

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Oddo Optimal Income (eenmalige stortingen)



versie: 02-02-2018

**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 Optimal 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 BHF Total Return**.

Het beheersdoel van het onderliggend fonds bestaat uit het nastreven van een kapitaalsverhoging over een beleggingshorizon van meer dan 3 jaar, terwijl er gepoogd wordt de jaarlijkse volatiliteit van de portefeuille ex-post te beperken tot maximaal 8%. Gezien het discretionaire karakter van het beheer dat wordt toegepast, wordt het beheer door geen enkele index vertegenwoordigd.

De prestaties van het fonds kunnen echter a posteriori vergeleken worden met de prestaties van de EONIA-index + 2%.

Het beheersdoel zal verwezenlijkt worden middels een toekenning van het actief, dat gericht is op de volgende verdeling:

- Blootstelling tot 100% van het netto actief in schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten en retrocessie-effecten uitgegeven in euro of in munten uitgegeven door de lidstaten van de OESO of door privé- en openbare bedrijven met maatschappelijke zetel in een lidstaat van de OESO. Binnen een grens van 10% van het actief kan het fonds belegd worden in schuldinstrumenten waarvoor de maatschappelijke zetel zich buiten de OESO bevindt. Deze effecten krijgen een rating van Investment Grade (hoger of gelijk aan BBB- door S&P of equivalent of via een interne rating van de Beheersmaatschappij) met echter wel de mogelijkheid om 10% van het netto actief te beleggen in speculatieve "High Yield" effecten met zogenaamd "hoog rendement" of zonder rating (m.a.w. duidelijk lager dan BBB- volgens S&P of equivalent of via een interne rating van de beheersmaatschappij).

De beheersmaatschappij grijpt niet exclusief en automatisch naar ratings die uitgegeven worden door ratingbureaus en voert zelf een interne analyse uit. Indien het passief wordt overschreden (verlaging van de rating), moet de door het beheer bepaalde grens 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.

- Blootstelling tot max. 40% in aandelen, met een grens van 10% in aandelen van bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel zich buiten de OESO bevindt (opkomende landen), behorend tot een willekeurig type sector en een willekeurige kapitalisatie.

In bepaalde marktomstandigheden kan de blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkten gedeeltelijk / integraal worden afgedekt door financiële futures, naargelang de verwachtingen van de beheerder in het kader van het risicobeheer. Het kredietrisico kan slechts gedeeltelijk afgedekt worden met een maximum van 10% via een index-CDS.

De totale blootstelling van het fonds aan opkomende landen is beperkt tot 10% van het netto actief en kan ook uitgevoerd worden via genoteerde of niet-genoteerde ICB's, die door de beheersmaatschappij zullen geselecteerd worden uit een lijst ICB's die los staan van de beheersmaatschappij. Het fonds kan volgens de marktsituatie voor 40% van het netto actief blootgesteld worden aan het wisselrisico in munteenheden van de lidstaten van de OESO.

Voor het verplichte obligatiedeel zal de beleggingsstrategie een top-down aanpak (macro-economische analyse) en een bottom-up aanpak (selectie en diepgaande analyse van de kredietverstrekkers) combineren, die respectievelijk de eerste twee stappen in het beleggingsproces vormen. De derde en laatste stap bestaat uit de samenstelling van de portefeuille.

Voor het aandelendeel is de beleggingspool samengesteld uit aandelen van vennootschappen van willekeurige kapitalisatie met maatschappelijke zetel binnen de OESO. Het selectieproces voor de aandelen is gebaseerd op een kwantitatieve filter die rekening houdt met de indicatoren voor financiële soliditeit, valorisatie en liquiditeit. Daarna voert de beheersmaatschappij in tweede instantie een kwalitatieve analyse uit, die de strategische positionering van de vennootschap, haar concurrentievoordeel, haar innovatievermogen en de kwaliteit van haar management analyseert.

Het fonds kan tot 10% van het actief belegd worden in deelneming of aandelen van Europese ICBE's, in FIA naar Frans recht of uitgegeven in andere lidstaten van de EU en in beleggingsfondsen naar niet-Frans recht. Deze ICB's kunnen beheerd worden door ODDO BHF Asset Management SAS en ODDO BHF Asset Management GmbH en moeten compatibel zijn met de beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds kan een rol spelen op de termijncontracten of voorwaardelijke financiële instrumenten, die verhandeld worden op de gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten in Frankrijk of het buitenland.

Het fonds speelt een rol in financiële futures met het oog op blootstelling en afdekking van het rente-/aandelenrisico en met het oog op afdekking van het wisselrisico (futures, options, deviezentermijntransacties) en het kredietrisico.

Het fonds kan op opportunistische wijze beleggen over duurtijden die langer of korter zijn, naargelang de marktomstandigheden.

Duurtijd: gemiddeld -3 tot 6 jaar.

Het fonds kan voor maximaal 110% van het netto actief blootgesteld worden aan de rentemarkten, kredietmarkten en aandelenmarkten.

**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 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



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 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 10.000 EURO		1 JAAR	2 JAAR	3 JAAR (AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT)
<b>Scenario's bij leven</b>				
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	7.573 euro	7.896 euro	7.563 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-24,27 %	-11,14 %	-8,89 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	8.455 euro	7.789 euro	7.216 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,45 %	-11,75 %	-10,31 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	8.977 euro	8.476 euro	8.003 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,23 %	-7,93 %	-7,16 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.523 euro	9.216 euro	8.868 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,77 %	-4,00 %	-3,92 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten</b>	9.114 euro	8.605 euro	8.125 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 Scenario's	INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 3 JAAR
Totale kosten	789 euro	1.060 euro	1.308 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,89 %	5,59 %	4,80 %

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	1,15 %	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	0,49 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	1,07 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,09 %	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<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.