

SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Oddo Convertibles (eenmalige 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 Oddo Convertibles 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 **Oddo Convertible Europe**.

Het onderliggend fonds heeft ten doel de prestaties van de referentie-index Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index over een beleggingshorizon van minstens 3 jaar te overtreffen.

Het fonds is voortdurend voor minimaal 60% van het nettovermogen blootgesteld aan in euro luidende rente-instrumenten, aan geldmarkt-icbe's, aan (omgekeerde) repo-overeenkomsten, en voor maximaal 40% van het nettovermogen aan in andere valuta's luidende rente-instrumenten. Voorts is het voor minimaal 65% van het nettovermogen belegd in rente-instrumenten van emittenten die hun hoofdkantoor in Europa hebben en voor maximaal 35% buiten Europa, waarvan maximaal 15% in opkomende landen (buiten de OESO).

Het fonds kan 50% tot 100% beleggen in converteerbare obligaties van uiteenlopende aard en maximaal 50% van het vermogen in andere schuldbewijzen, zodat er met name samengestelde converteerbare obligaties gevormd kunnen worden (beursgenoteerde callopties en gewone obligaties of beursgenoteerde callopties en liquiditeiten). Het fonds wordt zo beheerd dat de rentegevoeligheid binnen een bandbreedte van 0-5 blijft. Het fonds heeft als bijzonder kenmerk dat de aandelengevoeligheid minder dan 0,75 bedraagt. Een stijging of daling van de onderliggende aandelen met 1% kan de waarde van de portefeuille met ten hoogste 0,75% doen stijgen of dalen.

De beheerder kan beleggen in effecten met of zonder rating. Maximaal 50% van het vermogen van het fonds mag bestaan uit effecten met een rating van minder dan BBB- (van Standard & Poor's of een vergelijkbare rating van de beheermaatschappij). De beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert een eigen, interne analyse uit. Bij afwaardering van de rating wordt ter beoordeling van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de analyse door de beheermaatschappij zelf van de rating van deze schuldeffecten. Effecten zonder een rating worden niet meegeteld voor de bovengrens van 50%. Aan effecten zonder rating kunnen dezelfde risico's verbonden zijn als aan effecten die van ratingbureaus of van de beheermaatschappij zelf een "High Yield"-rating ontvangen. Maximaal 10% van het nettovermogen van het fonds wordt belegd in aandelen die ontstaan zijn door de omzetting van converteerbare obligaties. Deze aandelen worden, in afwachting van een door de beheermaatschappij gunstig geachte verkoopprijs, tijdelijk aangehouden. Er wordt geen geografische of sectorale spreiding van tevoren vastgelegd.

Het fonds wordt voor maximaal 10% van het nettovermogen belegd in deelnemingsrechten of aandelen van Europese icbe's die onder Europese richtlijn 2009/65/EG vallen, in alternatieve beleggingsfondsen, naar Frans recht (FIA's) of gevestigd in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar niet-Frans recht. Deze icb's kunnen worden beheerd door Oddo Meriten Asset Management SA en moeten passen in de fondsstrategie.

Binnen de limiet van 100% van zijn vermogen kan het fonds beleggen in bindende of voorwaardelijke financiële termijninstrumenten (futures, opties) die worden verhandeld op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse Franse of buitenlandse markten, ter afdekking van of voor blootstelling aan rente-, valuta- krediet- of aandelenrisico (met inbegrip van het risico op aandelenindexen), met name met als doel om samengestelde converteerbare obligaties te vormen. Als afdekking van het kredietrisico kan de beheerder tot maximaal 5% ook uitsluitend gebruikmaken van geïndexeerde credit default swaps (CDS). De beheerder kan posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen wisselkoersrisico zodat dit niet meer dan 10% bedraagt (valutatermijncontracten, valutaswaps). Er worden uitsluitend transacties ter verwezenlijking van de beheerdoelstelling verricht.

De totale blootstelling zal maximaal 100% van de netto-activa bedragen en betrekking hebben op directe beleggingen in effecten, op derivaten en in voorkomende gevallen op icb's.

BEOOGDE RETAILBELEGGERS Het fonds richt zich tot alle retailbeleggers die op zoek zijn naar een groei van hun kapitaal op een beleggingshorizon van ten minste 3 jaar. Het is bestemd voor beleggers met een basiskennis van financiële instrumenten, die in staat zijn om de risico's en verliezen te dragen die inherent verbonden zijn aan deze belegging. Het fonds biedt geen kapitaalgarantie.

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

Risico-indicator



Lager risico

Hoger risico



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 10.000 EURO		1 JAAR	2 JAAR	3 JAAR (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.837 euro	7.644 euro	7.526 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-31,63 %	-12,57 %	-9,04 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.702 euro	8.673 euro	8.883 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,98 %	-6,87 %	-3,87 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.378 euro	9.639 euro	10.109 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,22 %	-1,82 %	0,36 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.096 euro	10.702 euro	11.492 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	0,96 %	3,45 %	4,74 %
Scenario bij overlijden				
	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	9.769 euro	9.937 euro	10.109 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?

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	INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 3 JAAR
Scenario's			
Totale kosten	1.035 euro	1.200 euro	1.174 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	10,35 %	5,93 %	3,74 %

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	1,41 %	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	2,34 %	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^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.