

AE PIMCO DIVERSIFIED INCOME

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 compartiment **Diversified Income Fund** van het fonds naar Iers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**.

Het beleggingsbeleid van het compartiment bestaat erin om voordeel te halen uit een gedifferentieerde benadering van macro-economische analyse inzake tendensen op de bedrijfsobligatiemarkten, rente, duration, valuta's en positionering op rentecurven. Het compartiment wil ook een renderend alternatief bieden voor portefeuilles van obligaties van de kernlanden en heeft een geringe correlatie met de rente op Amerikaanse, Japanse en Duitse staatsobligaties.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)

Lager risico
Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico
Potentieel hogere opbrengst

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

3 jaar

OPRICHTINGSDATUM

17/03/2014



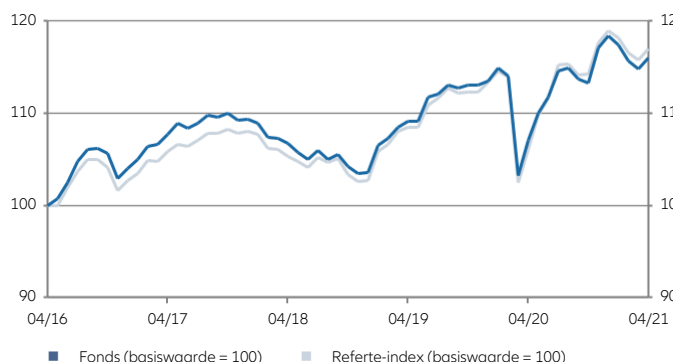
De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Het compartiment belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien. De mogelijkheid om te beleggen in effecten buiten de Verenigde Staten en de eurozone houdt een potentieel hoger risico in, vooral door valutaschommelingen en politieke en/of economische gebeurtenissen. Deze risico's kunnen toenemen als belegd wordt in de opkomende markten of derivaten gebruikt worden voor een efficiënt portefeuillebeheer.

RETURN¹

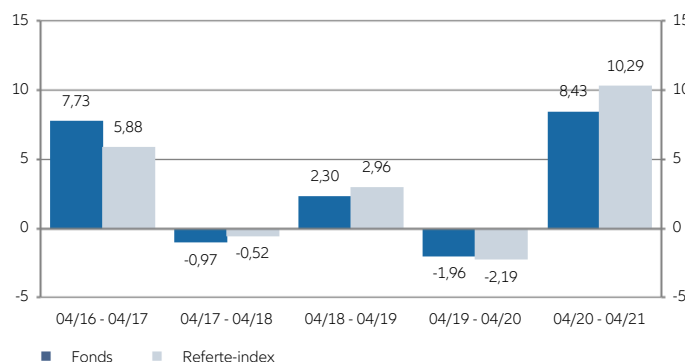
30/04/2021	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020	NIW*
Fonds	-1,97%	1,08%	-1,19%	2,40%	8,43%	8,74%	2,83%	16,01%	3,02%	8,73%	5,12%	-5,29%	9,53%	4,32%	€ 29,85
Referte-index	-1,59%	1,09%	-0,94%	2,42%	10,29%	11,06%	3,56%	16,99%	3,19%	8,09%	5,23%	-5,00%	10,36%	4,92%	

*netto inventariswaarde per eenheid

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR¹



JAARLIJKSE RETURN (%)¹



RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-0,73	-0,17
Alpha (%)	-0,04	0,00
Beta	0,95	0,96
Correlatiecoëfficiënt	0,99	0,99
Informatieratio	-0,77	-0,18
Tracking error (%)	0,94	0,95
Volatiliteit (%)	7,32	6,10

MORNINGSTAR RATING™

PIMCO Diversified Income Fund EUR (Hedged)



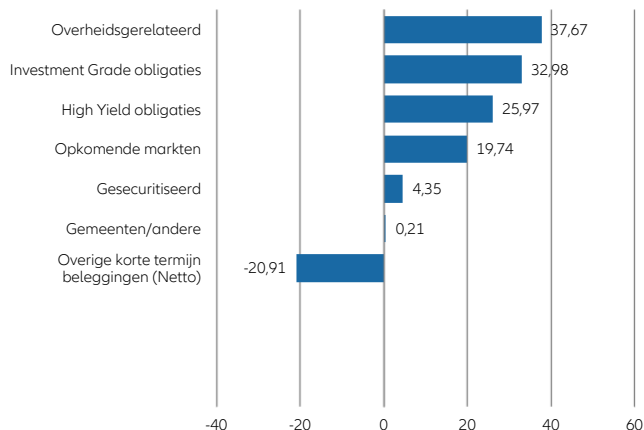
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 31/03/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. 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

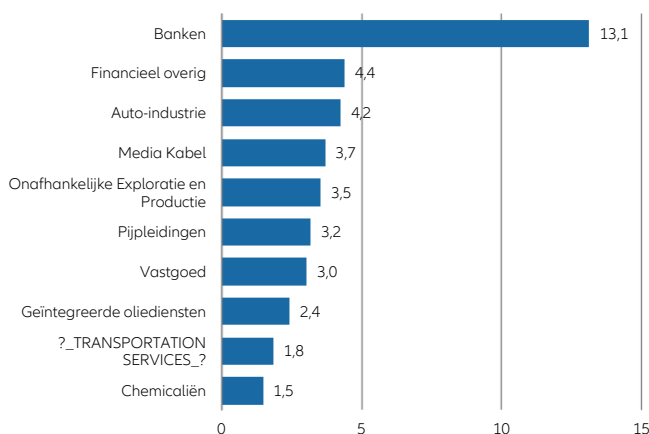
Spreiding per beleggingsinstrument (% marktwaarde)



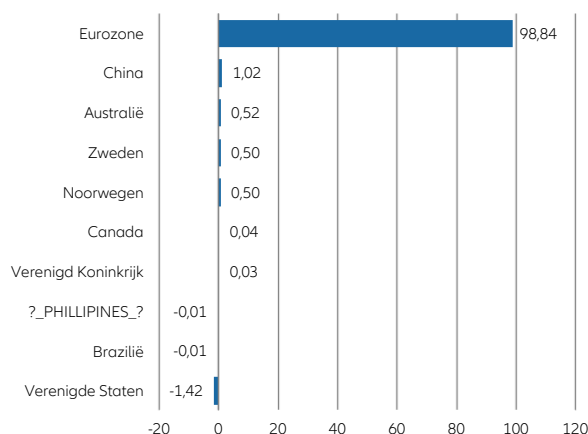
Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)²

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
Totaal	4,67

Top 10 sectoren (% marktwaarde)



Top 10 landenblootstelling (% marktwaarde)



STERKE PUNTEN

- + Centraal toegangspunt tot het brede spectrum van wereldwijde bedrijfsobligatiesectoren.
- + Streven naar constante inkomsten op basis van een zeer gediversifieerde portefeuille van wereldwijde emittenten.
- + Beter rendement dan klassieke portefeuille in obligaties en een geringe correlatie met de rente op Amerikaanse, Japanse en Duitse staatsobligaties.
- + Aantrekkelijk, risicogewogen rendementspotentieel tijdens de hele beleggingscyclus dankzij een combinatie van de beproefde top-down en bottom-up processen van PIMCO en de voordelen van een wereldwijd beleggingsplatform.

RISICO'S

- Het compartiment kan beleggen in effecten van buiten de Verenigde Staten en de eurozone wat potentieel meer risico inhoudt, vooral door wisselkoersschommelingen van andere valuta's dan die van de Verenigde Staten of de eurozone en politieke of economische ontwikkelingen.
- Fondsen die in High Yield effecten met een lagere rating beleggen, zijn doorgaans volatieler en vertonen een hoger risico op kapitaalverlies dan beleggingen in effecten met een hogere rating.
- Het compartiment kan voor afdekkingsdoeleinden of in het kader van zijn beleggingsstrategie gebruik maken van derivaten. Dit kan extra kosten en risico's inhouden.

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS

Referte-index	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
Beheersmaatschappij	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Oprichtingsdatum	14/02/2007

**FONDSBEHEERDER**

Eve Tournier
(sinds 31/05/2011)

COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER

Ook in april lieten de marktontwikkelingen een gemengd beeld zien doordat veel regio's nog niet uit de problemen zijn. De uitrol van de vaccinatieprogramma's verloopt nog steeds moeizaam en in diverse landen is het aantal coronabesmettingen de afgelopen maand flink opgelopen. Ondanks die problemen was er in april duidelijk sprake van een hoge risicobereidheid op de financiële markten. Met name Europese staatsobligaties presteerden zwak, waardoor de regeringen van zowel kern- als perifere landen de afgelopen maand geconfronteerd werden met een rentestijging. Tegelijkertijd schoot het aantal coronabesmettingen in India omhoog.

Positieve bijdragen aan het rendement:

- Long-positie (een beleggingsstrategie die anticipeert op een koersstijging) in achtergestelde bankobligaties
- Posities in obligaties uit opkomende markten
- Long-positie (een beleggingsstrategie die anticipeert op een koersstijging) in een mandje valuta's van ontwikkelde landen

Negatieve bijdragen aan het rendement:

- Onderwogen blootstelling aan hoogrentende bedrijfsobligaties uit de industrie-, energie- en amusementsector
- Onderwogen blootstelling in obligaties van hoge beleggingskwaliteit van nutsbedrijven

Na de royale verruiming in maart 2020, blijven we voorzichtig en richten we ons met een selectieve benadering op de marktsegmenten die het laagste wanbetalingsrisico vertonen. Vanwege de aantrekkelijke waarderingen hebben we onze blootstelling aan toonaangevende bedrijven uit sectoren die door COVID-19 zijn getroffen, selectief uitgebreid. Voorwaarde daarbij is dat de balansen van die ondernemingen sterk genoeg moeten zijn om verschillende negatieve scenario's te doorstaan.

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.

² 10 belangrijkste posities op 31/12/2020, exclusief derivaten.

© 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 fonds waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, vennootschap voor portefeuillebeheer, erkend door de Central Bank of Ireland onder nr. C23315. 'Limited liability company' met kapitaal van € 10.000.001. CRO (handelsregister) 275423 - Dublin. 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Ierland. – Tel.: +353 1 603 6200. www.pimco.com

