

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Carmignac Patrimoine (regelmatige stortingen)



versie: 05-01-2018

**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 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 Patrimoine**.

Het doel van het onderliggend fonds is zijn referentie-index te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.

De referentie-index is als volgt samengesteld: voor 50% uit de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD), berekend met herbelegde netto dividenden, en voor 50% uit de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons. De referentie-index wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in euro voor de in euro luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen.

De belangrijkste rendementsbronnen van het fonds zijn:

- Aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de netto activa blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de netto activa).

- Renteproducten: de netto activa van het fonds worden voor 50 tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus.

Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de netto activa uitmaken.

- Valuta's: Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.

Het fonds kan maximaal 15% van de netto activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.

Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.

De beheerder kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen te profiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.

**BEOOGDE RETAILBELEGGERS** Dit 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. Elementaire kennis van en ervaring met de financiële markten volstaan om in dit fonds te kunnen beleggen.

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

### Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het fonds 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 1.000 EURO PER JAAR		1 JAAR	2 JAAR	3 JAAR (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
<b>Scenario's bij leven</b>				
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	641 euro	1.507 euro	2.268 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-35,92 %	-17,46 %	-13,34 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	865 euro	1.755 euro	2.726 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,52 %	-8,39 %	-4,71 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	955 euro	1.965 euro	3.099 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,51 %	-1,16 %	1,64 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	1.052 euro	2.193 euro	3.502 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	5,22 %	6,30 %	7,94 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten</b>	995 euro	2.026 euro	3.099 euro

Bovenstaande tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 3 jaar, in verschillende scenario's, als u 1.000 euro per jaar 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?

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 1.000 EURO PER JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 3 JAAR
<b>Scenario's</b>			
Totale kosten	106 euro	223 euro	288 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	10,60 %	7,31 %	4,55 %

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 1.000 euro per jaar 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

Enmalige kosten	Instapkosten	2,11 %	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	0,00 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0,00 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,44 %	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.

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

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<sup>e</sup> 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.