

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE MG Dynamic Allocation (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 MG Dynamic Allocation** 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 de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **M&G Dynamic Allocation Fund**, opgericht in Engeland en Wales.

Het onderliggend fonds streeft naar positieve totaalrendementen (de combinatie van inkomsten en kapitaalgroei) over perioden van drie jaar, door een flexibel beheerde portefeuille van activa die wereldwijd wordt belegd. Er is geen garantie dat het fonds over enige periode een positief rendement zal behalen en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

Het fonds wordt doorgaans belegd in een mix van activa, inclusief aandelen van bedrijven, obligaties en valuta's.

Het fonds belegt doorgaans indirect in activa via derivaten. Het kan ook direct in activa beleggen of via andere fondsen. Door gebruik te maken van derivaten kan het fonds ook een 'hefboomeffect' creëren, wat inhoudt dat het fonds blootstelling kan verwerven aan beleggingen die zijn waarde overstijgen, wat dus de potentiële rendementen (of verliezen) in zowel stijgende als dalende markten verhoogt.

Daarnaast worden derivaten gebruikt om het risico en de kosten te verlagen en om de impact van veranderingen in de wisselkoersen op de beleggingen van het fonds te beheren.

Het fonds belegt ook in converteerbare obligaties en vastgoedgerelateerde effecten. Het kan ook contanten, deposito's, warrants en geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) houden.

Het fonds wordt beheerd via een uiterst flexibele beleggingsbenadering. De fondsbeheerder heeft de vrijheid om kapitaal toe te wijzen aan verschillende activaklassen, aangepast aan veranderingen in de economische omstandigheden en de prijzen van activa. De benadering combineert grondig onderzoek om de 'reële' waarde van activa op middellange tot lange termijn te berekenen, met een analyse van marktreacties op korte termijn op gebeurtenissen om beleggingskansen te identificeren. Het fonds streeft ernaar het risico te beheren door wereldwijd te beleggen in verschillende activaklassen, sectoren, valuta's en landen. Indien de beleggingsbeheerder van mening is dat de kansen beperkt zijn tot enkele gebieden, kan de portefeuille sterk geconcentreerd zijn in bepaalde activa of markten. De fondsbeheerder zal doorgaans minstens 30% van het fonds in euro houden, en minstens 60% in een combinatie van Amerikaanse dollar, Britse pond en euro.

Het fonds kan meer dan 35% beleggen in effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of andere landen die in het Prospectus van het fonds zijn vermeld. Deze belegging kan worden gecombineerd met het gebruik van derivaten om de beleggingsdoelstelling van het fonds te verwezenlijken.

De fondsbeheerders hebben de vrijheid om te beslissen welke beleggingen er in het fonds worden gehouden.

**BEOOGDE RETAILBELEGGER** Dit product is gericht op particuliere beleggers met een basiskennis van beleggingen die op zoek zijn naar groei via een actief beheerd fonds dat is belegd in verschillende soorten activa. De beleggers willen minstens drie jaar beleggen en moeten beseffen dat hun kapitaal risico loopt en dat de waarde van hun belegging en eventueel afgeleid inkomen zowel kan dalen als stijgen.

## 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 5 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	3 JAAR	5 JAAR (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
<b>Scenario's bij leven</b>				
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	684 euro	2.143 euro	3.523 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-31,60 %	-15,89 %	-11,46 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	851 euro	2.698 euro	4.795 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,92 %	-5,21 %	-1,39 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	944 euro	3.089 euro	5.609 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,63 %	1,46 %	3,86 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	1.045 euro	3.514 euro	6.576 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	4,49 %	8,12 %	9,27 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten</b>	983 euro	3.152 euro	5.609 euro

Bovenstaande tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 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 3 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 5 JAAR
<b>Scenario's</b>			
Totale kosten	153 euro	539 euro	1.074 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	15,26 %	8,35 %	5,98 %

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			
Eenmalige kosten	Instapkosten	2,75 %	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	0,49 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,74 %	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: 5 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. Een langere beleggingshorizon vermindert in het algemeen het risico op verlies en vlakkt de schommelingen in de netto inventariswaarde uit. De factor tijd speelt een beslissende rol in het mogelijk behalen van een positief rendement, ook door het spreiden van de eenmalige kosten.

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.