

AE ODDO AVENIR EUROPE

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommmercialiseerd in de producten Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan, Allianz Exclusive, Allianz Expertise, Allianz Privilege en Allianz Retirement. Uw stortingen worden omgezet in eenheden van het fonds en worden toegewezen aan het contract.

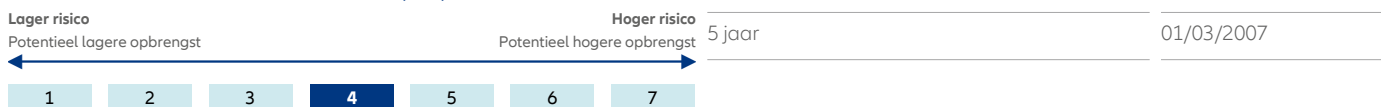
Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie en het specifieke-informatiedocument van dit fonds zijn gratis beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via www.allianz.be > Documenten > Essentiële informatiedocumenten.

BELEGGINGSBELEID

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (GBF) naar Frans recht ODDO BHF Avenir Europe.

Het GBF belegt in Europese aandelen van bedrijven met een kleine of middelgrote beurskapitalisatie en een maatschappelijke zetel binnen de Europese Unie of de Europese landen die behoren tot de OESO. Het GBF tracht permanent geïnvesteerd te zijn in aandelen en richt zich op kapitaalgroei op lange termijn. Uit de meest performante cyclische en niet-cyclische Europese bedrijven, die veelal internationaal actief zijn, kiest het GBF bij voorkeur de bedrijven die volgens haar het meest aantrekkelijk geprijsd zijn in het licht van hun langetermijnvooruitzichten.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)



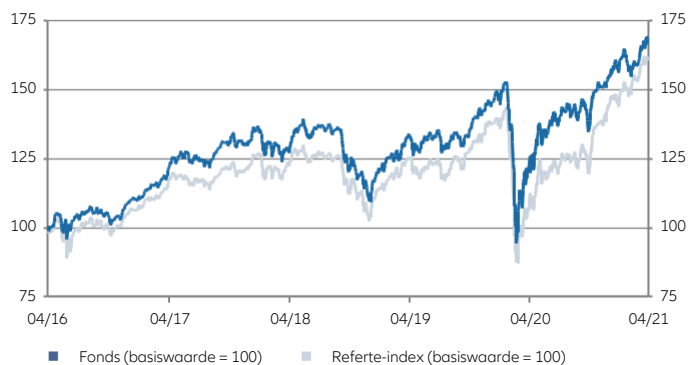
De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Het GBF belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien. Het GBF heeft een hoog risiconiveau door de strategie om minstens 75% van zijn activa te beleggen in aandelen van landen binnen de Europese Economische Ruimte of Europese landen die lid zijn van de OESO.

RETURN¹

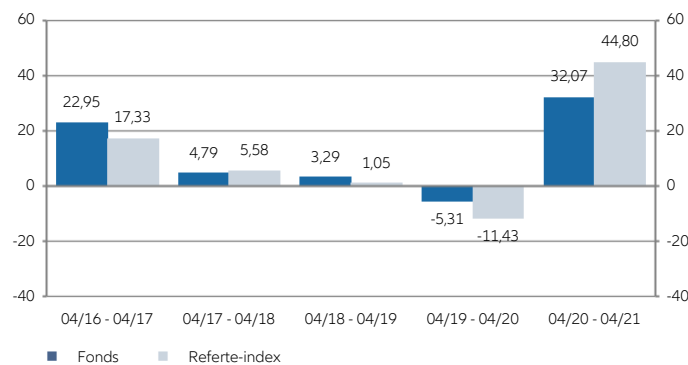
30/04/2021	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020	NIW*
Fonds	8,10%	2,90%	6,69%	22,88%	32,07%	29,17%	8,91%	66,42%	10,72%	3,51%	20,51%	-14,42%	28,66%	6,33%	€ 70,63
Referte-index	11,78%	3,27%	11,73%	33,73%	44,80%	29,59%	9,02%	60,54%	9,93%	0,82%	16,38%	-14,30%	30,60%	4,40%	

*netto inventariswaarde per eenheid

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR¹



JAARLIJKSE RETURN (%)¹



RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-0,11	0,79
Alpha (%)	0,06	0,15
Beta	0,89	0,87
Correlatiecoëfficiënt	0,97	0,96
Informatieratio	-0,02	0,17
Sharpe ratio	0,51	0,73
Treynor ratio	0,10	0,13
Tracking error (%)	5,02	4,78
Volatiliteit (%)	18,13	15,15

MORNINGSTAR RATING™

ODDO BHF Avenir Europe



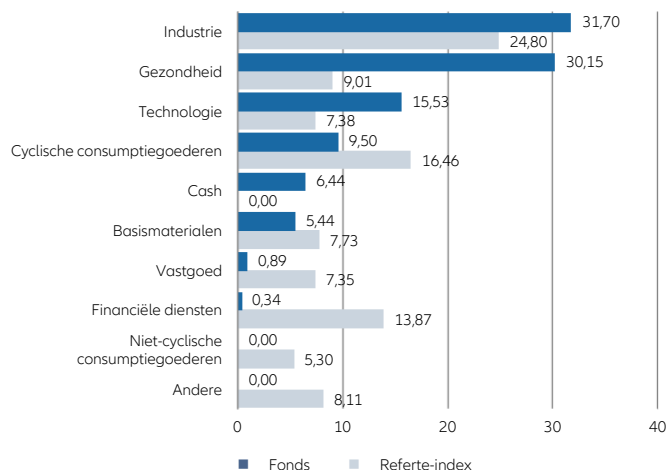
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. De beste 10% worden beloond met 5 sterren, de slechtste 10% krijgen 1 ster. Lees ook voetnoot "© 2020 Morningstar, Inc." onderaan het laatste blad van dit rapport.



* Deze indicatoren en andere financiële termen worden toegelicht in onze woordenlijst. De voetnoten staan op de derde bladzijde van elke fondsenfiche.

SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

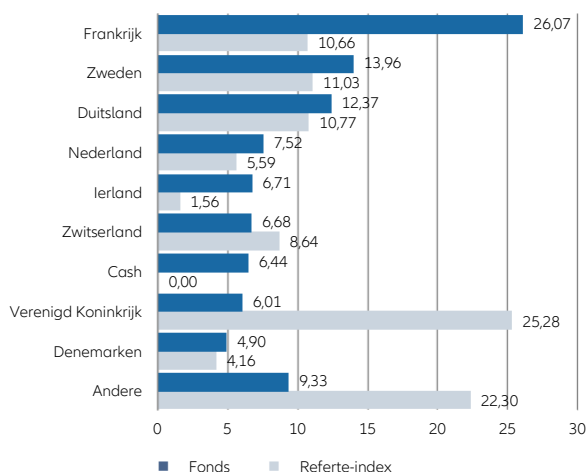
Sectorspreiding (%)



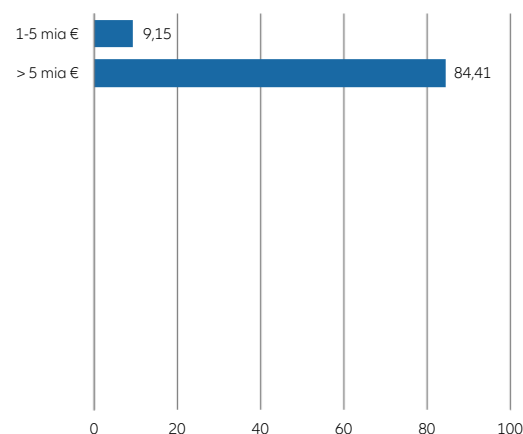
Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

Worldline Sa	5,91
Skf Ab-B Shares	5,44
Michelin (Cgde)	5,32
Alstom	5,00
Icon Plc	5,00
Gn Store Nord A/S	4,46
Safran Sa	3,56
Getinge Ab-B Shs	3,47
Teamviewer Ag	3,04
Asm International Nv	2,98
Totaal	44,18

Geografische spreiding (%)



Spreiding per kapitalisatie (%)



STERKE PUNTEN

- + Voordeel halen uit het stijgingspotentieel van Europese aandelen van kleine en middelgrote beurskapitalisaties over de aanbevolen beleggingstermijn.
- + Een nauwkeurige en duurzame selectie door de beheerder op basis van een grondige kennis van de bedrijven.

RISICO'S

- Mogelijk kapitaalverlies door de volatiliteit op de aandelenmarkten en de koersschommelingen van kmo's, die groter en heviger kunnen zijn dan bij grote beurskapitalisaties.

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS

Referte-index	MSCI Europe Smid EUR NR
Beheersmaatschappij	ODDO BHF Asset Management
Oprichtingsdatum	25/05/1999

FONDSBEHEERDERS

Pascal Riégis, Grégory Deschamps, Frédéric Doussard & Sébastien Maillard

COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER

Tijdens deze positieve start van het beursjaar gaan de maanden voorbij zonder dat er veel verandert op de markten, die hun opmars gestaag voortzetten. Vrijwel alle aandelenindices en de meeste sectoren zaten de afgelopen maand in de lift, evenals onze eigen fondsen en indices. Deze sterke algemene prestatie had drie belangrijke oorzaken. Ten eerste wijzen de economische indices allemaal op een trendmatige verbetering van de economie. Zo sloot de Amerikaanse ISM-index voor de industrie april af op 64,7, het hoogste punt sinds 1984, en hoger dan de voorspelde waarde (61) en het niveau van de voorgaande maand (60). De PMI's van Oostenrijk, Nederland en Italië bevinden zich op een niveau dat sinds de introductie van de Markit-index in 1998 niet meer was bereikt. Daarnaast zijn de meeste gepubliceerde kwartaalresultaten over het algemeen beter dan verwacht, wat erop wijst dat het kostenbeheer in de gespannen context van de laatste tijd vruchten heeft afgeworpen. Ten slotte zet de afname van het virus in de VS en Europa de deur open naar een geleidelijke terugkeer naar normaal, nu er wereldwijd een miljard vaccins zijn toegediend. De situatie lijkt onder controle, met uitzondering van met name India en een deel van Zuid-Amerika.

In deze buitengewoon perspectiefrijke situatie moeten nog enkele punten in het oog worden gehouden. Allereerst is het mogelijk dat de sterker dan verwachte groei afremt, hetzij door het huidige wijdverbreide tekort aan halfgeleiders, hetzij door een ongecontroleerde variant van het coronavirus. Daarnaast is de inflatedruk uiteraard toegenomen, terwijl de effecten van de Amerikaanse en Europese stimuleringsplannen nog niet zichtbaar zijn. Met name de ontwikkeling van de rente zal nauwgezet worden gevolgd.

In deze omstandigheden handhaven wij ons beleggingsbeleid, dat gericht is op wereldwijd actieve ondernemingen die ongeacht de cyclus waarde creëren en goed geleid worden. Deze zullen beter in staat zijn om de valkuilen te vermijden die op korte termijn nog mogelijk lijken.

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN

Oddo Meriten Asset Management heeft op 2 januari 2014 de referte-index van dit fonds aangepast. Tot 02/01/2014 was de referte-index de HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR.

Op 3 mei 2018 werd de naam van het onderliggend fonds Oddo Avenir Europe gewijzigd in ODDO BHF Avenir Europe.

BELANGRIJKE OPMERKINGEN

- Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie, het specifieke-informatiedocument, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijkse rapport zijn kosteloos beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via www.allianz.be onder Documenten. Lees ze aandachtig.
- Er is geen minimumbedrag vereist per fonds. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.500 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Allianz Excellence Plan bedragen de geplande stortingen minstens 1.200 euro per jaar, 600 euro per semester, 300 euro per trimester of 100 euro per maand en kunt u bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. De looptijd is vrij met een minimum van 5 jaar. Een contract zonder einddatum is mogelijk.
- Allianz waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.
- De eenheidswaarden zijn beschikbaar op www.allianz.be > Handige links > Inventariswaarden beleggingsfondsen (Tak 23) en in De Tijd en l'Echo.
- Het Belgisch recht is van toepassing en de staat van herkomst van de verzekeringsmaatschappij is België.
- Onverminderd de mogelijkheid om een rechtsvordering in te stellen, kan u elke klacht over de uitvoering van het contract richten aan de dienst Klachtenbeheer van Allianz Benelux: Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel. 02/214.77.36, fax 02/214.61.71, klachten@allianz.be, www.allianz.be. Indien u niet tevreden bent na het antwoord van onze dienst Klachtenbeheer, kan u contact opnemen met de Ombudsman van de Verzekeringen: de Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel. 02/547.58.71, fax 02/547.59.75, info@ombudsman.as, www.ombudsman.as. Allianz Benelux is als verzekeraar verplicht deel te nemen aan een procedure van buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen. De Ombudsdienst van de Verzekeringen is een gekwalificeerde entiteit om een oplossing te zoeken voor een verzekeringsgeschil buiten het gerechtelijk systeem om.

¹ De kosten die rechtstreeks aangerekend worden op het fonds zijn verrekend in de netto inventariswaarde (NIW) en in de return. Dit zijn bruto rendementen waarbij geen rekening werd gehouden met de in- en uitstapkosten noch met de premietaks die aangerekend wordt op het contract. Deze resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

© 2021 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieleveranciers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de nauwkeurigheid, volledigheid en actualiteit ervan zijn niet gegarandeerd. Noch Morningstar, noch haar informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die zouden ontstaan als gevolg van het gebruik van deze informatie. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Het GBF waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door de Autorité des Marchés Financiers onder nr. GP 99011. SAS met kapitaal van € 9.500.000. R.C.S. (handelsregister) 340 902 857 - Parijs. 12, boulevard de la Madeleine – F-75440 Paris Cedex 09, Frankrijk – Tel.: +33 1 44 51 85 00. www.am.oddo-bhf.com

