

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT

## AE Oddo Investissement (regelmatige stortingen)



versie: 30-03-2018

**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 Investissement** 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 Investissement**.

Het beheersdoel van het onderliggend fonds is speculatieve deelname aan de aandelenmarkt in de eurozone en het buitenland en een hogere prestatie bieden dan deze van zijn referentie-indicator van MSCI All Countries World Index (Net return, EUR), herbelegging van dividenden, omgezet naar euro, over een beleggingshorizon van minstens 5 jaar.

De beheerder beslist over de algemene toekenning van het fonds over de verschillende markten en vervolgens over de toekenning binnen de subcategorieën van rentevoeten/aandelen/gediversifieerde producten. Hij belegt vervolgens naargelang de resultaten, hoofdzakelijk binnen het aanbod fondsen dat door de beheersmaatschappij wordt beheerd. Het fonds kan in externe ICB's investeren wanneer de gewenste toekenning niet mogelijk is in ICB's die door Oddo Asset Management worden beheerd.

Het fonds kan blootgesteld worden aan:

75 % tot 100% van het netto actief in ICB's belegd in aandelen van allerlei percentage van beurskapitalisatie, zonder sectoriële of geografische verdeling (de blootstelling aan opkomende markten blijft beperkt tot 25% van het netto actief); tot 25 % van het netto actief in ICB's belegd in schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten en obligaties in de eurozone en/of het buitenland. De blootstelling van het fonds aan in convertibele aandelen belegde ICB's zal beperkt zijn tot 10% van het netto actief, de onderliggende effecten van de ICB moeten uitgegeven zijn door staat of privé, al dan niet met een "Investment Grade" rating (High Yield of zonder rating) en van willekeurige maturiteit. 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 tot 100% van het netto actief belegd worden (i) in deelneming of aandelen van ICBE in het kader van de Europese Richtlijn 2009/65/CE, (ii) tot 30% van het actief van het fonds in FIA opgemaakt in een lidstaat van de EU en/of een beleggingsfonds naar niet-Frans recht. Deze ICB's kunnen beheerd worden door Oddo Meriten Asset Management SAS en Oddo Meriten Asset Management GmbH en moeten compatibel zijn met de beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds kan hoofdzakelijk belegd worden in ICBE's die beheerd worden door Oddo Asset Management.

Het fonds kan tot 10% van het actief belegd worden in vastrentende, variabele of herzienbare schuldinstrumenten (geregistreerd volgens de rente van de aandelen- of geldmarkt), met het oog op optimalisatie van het schatkistbeheer. Deze schuldinstrumenten zullen opgemaakt zijn in euro, uitgegeven door staat en openbare bedrijven of kredietinstellingen binnen de eurozone, met een rating hoger dan AA (ratingbureau Standard & Poors, Moody's, Fitch of als equivalent geacht door de beheersmaatschappij) op het moment van de aankoop. Indien het passief wordt overschreden (verlaging van de rating), moet de grens van 10% worden hersteld, rekening houdend met de belangen 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 die verhandeld worden op de gereguleerde of onderhandse markten in Frankrijk of het buitenland, met het oog op afdekkingen/ of blootstelling van de portefeuille aan het aandelen-, rente- en deviezenrisico en enkel ter afdekking van het kredietrisico.

Het gebruik van termijncontracten kan ertoe leiden dat het fonds een globale blootstelling heeft van 110% of minder van zijn netto actief.

Het fonds kan ook beleggen op financiële instrumenten waarin afgeleide instrumenten geïntegreerd zijn. Dit is bedoeld om de blootstelling van de portefeuille aan rente- en/of aandelenrisico's te dekken en/of te verhogen en de blootstelling van de portefeuille aan het kredietrisico af te dekken.

**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 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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>	386 euro	1.904 euro	3.037 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-61,37 %	-21,07 %	-16,19 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	866 euro	2.673 euro	4.710 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,41 %	-5,67 %	-1,98 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	1.015 euro	3.285 euro	5.986 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	1,47 %	4,61 %	6,06 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	1.185 euro	3.996 euro	7.640 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	18,46 %	15,04 %	14,48 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigen kunnen terugkrijgen na kosten</b>	1.030 euro	3.335 euro	5.986 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?

**KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD** 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	94 euro	433 euro	909 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,39 %	6,51 %	4,85 %

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	1,41 %	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	0,79 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,65 %	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.