

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Oddo Convertibles Taux (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 Oddo Convertibles Taux** 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 Euro Moderate**.

Het fonds heeft ten doel de prestaties van de referentie-index Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index over een beleggingshorizon van minstens 2 jaar te overtreffen. Het fonds wordt actief en discretionair beheerd.

Het vermogen van het fonds wordt belegd in rente-instrumenten die in euro of, tot maximaal 50% van het nettovermogen, in buitenlandse valuta's luiden en voor minstens 70% zijn uitgegeven door emittenten waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in de Europese Economische Ruimte (EER) of in een Europese lidstaat van 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 wordt zo beheerd dat de aandelengevoeligheid binnen een bandbreedte van 0 tot 40% blijft.

Het nettovermogen van het fonds wordt voor 70% tot 100% belegd in emittenten (overheids- en/of particuliere instellingen) waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in de Europese Economische Ruimte (EER) of in een Europese lidstaat van de OESO en tot maximaal 30% in emittenten waarvan de maatschappelijke zetel buiten de EER of een Europese lidstaat van de OESO is gevestigd, tot maximaal 10% van de netto-activa in emittenten waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land (buiten de OESO) is gevestigd. De verdeling over bedrijfsobligaties en staatsobligaties is niet van tevoren vastgelegd.

Het fonds is gericht op beleggingen in rente-instrumenten die in euro luiden. Het fonds behoudt zich evenwel de mogelijkheid voor om tot 50% van zijn vermogen te beleggen in rente-instrumenten die in andere valuta's luiden. Het fonds wordt afgedekt tegen wisselkoersrisico's met een resterend risico van maximaal 10%.

De beheerder kan beleggen in schuldbewijzen met of zonder rating. Beleggingen in speculatieve hoogrentende effecten ("High Yield") met een rating lager dan BBB- (rating van een officieel ratingbureau, Standard & Poor's of door de beheermaatschappij als gelijkwaardig beoordeeld, of een interne rating van de beheermaatschappij) mogen niet meer dan 35% van het nettovermogen uitmaken. 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 ratingbepalingen 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 35%. Er wordt nadrukkelijk op gewezen dat aan effecten zonder rating dezelfde risico's verbonden kunnen zijn als aan effecten die van de ratingbureaus de rating 'High Yield' hebben gekregen.

Het nettovermogen van het fonds wordt voor maximaal 10% belegd in aandelen die het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties, ongeacht de kapitalisatieomvang, de geografische ligging en de desbetreffende sectoren, en voor maximaal 10% in deelnemingsrechten, aandelen of aandelen van Europese icbe's, in alternatieve beleggingsfondsen, naar Frans recht (FIA's) of gevestigd in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar niet-Frans recht als bedoeld in R.214-25 die voldoen aan de voorwaarden in artikel R.214-13 van de Code Monétaire et Financier. Deze icb's kunnen worden beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS of ODDO BHF Asset Management GmbH en moeten passen in de fondstrategie.

Het fonds kan maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen in (on)voorwaardelijke termijnderivaten (futures, opties) die op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse Franse of buitenlandse markten verhandeld worden.

Dergelijke beleggingen zullen worden gedaan om het fonds af te dekken tegen of bloot te stellen aan het rente- en het aandelenrisico, onder meer aan aandelenindexen, om met name samengestelde converteerbare obligaties te creëren. Het fonds kan ook gebruikmaken van opties, futures, valutawaps en valutatermijncontracten om de portefeuille af te dekken tegen het wisselkoersrisico, zodat dit niet meer dan 10% van het nettovermogen bedraagt.

Als afdekking van het kredietrisico kan het fonds tot maximaal 5% ook uitsluitend gebruikmaken van geïndexeerde credit default swaps (CDS).

De algemene 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 RETAILBELEGGER** Het fonds richt zich tot alle retailbeleggers die op zoek zijn naar een groei van hun kapitaal op een beleggingshorizon van ten minste 2 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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het fonds houdt voor 2 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 2 uit 7. Dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel 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 (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
		<b>Scenario's bij leven</b>	
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	724 euro	1.689 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-27,58 %	-10,76 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	891 euro	1.864 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,92 %	-4,59 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	945 euro	1.994 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,49 %	-0,19 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	1.002 euro	2.129 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	0,15 %	4,24 %
<b>Scenario bij overlijden</b>			
<b>Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten</b>		985 euro	1.994 euro

Bovenstaande tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 2 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.

<b>BELEGGING 1.000 EURO PER JAAR</b>	<b>INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR</b>	<b>INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR</b>
<b>Scenario's</b>		
Totale kosten	99 euro	139 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,88 %	4,58 %

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".

<b>DEZE TABEL TOONT HET EFFECT OP HET RENDEMENT PER JAAR</b>			
Eenmalige kosten	Instapkosten	2,79 %	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	1,79 %	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: 2 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.