qui peuvent comporter un risque plus élevé, notamment en raison des fluctuations des taux de change et de des évolutions politiques ou économiques. Ceux-ci peuvent être améliorés en investissant dans les marchés émergents.
- Les fonds qui investissent dans des titres à rendement élevé (High Yield) et à notation inférieure comportent généralement une plus grande volatilité et un plus grand risque pour le capital que les investissements dans des titres mieux notés.
- Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture ou dans le cadre de sa stratégie d'investissement, ce qui peut impliquer certains coûts et risques. Les portefeuilles qui investissent dans des instruments dérivés pourraient perdre plus que le capital investi.

INFORMATIONS CLÉS DU FONDS SOUS-JACENT

Société de gestion	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Date de création	12/01/2017

GESTIONNAIRES DE FONDS

Mike Amey, Andrew Balls
& Sachin Gupta
(depuis novembre 2017)

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:

- Surpondération des MBS d'agences de qualité aux États-Unis
- Sous-pondération de la sensibilité aux taux américains sur la partie longue de la courbe
- Surpondération des actifs titrisés

Contributions négatives à la performance:

- Position longue sur un panier de devises émergentes à portage élevé
- Surpondération de la sensibilité aux taux australiens

Nous maintenons une position globale neutre en termes de sensibilité aux taux, avec une préférence pour les États-Unis par rapport aux autres marchés développés. Nous sous-pondérons la sensibilité globale aux taux européens et conservons des surpondérations tactiques des pays périphériques (Italie, Espagne) et satellites (Danemark) par rapport aux pays « core », et restons légèrement sous-pondérés sur les taux britanniques et japonais. Nous continuons de faire preuve de prudence et de nous montrer sélectifs en matière de crédit aux entreprises, compte tenu de notre position dans le cycle du crédit. Nous privilégions les actifs titrisés de qualité comme les crédits hypothécaires d'agences et hors agences ainsi que les crédits hypothécaires résidentiels britanniques et les obligations collatéralisées danoises. Nous sous-pondérons les secteurs confrontés à des difficultés structurelles du point de vue des critères ESG, comme le pétrole et favorisons l'investissement dans les obligations vertes, notamment dans le secteur financier. Nous nous positionnons également dans des secteurs non cycliques tels que les services aux collectivités d'électricité durable qui, à notre avis, sont bien placés en vue de la transition vers les énergies renouvelables.

REMARQUES IMPORTANTES

- 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.
- 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).
- 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 Les rendements ont été calculés sur base des performances réalisées par le fonds sous-jacent, après déduction des frais de gestion imputés au contrat. 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.

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

