

AE ODDO COURT TERME

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommmercialiseerd in het product Allianz Excellence. Uw storting wordt 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 Jour.

Het beleggingsbeleid van het GBF bestaat erin op een beleggingshorizon van minder dan 3 maand een rendement na te streven dat gelijk is aan dat van de EONIA OIS verminderd met de beheerskosten.

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

3 maanden

OPRICHTINGSDATUM

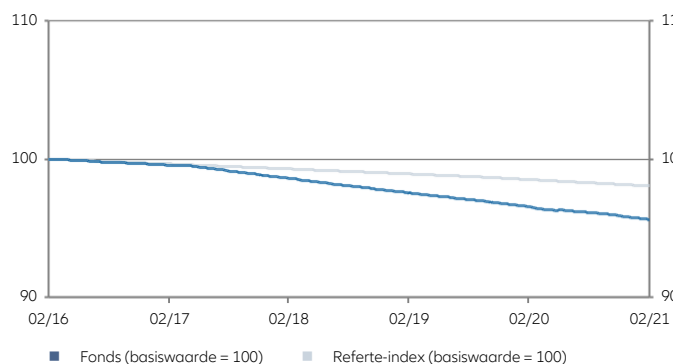
01/04/2008

RETURN¹

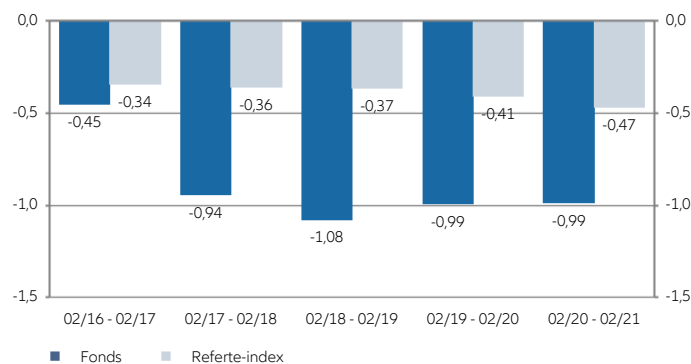
28/02/2021	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020	NIW*
Fonds	-0,17%	-0,09%	-0,30%	-0,55%	-0,99%	-3,03%	-1,02%	-4,37%	-0,89%	-0,45%	-0,82%	-1,08%	-1,05%	-0,97%	€ 23,39
Referte-index	-0,08%	-0,04%	-0,12%	-0,24%	-0,47%	-1,24%	-0,42%	-1,93%	-0,39%	-0,32%	-0,36%	-0,37%	-0,40%	-0,47%	

*netto inventariswaarde per eenheid

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR¹



JAARLIJKSE RETURN (%)¹

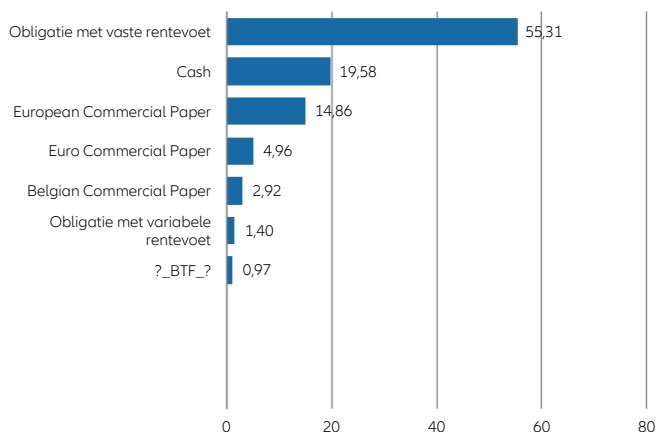


RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-0,60	-0,50
Alpha (%)	-0,07	0,01
Beta	0,43	2,48
Correlatiecoëfficiënt	0,07	0,33
Informatieratio	-6,00	-4,42
Sharpe ratio	-6,33	-4,56
Treynor ratio	-0,01	0,00
Tracking error (%)	0,10	0,11
Volatiliteit (%)	0,10	0,12

SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

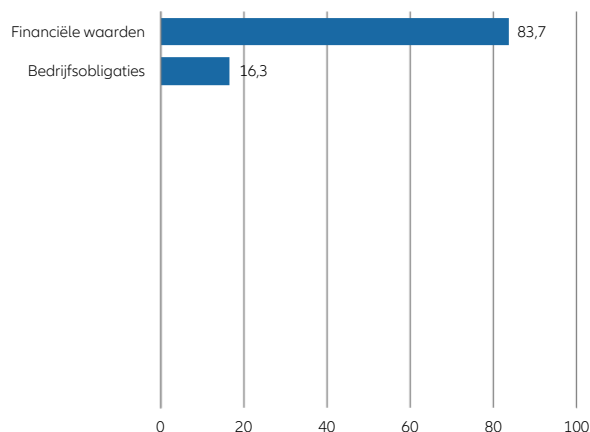
Spreiding per beleggingsinstrument (%)



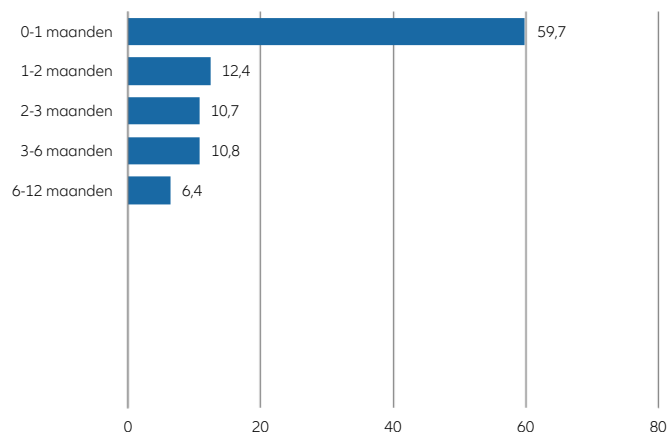
Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

French Discount T-Bill 0.00% 03/2021	13,03
Dutch Treasury Cert 0.00% 03/2021	5,25
Euro Stability Mechanism 0.00% 02/2022	3,91
France (Govt Of) 0.00% 06/2021	3,51
Bundesrepub. Deutschland 0.00% 08/2021	2,93
Agence Centr Des Orgnms 0% 12/03/2021	2,92
Credit Agricole Sa 0% 08/03/2021	2,92
German Treasury Bill 0.00% 05/2021	2,92
Kbc Bank Nv 0% 08/03/2021	2,92
Stedin Holding Nv 0% 16/03/2021	2,92
Totaal	43,23

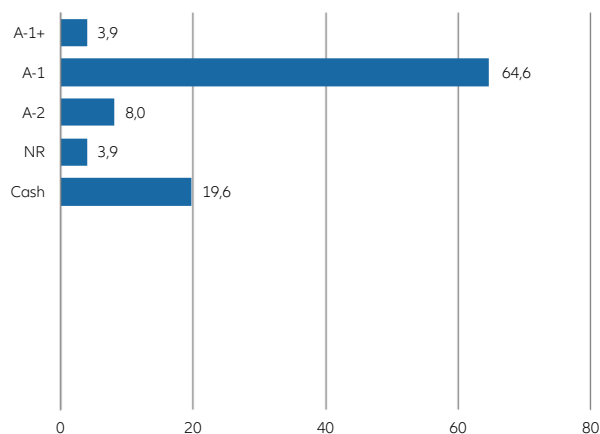
Spreiding per type emittent (%)



Spreiding obligaties per looptijd (%)



Spreiding per rating (%)



STERKE PUNTEN

- + Een gediversifieerde portefeuille van schuldinstrumenten, uitgegeven door bedrijven of overheden, hoofdzakelijk in euro en hoofdzakelijk met een Investment Grade rating en met een korte looptijd.
- + Een selectie van geldmarktinstrumenten van goede kwaliteit door het beheerteam.

RISICO'S

- Mogelijk kapitaalverlies door het kredietrisico.
- Kapitaalverlies mogelijk als de rente op de geldmarkt bijzonder laag is.

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS

Referte-index	Eonia OIS
Beheersmaatschappij	ODDO BHF Asset Management
Oprichtingsdatum	03/11/1983

**FONDSBEHEERDERS**

Cyrielle Boyer & Amadou Soumare

COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER

De afgelopen maand is de rente – en voornamelijk de reële rente – op staatsobligaties flink gestegen, vooral in de laatste week. Dat was het gevolg van het groeiende optimisme onder beleggers over de snelheid en omvang van het economisch herstel en de inflatie (Amerikaans stimuleringsplan, vaccinaties, minder besmettingen), ondanks de talrijke zeer voorzichtige uitspraken van de leden van de Fed en de ECB. Het is echter interessant om te zien dat de retoriek aan beide zijden van de Atlantische Oceaan heel verschillend is. De leden van de Fed lijken redelijk tevreden over deze ontwikkeling, in tegenstelling tot de leden van de ECB, die herhaaldelijk hebben verklaard dat de ECB het niveau van de nominale rente op staatsobligaties nauwlettend in de gaten houdt en zou kunnen ingrijpen als de financieringsvoorwaarden verslechteren. Aan het eind van de maand vlakke de stijging echter af.

Het korte gedeelte van de curve bleef niet gespaard van deze ontwikkeling en liet een stijging van enkele basispunten optekenen. Aan het eind van de maand bedroeg de Euribor op één, drie en zes maanden respectievelijk -0,547%, -0,530% en -0,516%. De gemiddelde EONIA kwam de afgelopen maand uit op -0,478%.

Op de geldmarkt blijven de spreads extreem laag als gevolg van de overvloedige liquiditeiten op de markt.

We hebben in februari belegd in verhandelbare schuldbewijzen en in Franse, Duitse en Nederlandse staatsobligaties.

BELANGRIJKE WIJZIGING

Op 1 juni 2018 werd de naam van het onderliggend fonds Oddo Court Terme gewijzigd in Oddo BHF Court Terme.

Op 15 november 2018 wordt het onderliggend fonds Oddo BHF Court Terme opgeslorpt door het fonds ODDO BHF Jour. Het beleggingsbeleid, de risicoklasse en het risicoprofiel bleven ongewijzigd.

BELANGRIJKE OPMERKINGEN

- Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie, het specifieke-informatiedocument, de algemene voorwaarden, het beheersreglement en het laatste maandelijks 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 bedraagt de eerste storting minimaal 25.000 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.500 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 Meeûsquare 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 verrekenend 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.

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

