

Athora GI Flex Immo

Creatie datum van het document 30/08/2019



Beheer van het Onderliggende fonds:

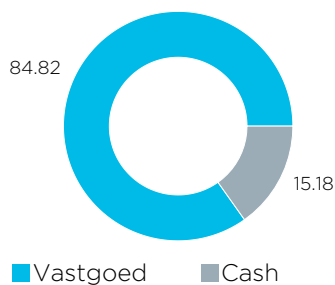
Generali Investments is een vermogensbeheerder van de Generali Group. Met meer dan 340 miljard euro aan vermogen onder beheer inclusief beheerd vermogen voor derden en dat van de Generali Group, is Generali Investments een toonaangevende vermogensbeheerder in Europa. We hebben sterke vaardigheden ontwikkeld in het beheer van gediversifieerde portefeuilles. We passen een conservatieve benadering van het risico toe op basis van onderzoek, met als doelstelling het behouden van het geïnvesteerde kapitaal, terwijl er wordt gefocust op een consistent rendement op lange termijn, ongeacht de markttrend.

Beleggingspolitiek van het Onderliggende fonds:

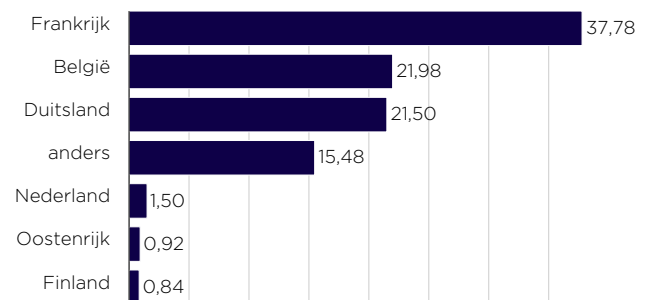
Athora GI Flex Immo is een flexibel fonds dat als doel heeft een stabiel en regelmatig rendement te genereren alsook een appreciatie van het kapitaal op de middellange termijn. Het fonds biedt een blootstelling aan de vastgoedmarkt via een belegging in aandelen van Europese vastgoedondernemingen (tussen 50% en 100% van het fonds) met een voorkeur voor de Belgische en Nederlandse vastgoedmarkt. De blootstelling wordt aangepast in functie van de verwachte evolutie van de markten en vervuldigd met investeringen in obligatiefondsen van de eurozone beheerd door Generali Investments. Het fonds hanteert drie bronnen van rendement: de flexibele en dynamische allocatie tussen aandelen uit de Europese vastgoedsector en obligatiefondsen uit de eurozone, de selectie van de aandelen en de obligatie expertise van Generali Investments. Generali Investments werkt nauw samen met Generali Real Estate bij het selecteren van de aandelen met het meeste groeipotentieel op basis van de waardering van de onderneming alsook de onderliggende vastgoedobjecten.

Gegevens op 31/07/2019

Activaspreiding (%)



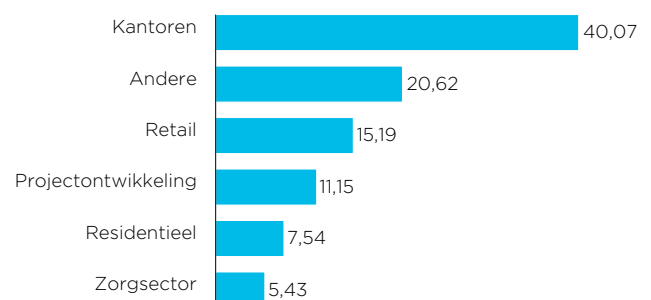
Geografische spreiding (%)



Topposities (%)

BNP SEC SVC LUX EURO 365628P00978	15.50
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (URW NA)	7.26
COFINIMMO (COFB BB)	6.91
GECINA SA (GFC FP)	5.35
VONOVIA SE (VNA GY)	5.12
ALTAREA (ALTA FP)	4.98
DEUTSCHE WOHNEN SE (DWINI GY)	4.91
COVIVIO (COV FP)	4.89
ICADE (ICAD FP)	4.32
LEG IMMOBILIEN AG (LEG GY)	4.04

Geografische spreiding (%)

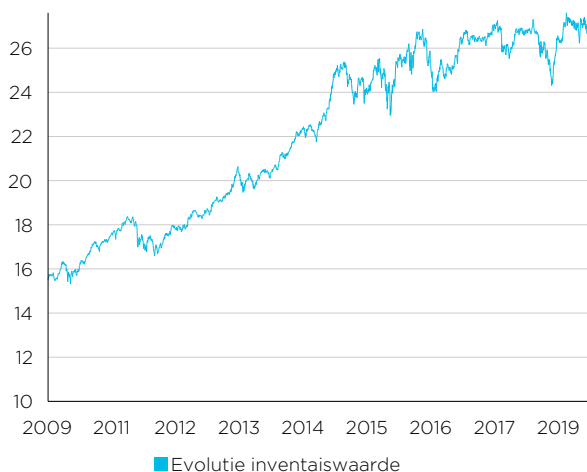
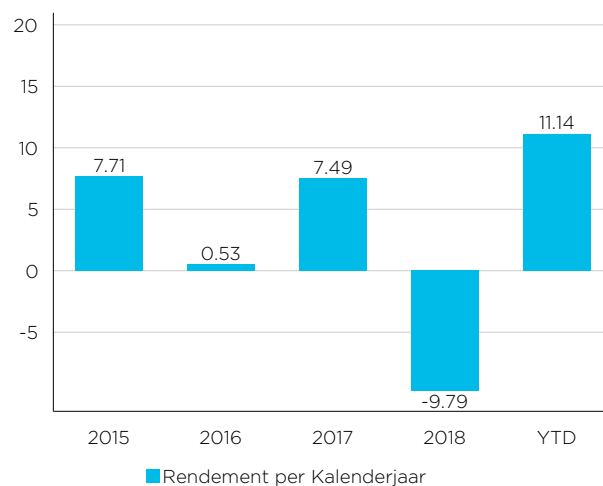


Kenmerken van het fonds

Onderliggende fonds			
ISIN-code onderliggende fonds	LG0322	Onderliggende fondsbeheerder	Generali Investments Europe S.p.A.
Onderliggende fonds	Flex Immo	SRI (1 tot 7)	1 2 <u>3</u> 4 5 6 7
Morningstar rating onderliggende fonds			
Intern fonds			
Intern fonds	Athora GI Flex Immo	Valuta	EUR
Fondsverdelers	Athora Belgium S.A.	Beheersvergoeding	2,15% per jaar
Lanceringsdatum	09/11/2015	Notering	Dagelijks
Kap/Dis	Kapitalisatie	Startwaarde	25.00 €

Inventariswaarde van het Intern Fonds

 Bij lancering op 09/11/2015 **25.00€**

 Op 29/08/2019 **27.12€**
EVOLUTIE INVENTARISWAARDE ²

RENDEMENT PER KALENDERJAAR(%) ²

Gecumuleerd rendement ²

1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
-0.28%	0.23%	3.40%	11.14%	-0.35%	2.84%	20.59%	-

Rendement op jaarbasis ²

1Y	3Y	5Y	10Y
-0.35%	0.94%	3.81%	-

¹ Deze paragraaf beschrijft de beleggingspolitiek van het fonds maar is niet rechtsgeldig. Alleen het "Beheersreglement" en de specifieke informatiedocumenten, die algemeen beschikbaar zijn op de website: www.athora.com/be, hebben juridische waarde. We nodigen u uit om de prestatiescenario's in de Specifieke informatiedocumenten te lezen.

² Het Tak 23-beleggingsfonds Athora GI Flex Immo werd opgericht op 09/11/2015. Logischerwijs zijn er dan ook onvoldoende rendementen uit het verleden beschikbaar. Dit fonds belegt volledig in het onderliggende fonds Flex Immo. Dit maakt het mogelijk om simulaties van rendementen uit het verleden samen te stellen. De vermelde rendementen houden rekening met taken en beheerskosten van het fonds maar houden geen rekening met de eventuele taken en kosten verbonden aan het verzekeringcontract. Het financiële risico van producten die gelinkt zijn aan beleggingsfondsen wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer. De rendementen uit het verleden zijn geen waarborg voor de toekomst.