

# ALLIANZ ODDO BHF POLARIS BALANCED

## I. INFORMATIE OVER ALLIANZ ODDO BHF POLARIS BALANCED

Dit interne beleggingsfonds van het type tak 23 wordt door Allianz Benelux NV gecommercialiseerd in de producten Allianz Invest, Allianz Excellence, Allianz Excellence Plan, Allianz Exclusive, Allianz Expertise, Allianz Privilege en Plan for Life +. Uw storting wordt omgezet in eenheden van het fonds en worden toegewezen aan het contract.

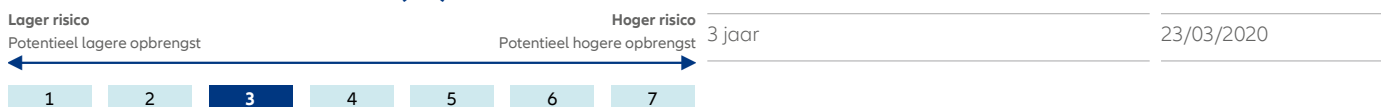
Het essentiële-informatiedocument, het document met bijkomende precontractuele informatie en het specifieke-informatiedocument van dit fonds zijn gratis beschikbaar bij uw makelaar in verzekeringen en via [www.allianz.be](http://www.allianz.be) > Documenten > Essentiële informatiedocumenten.

### BELEGGINGSBELEID

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Polaris Balanced** van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (GBF) naar Luxemburgs recht **ODDO BHF Exklusiv**.

Het compartiment belegt wereldwijd op een gediversifieerde manier in een evenwichtige mix van aandelen en obligaties. Het is gericht op effecten uit Europa en de Verenigde Staten die een hoog dividend opleveren. Zowel staats- en bedrijfsobligaties als hypotheekobligaties komen in aanmerking als obligatiebeleggingen. De aandelenselectie is gebaseerd op een duurzame-waardebenadering die gericht is op stabiliteit, winstgevendheid, kapitaalefficiëntie en een aantrekkelijke waardering.

### 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 compartiment belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien. Het compartiment is ingedeeld in de categorie "gematigd risico" omdat de historische gemiddelde gegevens waardeschommelingen tussen 5% en 10% op jaarbasis laten zien. De aandelenweging ligt tussen 35% en 60%.

### RETURN<sup>1</sup>

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	4,73%	1,70%	4,48%	10,46%	12,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	€ 1180,21

\*netto inventariswaarde per eenheid

## II. INFORMATIE OVER ODDO BHF POLARIS BALANCED

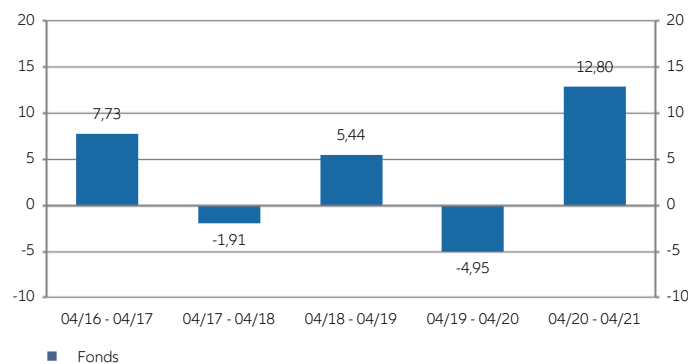
### RETURN<sup>2</sup>

30/04/2021	3 jaar	3 jaar (p.j.)	5 jaar	5 jaar (p.j.)	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	12,61%	4,04%	18,99%	3,54%	0,07%	5,08%	-7,93%	15,71%	-0,66%

### EVOLUTIE VAN DE NIW OVER 5 JAAR<sup>2</sup>



### JAARLIJKSE RETURN (%)<sup>2</sup>

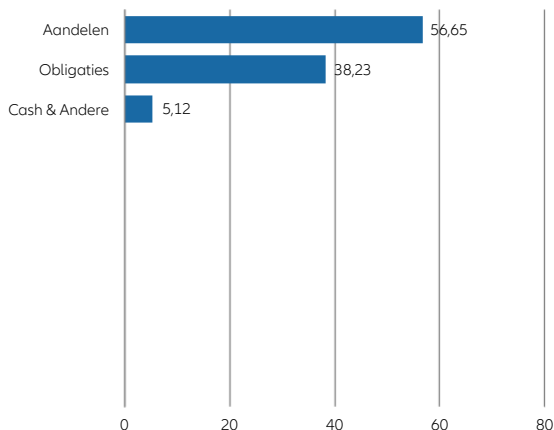


### RISK/RETURN INDICATOREN\*

	3 jaar	5 jaar
Volatiliteit (%)	10,56	8,87

## SAMENSTELLING PORTEFEUILLE INTERN FONDS

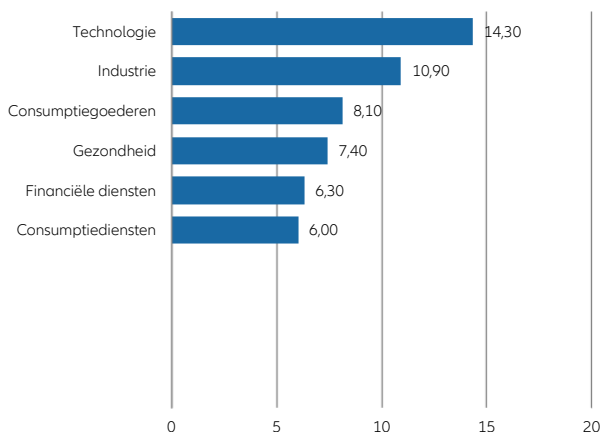
Spreiding per activaklasse (%)



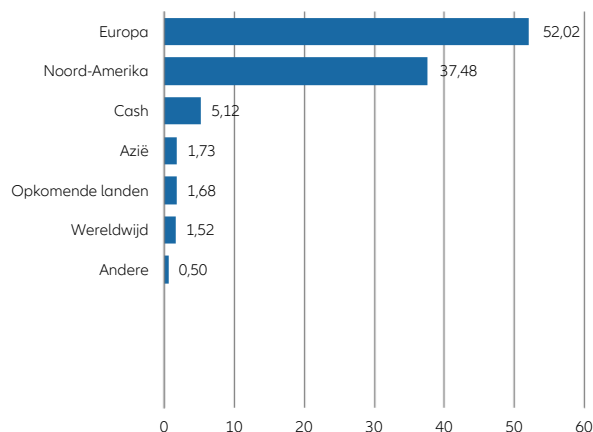
Belangrijkste posities (% van de marktwaarde)

Capgemini Se	1,77
Alphabet Inc-Cl C	1,70
Schneider Electric Se	1,55
Paypal Holdings Inc	1,53
Oddo Bhf Em Con Dem-Ciw Eur	1,52
Wolters Kluwer	1,49
Allianz Se-Reg	1,42
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	1,39
Microsoft Corp	1,37
Accenture Plc-Cl A	1,36
<b>Totaal</b>	<b>15,10</b>

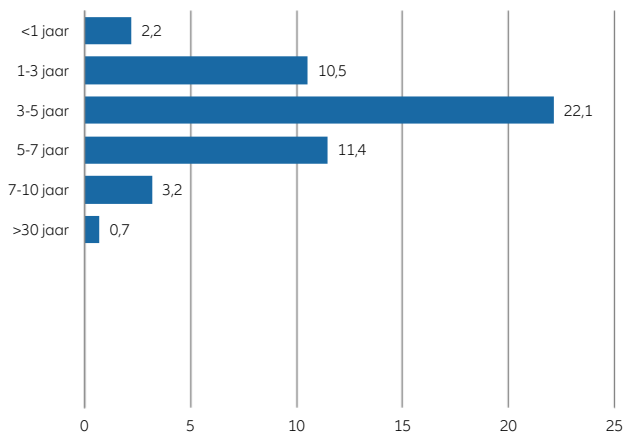
Sectorspreiding aandelen (%)



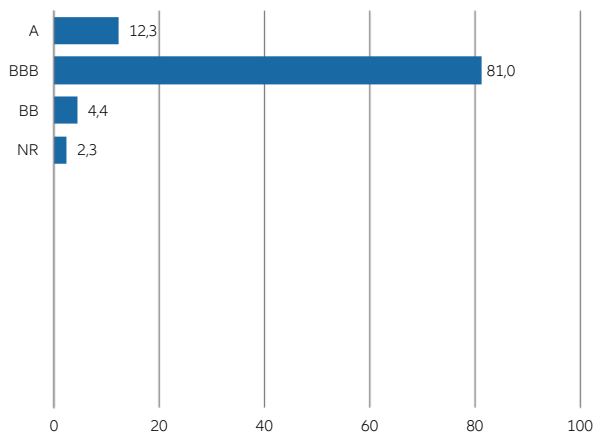
Geografische spreiding (%)



Spreiding obligaties per looptijd (%)



Spreiding obligaties per rating (%)



## STERKE PUNTEN

- + Belegging in een breed scala aan activaklassen en geografische regio's.
- + Actief en flexibel beheer van de effectenallocatie en -selectie. De assetallocatie is gebaseerd op macro-economische analyses. De aandelenselectie gebeurt op basis van een waardebenadering met als doel om op lange termijn rendement te genereren.
- + Toepassing van afdekkingsstrategieën (hedging) om het compartiment te beschermen tegen grote koersschommelingen.

## RISICO'S

- Operationele risico's, met inbegrip van bewaringsrisico's: fouten of misverstanden in het beheer of de bewaring kunnen de prestaties van het compartiment negatief beïnvloeden.
- Risico's in verband met doelfondsen: het compartiment belegt in doelfondsen om specifieke markten, regio's of thema's te repliceren. Het is mogelijk dat sommige doelfondsen minder goed presteren dan de desbetreffende markt.
- Wisselkoersrisico: het compartiment belegt ook buiten de eurozone. De waarde van de valuta's van deze beleggingen kan dalen ten opzichte van de euro.
- Solvabiliteitsrisico's: het compartiment belegt zijn vermogen ook in obligaties. Twijfels over de solvabiliteit van bepaalde emittenten of, in het ergste geval, de insolventie daarvan, kunnen leiden tot een daling van de waarde van de desbetreffende obligaties.

**KERNINFORMATIE OVER HET ONDERLIGGEND FONDS**

Beheersmaatschappij	Oddo BHF Asset Management
Oprichtingsdatum	08/10/2007

**FONDSBEHEERDER**

Holger Rech  
(sinds 01/01/2011)

**COMMENTAAR VAN DE BEHEERDER**

De aandelenmarkten bleven profiteren van het wereldwijde economische herstel. In de VS verbeterden de groeivoorzichten dankzij de snelle uitrol van de vaccinatiecampagne. Ook belangrijke exportmarkten in Zuidoost-Azië, met name China, konden zich verder herstellen. Dat had een positieve uitwerking op exportafhankelijke industriële aandelen, van de elektrische en chemische industrie tot de machinebouw, terwijl in Europa het herstel van de diensten- en consumentensector werd belemmerd door de tragere vaccinatiecampagnes en aanhoudende lockdowns. De centrale banken van de VS en de eurozone waren niet onder de indruk van de stijgende inflatiecijfers en handhaafden hun opkoopprogramma voor obligaties. We hebben de portefeuille de afgelopen maand met strakke hand beheerd en geen fundamentele wijzigingen aangebracht. We namen gedeeltelijk winst op cosmeticafabrikant L'Oréal, luxegoederengroep LVMH en de industriële groep Atlas Copco naar aanleiding van het gunstige koersverloop van deze aandelen. Aan het einde van de maand lag de aandelenweging op 57 procent. Het obligatiegedeelte vertegenwoordigde 38 procent van de portefeuille en de duration bedroeg 3,8.

**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](http://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](http://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](mailto:klachten@allianz.be), [www.allianz.be](http://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](mailto:info@ombudsman.as), [www.ombudsman.as](http://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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

Het compartiment waarin het interne beleggingsfonds belegt, wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management LUX SA, erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. SA met kapitaal van € 1.300.000. R.C.S. (handelsregister) B29891 - Luxembourg  
6, rue Gabriel Lippmann - L-5365 Munsbach, Luxemburg - Tel.: +352 45 76 76 1. [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)

