

SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT

AE Carmignac Euro-Patrimoine (eenmalige stortingen)



versie: 31-10-2018

DOEL In dit document wordt u specifieke informatie gegeven over dit beleggingsfonds. Het is geen marketingmateriaal. Lees het samen met het "Essentiële-informatiedocument" over het beleggingsproduct. Deze informatie zal u helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit fonds te begrijpen en u helpen het met andere beleggingsfondsen en -producten te vergelijken.

WAT IS DIT VOOR EEN FONDS?

DOELSTELLINGEN AE Carmignac Euro-Patrimoine is een intern beleggingsfonds dat wordt gecommmercialiseerd in het deel tak 23 van de levensverzekering Allianz Excellence (Plan). De activa zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (GBF) naar Frans recht **Carmignac Long-Short European Equities**.

Het onderliggend fonds streeft naar een hoger rendement dan dat van zijn referentie-index door middel van een actief en discretionair beheer van hoofdzakelijk aandelen, maar ook van staatsobligaties en valuta's, op basis van de verwachtingen van de beheerder over de ontwikkeling van het economisch klimaat en de marktomstandigheden.

De referentie-index bestaat uit de (gekapitaliseerde Eonia + 1%) (75%) en de Stoxx Europe 600 NR (EUR) (25%). De wegingen van de index worden elk kwartaal bijgesteld.

Het fonds volgt een long/short-strategie. De portefeuille bevat long- en shortposities in financiële instrumenten waarin de nettoactiva van het compartiment belegd mogen worden. Ten minste 75% van de nettoactiva van het compartiment wordt belegd in aandelen uit de Europese Unie, Zwitserland, IJsland en Noorwegen met een kleine, middelgrote of grote kapitalisatie. De rest van de nettoactiva kan worden belegd in aandelen van emittenten die buiten de Europese Economische Ruimte gevestigd zijn. De aandelenblootstelling wordt systematisch afgedekt, waardoor deze beperkt kan worden tot maximaal 50% van de nettoactiva van het fonds.

Naast die long-posities kan het compartiment ook short-posities innemen in onderliggende activa die voor het compartiment in aanmerking komen, (i) om relatieve-waardestrategieën uit te voeren en zo profijt te halen van de relatieve waarde tussen verschillen instrumenten of (ii) als die onderliggende activa volgens de beheerder overgewaardeerd zijn. De nettoaandelenblootstelling fluctueert tussen -20% en +50% van de nettoactiva van het compartiment.

Het valutarisico van het fonds bedraagt maximaal 25% van de nettoactiva en vloeit voort uit de aankoop van effecten die luiden in andere valuta's dan die van de Europese Unie, IJsland en Noorwegen.

Maximaal 25% van de nettoactiva van het compartiment kan worden belegd in schuld- en geldmarktinstrumenten die verhandeld worden op markten in of buiten Europa.

BEOOGDE RETAILBELEGGER Het fonds is geschikt voor beleggers die hun geld niet binnen 3 jaar willen opnemen en die streven naar kapitaalgroei zonder kapitaalgarantie. De risicotolerantie van de belegger is verenigbaar met de samenvattende risico-indicator van het fonds. Dit fonds is bestemd voor beleggers die al enige ervaring met de financiële markten hebben en de werking ervan goed begrijpen.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u deze beleggingsoptie houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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.

We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. U kan dit risico beperken door te kiezen voor de optie "Dynamische risicobescherming".

Als we u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

BELEGGING 10.000 EURO		1 JAAR	2 JAAR	3 JAAR (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.473 euro	7.867 euro	7.528 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,27 %	-11,30 %	-9,03 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.017 euro	8.970 euro	8.994 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,83 %	-5,29 %	-3,47 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.780 euro	10.060 euro	10.349 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,20 %	0,30 %	1,15 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.602 euro	11.278 euro	11.904 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	6,02 %	6,20 %	5,98 %
Scenario bij overlijden				
	Wat uw begunstigen kunnen terugkrijgen na kosten	9.929 euro	10.214 euro	10.507 euro

Bovenstaande tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 3 jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 euro inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het fonds aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin we u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product en het fonds, inbegrepen de maximale basisvergoeding (misschien betaalt u minder), maar mogelijk niet inclusief andere kosten die u betaalt aan uw makelaar. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

U koopt dit fonds als u verwacht dat de prijs zal stijgen. U verliest maximaal uw volledige inleg.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige en vaste kosten.

BELEGGING 10.000 EURO Scenario's	INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 3 JAAR
Totale kosten	893 euro	1.329 euro	1.805 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,93 %	6,42 %	5,57 %

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product en het fonds samen voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 euro inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De scenario's houden geen rekening met de fiscale wetgeving van het land waar u woonachtig bent.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u normaal geen andere kosten in rekening. Als hij dit toch doet, geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

SAMENSTELLING VAN KOSTEN Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Meer informatie over de kosten vindt u in het document "Bijkomende precontractuele informatie".

DEZE TABEL TOONT HET EFFECT OP HET RENDEMENT PER JAAR			
Eenmalige kosten	Instapkosten	1,26 %	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,54 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0,20 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	3,57 %	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT: 3 JAAR

Deze periode is afgestemd op de doelstelling van het fonds, beschreven bovenaan dit document. Het risiconiveau van de activa waarin wordt belegd en de mate waarin ze schommelen in de tijd (volatiliteit) zijn immers belangrijk om de aanbevolen periode te bepalen. De factor tijd speelt een beslissende rol in het mogelijk behalen van een positief rendement, ook door het spreiden van de eenmalige kosten. Omdat dit fonds een korte tot middellange aanbevolen periode van bezit heeft, kunnen de in- en uitstapkosten zwaar doorwegen op de prestaties als u na deze periode uitstapt en niet in deze of een andere beleggingsoptie van dit product belegt blijft.

U kunt op elk moment de afkoop van het fonds vragen. De afkoopwaarde zal gelijk zijn aan het beleggingstegoed dat is opgebouwd binnen het fonds op basis van de waarde van de eenheden berekend uiterlijk op de evaluatiedatum van de 4^e werkdag volgend op de dag van de aanvraag tot afkoop, verminderd met eventuele uitstapkosten die aangerekend worden tijdens de eerste 5 jaar na de eerste storting in tak 23.

Ook overdrachten tussen het gedeelte tak 21 en tak 23, evenals tussen de fondsen in tak 23, kunnen aanleiding geven tot kosten. (0 tot 3% in tak 21 en max. 0,5% in tak 23)

Al deze kosten worden in detail beschreven in het document "Bijkomende precontractuele informatie".

Bij eerdere verkoop kunnen het risico en de prestaties afwijken van diegene hierboven vermeld.