

DOCUMENT D'INFORMATIONS SPÉCIFIQUES AE MG Optimal Income (versements uniques)



version : 05.01.2018

OBJECTIF Le présent document contient des informations spécifiques sur ce fonds d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Lisez-le en parallèle avec le « Document d'informations clés » sur le produit d'investissement. Ces informations vous aideront à comprendre en quoi consiste ce fonds et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, ainsi qu'à le comparer à d'autres fonds et produits d'investissements.

EN QUOI CONSISTE CE FONDS ?

OBJECTIFS AE MG Optimal Income est un fonds d'investissement interne commercialisé dans la partie branche 23 de l'assurance-vie Allianz Excellence (Plan). Les avoirs sont investis à 100% dans la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) **M&G Optimal Income Fund**, constituée en Angleterre et au Pays de Galles.

Le fonds sous-jacent vise à générer une croissance du capital et des revenus.

Le fonds est flexible, au moins 50% du fonds seront investis dans des obligations. Le gérant de fonds à la liberté d'investir à travers une large gamme d'obligations (obligations d'État, obligations d'entreprise de qualité « Investment Grade » et obligations à Haut Rendement), où les plus grandes opportunités peuvent être trouvées. Ces obligations peuvent être libellées dans n'importe quelle devise. De manière générale, le fonds investit dans des obligations émises par des gouvernements ou des sociétés de marchés développés, même s'il peut aussi investir dans des obligations des marchés émergents. Le fonds détient ces actifs directement et indirectement par l'intermédiaire d'instruments dérivés.

Le fonds peut être investi en partie (jusqu'à 20%) dans des actions de sociétés lorsque le gérant de fonds estime que les actions d'une société offrent un meilleur rendement que ses obligations. Le fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire (par exemple, des titres de créance qui doivent être remboursés dans un délai d'un an ou moins) et des liquidités.

Des instruments dérivés peuvent être utilisés pour avoir une exposition aux investissements principaux et autres du fonds, réduire les risques et les coûts, ainsi que gérer l'incidence des variations de taux de change sur les investissements du fonds. Des instruments dérivés peuvent également être utilisés pour générer un effet de levier du marché (autrement dit, afin d'être exposé à des investissements dépassant la valeur du fonds).

Le gérant de fonds sélectionne les investissements en fonction d'une évaluation d'une combinaison de facteurs au niveau macro-économique, des actifs, des secteurs et des titres. La répartition des investissements à travers les émetteurs et les secteurs est un élément crucial de la stratégie du fonds et le gérant est aidé dans la sélection d'obligations individuelles par une équipe interne d'analystes.

Le fonds peut investir plus de 35% dans des titres émis ou garantis par un État membre de l'Espace économique européen ou d'autres pays figurant dans le Prospectus du fonds. Cet investissement peut être combiné avec l'utilisation d'instruments dérivés dans le cadre de la poursuite de l'objectif d'investissement du fonds.

Le gérant de fonds est libre de déterminer les investissements qui doivent être détenus par le fonds.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS Ce produit est destiné aux investisseurs particuliers avec des connaissances de base en investissement et à la recherche de croissance via un fonds obligataire. Les investisseurs devraient envisager d'investir pour au moins 5 ans, accepter que leur capital soit exposé au risque et que la valeur de leur investissement et tout revenu dérivé puisse aussi bien diminuer qu'augmenter.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le fonds 3 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se

détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. Vous pouvez limiter ce risque en choisissant pour l'option « Limitation relative du risque ». Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

| INVESTISSEMENT 10.000 EUROS | | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS (PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE) |
|-----------------------------|---|-------------|--------------|---|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8.199 euros | 8.282 euros | 8.387 euros |
| | Rendement annuel moyen | -18,01 % | -8,99 % | -5,69 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.047 euros | 9.497 euros | 10.202 euros |
| | Rendement annuel moyen | -9,53 % | -2,55 % | 0,67 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.323 euros | 9.910 euros | 10.748 euros |
| | Rendement annuel moyen | -6,77 % | -0,45 % | 2,43 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.607 euros | 10.340 euros | 11.321 euros |
| | Rendement annuel moyen | -3,93 % | 1,68 % | 4,22 % |
| Scénarios en cas de décès | | | | |
| | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | 9.711 euros | 10.216 euros | 10.748 euros |

Le tableau ci-dessus montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 3 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 euros.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le fonds. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit et du fonds, y compris la rémunération de base maximale (il se pourrait que vous payiez moins), mais pas nécessairement les autres frais que vous payez à votre courtier. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

L'achat de ce produit signifie que vous considérez que le prix du sous-jacent va augmenter. Votre perte maximale peut être l'ensemble de votre investissement.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels et récurrents.

| INVESTISSEMENT 10.000 EUROS | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 2 ANS | SI VOUS SORTEZ APRÈS 3 ANS |
|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| SCÉNARIOS | | | |
| Coûts totaux | 1.423 euros | 1.636 euros | 1.659 euros |
| Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an | 14,23 % | 7,90 % | 5,02 % |

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du produit et du fonds, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 euros. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir. Les scénarios ne tiennent pas compte de la législation fiscale du pays où vous êtes domicilié.

La personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demandera normalement aucun coût supplémentaire. S'il le fait, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COMPOSITION DES COÛTS Le tableau ci-dessous montre l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Vous trouverez plus d'informations sur les frais dans le document « Informations précontractuelles supplémentaires ».

| CE TABLEAU MONTRE L'INCIDENCE SUR LE RENDEMENT PAR AN | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Coûts d'entrée | 2,83 % | L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit. |
| | Coûts de sortie | 0,00 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0,07 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,12 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements. |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 3 ANS

Cette période est adaptée à l'objectif du fonds, décrit en haut de ce document. Le niveau de risque des actifs dans lesquels on investit et la mesure dans laquelle ils varient avec le temps (volatilité) sont importants pour déterminer la période recommandée. Le facteur temps joue un rôle décisif dans l'acquisition d'un éventuel rendement positif, également par la répartition des coûts uniques. Vu que le fonds a une période de détention recommandée de courte à moyenne, les frais d'entrée et de sortie peuvent impacter lourdement les rendements si vous sortez après cette période et ne restez pas investi dans l'une ou l'autre option d'investissement.

En cas de sortie précoce, les risques et les performances peuvent diverger de ceux mentionnés ci-dessus.

Vous pouvez en tout temps racheter votre fonds. La valeur de rachat est égale à l'investissement constitué au sein du fonds sur base de la valeur des unités calculées au plus tard à la date d'évaluation du 4^{ème} jour ouvrable qui suit le jour de la réception de la demande de rachat, diminuée des frais de sortie éventuels, chargés au cours des 5 années suivant le 1^{er} investissement en branche 23. Des arbitrages entre les fonds de la partie branche 21 et de la partie branche 23 ainsi qu'entre les fonds au sein de la partie branche 23, peuvent entraîner des frais. (de 0 à 3% en branche 21 et max. 0,5% en branche 23)
Tous ces frais sont décrits en détail dans le document « Informations précontractuelles supplémentaires ».

En cas de sortie anticipée, les performances peuvent être très différentes de celles mentionnées ci-dessus.