

SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Oddo Emerging Income (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 Emerging Income is een intern beleggingsfonds dat wordt gecommercialiseerd 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 Emerging Income**.

Het onderliggend fonds heeft als beheersdoel om over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar een hogere prestatie te realiseren dan deze van de samengestelde referentie-indicator gelijk aan 30% van de MSCI Equity Emerging Markets Free-index in Amerikaanse dollar herbelegde netto dividenden, omgezet naar euro, en 70% van de JP Morgan EMBI Global Composite-index in Amerikaanse dollar herbelegde coupons, omgezet naar euro.

Het beleggingsproces berust op een discretionair beheer en valt uiteen in drie stappen volgens het top/down-schema: een toekenning van activa, een geografische toekenning en ten slotte een selectie effecten die het fonds samenstellen.

Het fonds kan in het kader van een tactisch beheer die het strategische beheer aanvult, op een erg actieve manier gebruik maken van afgeleide instrumenten (aandelen, rente en deviezen). Het kan gaan om koerswijzigingen in de loop van eenzelfde beursdag, met name bedoeld om kortetermijnopportunities te benutten en potentieel een hoge omloopfactor te bewerkstelligen. Het gebruik van afgeleide instrumenten is bedoeld om een prestatieindicator voor het fonds samen te stellen.

Het fonds kan tot 100% belegd worden in deelneming of aandelen van ICB's naar Frans of buitenlands recht in het kader van richtlijn 2009/65/CE en tot 30% in FIA naar Frans recht, uitgegeven in andere EU-lidstaten of in beleggingsfondsen die samengesteld zijn op basis van niet-Frans recht. De beleggingsstrategie van deze ICB's moet compatibel zijn met deze van het fonds. De ICB's kunnen beheerd worden door Oddo Asset Management SA en Oddo Meriten Asset Management GmbH. Het fonds kan tot 100% van het netto actief (ICB en afgeleide producten) blootgesteld worden aan de zogenaamd opkomende aandelenmarkten, met de volgende geografische specialisatie: Europa, Latijns-Amerika, Azië, Afrika en Midden-Oosten. Er zal geen voorkeur worden gegeven aan een sectoriële toekenning of een kapitalisatiepercentage.

Het fonds kan voor 0% tot 100% van het netto actief (ICB's en afgeleide producten) blootgesteld worden aan renteproducten uit opkomende landen, uitgegeven door openbare of privé-entiteiten, belegd in genoteerde of niet-genoteerde effecten, en in speculatieve effecten met hoog rendement ("High Yield").

Het fonds kan voor 0% tot 100% blootgesteld worden aan de rente- en geldmarkten van de OESO (ICB's, schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten, obligaties, retrocessie-effecten en afgeleide instrumenten): in monetaire ICB's of monetaire ICB's op korte termijn en beperkt tot 40% van het netto actief, in verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten met een maturiteit van 3 maanden of minder en met een rating van minstens BBB- S&P of equivalent. Deze effecten moeten uitgegeven zijn door Landen of vennootschappen die deel uitmaken van de OESO.

De beheerder kan met een maximum van 40% van het netto actief van het fonds retrocessie-effecten voor schuldinstrumenten kiezen met een rating van minstens A- S&P of equivalent.

De beheersmaatschappij grijpt niet exclusief en automatisch naar ratings die uitgegeven worden door ratingbureaus en voert zelf een interne analyse uit. Indien de rating daalt, zal er bij de inschatting van de beperkingen van de rating rekening gehouden worden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de eigen analyse van de beheersmaatschappij voor de rating van deze tariefproducten.

Het fonds kan een rol spelen op de termijncontracten of voorwaardelijke financiële instrumenten, die verhandeld worden op de gereguleerde of onderhandse markten in Frankrijk of het buitenland, met het oog op afdekking of blootstelling van de portefeuille aan het wissel-, rente- en aandelenrisico. Effecten met geïntegreerde afgeleide producten zijn niet toegestaan. De algemene blootstelling van het fonds voor alle markten samen en inclusief geldinstrumenten, mag niet hoger zijn dan 140% van het netto actief van het fonds. Het fonds zal voor 100% van het actief blootgesteld worden aan het wisselrisico (waaronder Amerikaanse dollar of munten van opkomende landen).

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 5 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 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) |
|--------------------------------|--|------------|------------|--|
| Scenario's bij leven | | | | |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 512 euro | 1.933 euro | 3.110 euro |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -48,79 % | -20,41 % | -15,43 % |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 819 euro | 2.469 euro | 4.182 euro |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -18,11 % | -9,43 % | -5,89 % |
| Gematigd scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 942 euro | 2.959 euro | 5.145 euro |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -5,84 % | -0,69 % | 0,95 % |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 1.081 euro | 3.519 euro | 6.366 euro |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 8,11 % | 8,20 % | 8,16 % |
| Scenario bij overlijden | | | | |
| | Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten | 981 euro | 3.019 euro | 5.145 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 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Scenario's | | | |
| Totale kosten | 110 euro | 374 euro | 698 euro |
| Effect op rendement (RIY) per jaar | 10,98 % | 6,04 % | 4,29 % |

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 | 1,38 % | 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 | 2,90 % | 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^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.