

AI PATRIMOINE

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommmercialiseerd in de producten Allianz Invest en Plan for Life +. 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 Patrimoine.

Om de beheersdoelstelling te bereiken voert de beheerder een actief en discretionair beheer door zich via genoteerde en niet-genoteerde ICB's (instellingen voor collectieve beleggingen) of via directe investeringen (obligaties of geldmarktinstrumenten) bloot te stellen aan verschillende activaklassen (vastrentend, obligaties, aandelen, deviezen grondstoffen). Er kan veelvuldig gebruik gemaakt worden van 'forwards' (termijncontracten) om zich bloot te stellen of af te dekken. De doelstelling van het GBF bestaat erin een spreiding over verschillende geografische zones te bieden en opportunistisch te zijn bij de gemaakte keuzes.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)



AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

5 jaar

OPRICHTINGSDATUM

01/09/2012

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 een flexibele verdeling van zijn beleggingen:

- 1) van 25 tot 100% wordt belegd in renteproducten van alle looptijden, publieke of private emittenten, in de eurozone of internationaal
- 2) tot 75% van de netto activa wordt belegd in beleggingsfondsen die investeren in aandelen met gelijk welke beurskapitalisatie.

RETURN¹

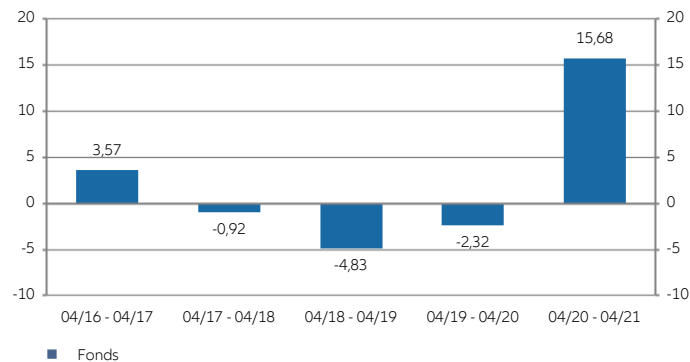
30/04/2021	Sinds 1/1	1 maand	3 maand	6 maand	1 jaar	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020	NIW*
Fonds	4,02%	0,40%	3,68%	11,22%	15,68%	7,54%	2,45%	10,35%	1,99%	0,09%	2,05%	-13,12%	10,48%	6,18%	€ 12,69

*netto inventariswaarde per eenheid

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR¹



JAARLIJKSE RETURN (%)¹



RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Sharpe ratio	0,31	0,31
Volatiliteit (%)	9,27	7,69

MORNINGSTAR RATING™

ODDO BHF Patrimoine



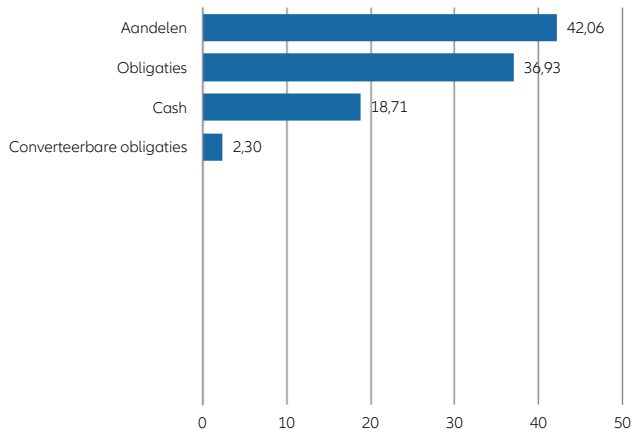
Rating op een schaal van 1 tot 5 op 30/04/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding. 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

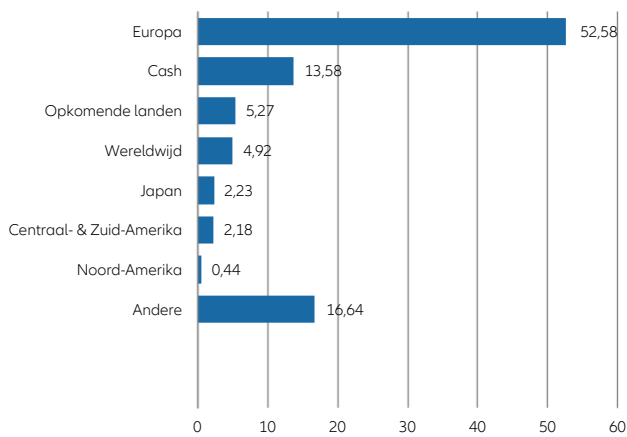
Spreiding per activaklasse (%)



Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	7,97
Oddo Bhf Sust. Euro Corporate Bond Dp-Eur	7,82
Euro Fx Curr Fut Jun21	6,97
Oddo Bhf Global Credit Short Duration Cf-Eur	6,65
Us 10Yr Note (Cbt)Jun21	-5,17
Oddo Bhf Eur Sht Trm Bnd-Cie	5,05
Euro Stoxx 50 Jun21	-4,56
Oddo Bhf European Banks Ci-Eur	4,31
Lyx Etf S&P 500	4,11
Oddo Bhf Génération Ci-Eur	3,46
Totaal	36,61

Geografische spreiding (%)



STERKE PUNTEN

- + Een vermogens GBF dat in alle beleggingscategorieën en geografische regio's kan beleggen.
- + Een actief en flexibel beheer bedoeld om snel de meest veelbelovende activaklassen te identificeren.
- + Toepassing van afdekkingsstrategieën (hedging) om het GBF te beschermen in periodes van grote turbulentie op de beurs, met een jaarlijks streefcijfer voor de volatiliteit van < 12%.

RISICO'S

- Kapitaalverlies mogelijk als gevolg van de volatiliteit op de internationale markten.
- Verlies mogelijk als gevolg van de blootstelling aan financiële termijinstrumenten.
- Verlies mogelijk door blootstelling (maximaal 100%) aan het wisselkoersrisico.

KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS

Beheersmaatschappij	ODDO BHF Asset Management
Oprichtingsdatum	05/01/2009

FONDSBEHEERERS

Armel Coville, Arthur
Tondoux & Matthieu
Barriere

COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER

Het fonds eindigt deze maand met een blootstelling van 40%, een lichte stijging ten opzichte van eind maart. Deze stijging wordt gedeeltelijk verklaard doordat onze callopties op de Eurostoxx 50 geleidelijk 'in the money' werden en konden worden uitgevoerd. In deze context van hoge waarderingen en asymmetrische marktreacties als gevolg van het resultaatenseizoen (vaak slappe reacties op sterke winstcijfers en scherpe correcties voor bedrijven waarvan de prestaties niet beter waren dan verwacht), was de dynamiek binnen de portefeuille eind april gericht op winstnemingen. Daarnaast hebben we putopties op de S&P500 gekocht om het absolute rendement van het fonds te beschermen. In de aandelenportefeuille hebben we een aantal arbitrages uitgevoerd. De Chinese aandelen die we via het fonds Allianz China A-shares aanhielden, hebben we volledig van de hand gedaan (de maand ervoor hadden we deze positie al verlaagd) omdat de overheid haar kredietondersteunende maatregelen vermindert, wat de Chinese groei zou kunnen afremmen. De blootstelling aan de auto-industrie (via de ETF iShares STOXX Europe 600 Automobiles) is verwijderd, aangezien de verstoorde toeleveringsketen van halfgeleiders tot productievertraging bij autofabrikanten kan leiden. Tegelijkertijd hebben we een positie ingenomen in olieaandelen (via de ETF Lyxor STOXX Europe 600 Oil & Gas), omdat deze sector slechter heeft gepresteerd dan de indices, ondanks de positieve winstdynamiek en de grondstoffenprijzen, die dankzij het sterke economische herstel weer de stijgende lijn hebben opgepakt. Ten slotte hebben we ook onze blootstelling aan banken uit de eurozone verhoogd. Aanleiding daarvoor waren de sterke resultaten van de Amerikaanse banken, die hun cijfers twee weken eerder publiceerden dan hun Europese tegenhangers en van dezelfde dynamiek profiteren. In het obligatiegedeelte van de portefeuille blijft de duration beperkt. In het Amerikaanse gedeelte is deze bijna neutraal, aangezien we alleen een geringe blootstelling aan inflatie-geïndexeerde obligaties handhaven (waarvan de duration dus is afgedekt).

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN

Oddo Meriten Asset Management heeft op 1 april 2015 de referte-index van dit fonds aangepast naar de Eurozone HICP ex Tobacco (de 'Harmonised Index of Consumer Prices' zonder tabak) die de inflatie in de eurozone meet. Voor 1/04/2015 was de referte-index samengesteld uit 50% JP Morgan Hedged ECU Unit GBI Global + 50% MSCI World (EUR, Net return). De risicoklasse en het risicoprofiel bleven ongewijzigd. De aanbevolen looptijd steeg van 3 naar 5 jaar.

Op 18 april 2016 heeft de beheerder beslist om de referte-index te schrappen.

Op 24 september 2018 werd de naam van het onderliggend fonds Oddo Patrimoine gewijzigd in ODDO BHF Patrimoine.

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 Invest bedraagt de eerste storting minimaal 6.200 euro. U kunt bijkomende stortingen doen vanaf 1.250 euro. Op niveau van het verzekeringscontract Plan for Life + bedragen de geplande stortingen minstens 600 euro per jaar, 300 euro per semester, 150 euro per trimester of 50 euro per maand. 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 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

