

AI INCOME

I. INFORMATIE OVER AI INCOME

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommercialiseerd 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 compartiment **Income Fund** van het fonds naar Iers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**.

Het beleggingsbeleid van het compartiment bestaat erin om inkomsten te genereren met behoud van het oorspronkelijk belegde bedrag door een brede beleggingsaanpak in inkomstengenererende obligaties. Het compartiment gebruikt hiervoor meerdere wereldwijde obligatiemarkten en de vele analytische mogelijkheden en sectorexpertise van PIMCO om het risico van hoge rendementsbeleggingen te beperken. Deze aanpak streeft permanent hoge inkomsten op lange termijn na.

SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR (SRI)



AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT

3 jaar

OPRICHTINGSDATUM

25/09/2017

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	0,47%	0,95%	0,19%	4,84%	11,80%	7,72%	2,51%	-	-	-	-	-3,30%	5,27%	3,73%	€ 10,61
Referte-index	-2,95%	0,71%	-2,17%	-2,06%	-1,28%	8,98%	2,91%	-	-	-	-	-2,76%	5,56%	6,11%	

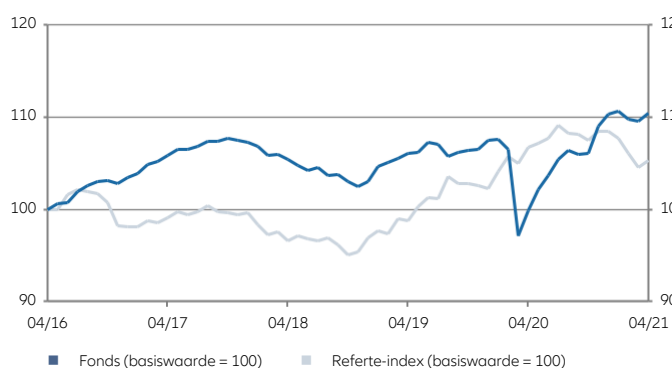
*netto inventariswaarde per eenheid

II. INFORMATIE OVER PIMCO INCOME FUND EUR (HEDGED)

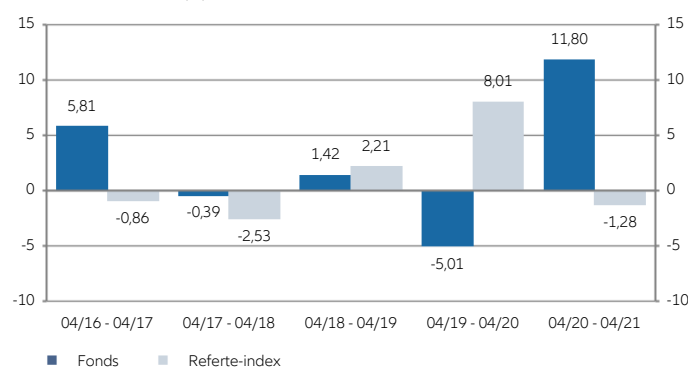
RETURN²

30/04/2021	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017
Fonds	10,43%	2,00%	5,25%	3,66%
Referte-index	5,31%	1,04%	1,12%	1,53%

EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR²



JAARLIJKSE RETURN (%)²



RISK/RETURN INDICATOREN*

	3 jaar	5 jaar
Active Return (%)	-1,34	0,96
Alpha (%)	0,03	0,14
Beta	0,47	0,41
Correlatiecoëfficiënt	0,26	0,27
Informatieratio	-0,21	0,19
Sharpe ratio	0,31	0,48
Treynor ratio	0,04	0,06
Tracking error (%)	6,29	5,14
Volatiliteit (%)	6,24	4,95

MORNINGSTAR RATING™

PIMCO Income Fund EUR (Hedged)

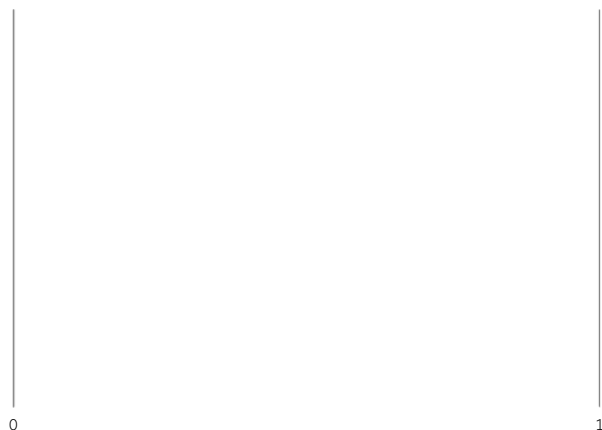


Rating op een schaal van 1 tot 5 op 31/03/2021. Morningstar beoordeelt de beleggingsfondsen op basis van een gewogen gemiddelde van het rendement over een periode van 3, 5 en 10 jaar. De beleggingsfondsen worden vervolgens binnen hun Morningstar-categorie gerangschikt naar risico-rendementsverhouding.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



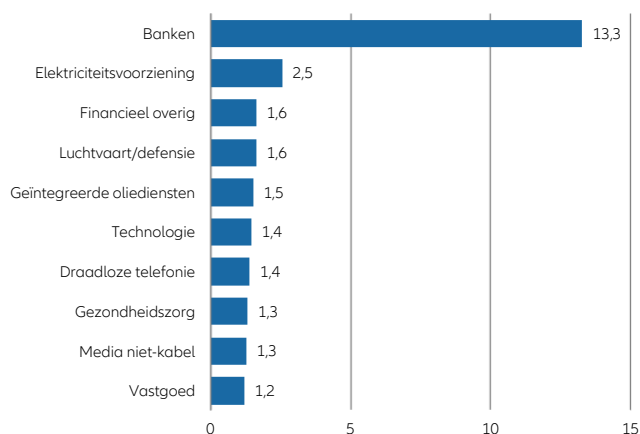
* Deze indicatoren en andere financiële termen worden toegelicht in onze woordenlijst. De voetnoten staan op de derde bladzijde van elke fondsenfiche.

SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

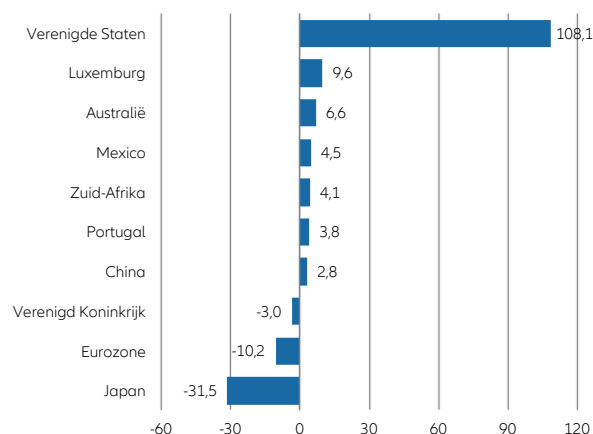
Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)³

FNMA TBA 2.5% MAR 30YR	7,40
FNMA TBA 2.0% MAR 30YR	5,86
FNMA TBA 3.0% JAN 30YR	4,83
BNP PARIBAS ISSUANCE BV SR SEC **ABS**	2,77
FNMA TBA 2.5% FEB 30YR	2,31
FNMA TBA 3.5% JAN 30YR	2,30
FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	1,96
U S TREASURY NOTE	1,60
U S TREASURY INFLATE PROT BD	1,51
U S TREASURY BOND	0,92
Totaal	31,46

Top 10 sectoren (% marktwaarde)



Top 10 landenblootstelling op basis van valuta (% duratiegewogen blootstelling)



STERKE PUNTEN

- + Flexibiliteit over de sectoren heen toegepast op het wereldwijde obligatiespectrum om voordeel te halen uit de beste ideeën van PIMCO om rendement te genereren.
- + De voornaamste doelstelling is inkomsten maximaliseren zonder de portefeuille bloot te stellen aan overdreven risico's en tot eender welke prijs rendement na te streven.
- + Een beleggingsaanpak die los staat van referte-indexen en toelaat tactisch voordeel te halen uit opportuniteiten zonder de traditionele beperkingen van een koppeling aan een referte-index.
- + De ruime bandbreedte (0-8 jaar) van de duration geeft het compartiment de nodige flexibiliteit om dynamisch in te spelen op wijzigende renteomgevingen.

RISICO'S

- Het compartiment kan beleggen in effecten van buiten de Verenigde Staten en de eurozone wat potentieel meer risico inhoudt, vooral door wisselkoersschommelingen 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	Barclays U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index
Beheersmaatschappij	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Oprichtingsdatum	30/11/2012

**FONDSBEHEERERS**

Dan Ivascyn & Alfred
T. Murata
(sinds 30/11/2012)

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 Amerikaanse rentegevoeligheid (duratie)
- Long-positie (een beleggingsstrategie die anticipeert op een koersstijging) in bedrijfsobligaties van hoge beleggingskwaliteit en hoogrentende bedrijfsobligaties
- Long-positie (een beleggingsstrategie die anticipeert op een koersstijging) in een mandje valuta's van opkomende landen
- Posities in gesecuriteerde obligaties, waaronder door overheidsinstanties uitgegeven en niet door overheidsinstanties uitgegeven hypotheekobligaties

Negatieve bijdragen aan het rendement:

- Geringe long-positie (een beleggingsstrategie die anticipeert op een koersstijging) in Italiaanse rentegevoeligheid

Binnen de Income strategie blijven we ons concentreren op diversificatie door posities aan te nemen die hoog in de kapitaalstructuur zitten. We blijven ons richten op zogenaamde "bend but not break"-posities, waar we enige koersschommelingen niet uit de weg gaan, maar faillissementen proberen te vermijden.

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 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 De rendementen werden berekend op basis van de return gerealiseerd door het onderliggend fonds, na aftrek van de rechtstreeks op het contract aangerekende beheerskosten. Dit zijn brutorendementen 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.

³ 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

