

SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT AE Oddo ProActif Europe (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 ProActif Europe 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 ProActif Europe**.

Het beheersdoel van het onderliggend fonds is een betere prestatie te bieden dan de referentie-indicator van 50% EONIA (Gekapitaliseerd) en 50% Euro Stoxx 50 (netto opbrengst) berekend met opnieuw belegde dividenden via een flexibele verdeling tussen de aandelenmarkt- en geldmarktinstrumenten over een beleggingshorizon van minstens 3 jaar.

Het fonds is een selectiefonds voor waardepapieren en wordt op discretionaire manier beheerd. Het beleggingsproces berust op (i) een actief beheer van de toekenning van het actief, verdeeld tussen de aandelenmarkt en monetaire producten, door een tactische en strategische toekenning, op basis van een economisch scenario, herwaardering van de markten en controle over het risico van de portefeuille; (ii) een selectie van aandelen of kapitaalstittels via een beleggingsproces waarbij de voorkeur uitgaat naar een "dwarze" aanpak en individuele valorisatie van de aandelen.

Het fonds kan voor 0 tot 100% belegd worden in aandelen die op de gereguleerde markten verhandeld worden, die uitgegeven zijn door vennootschappen met maatschappelijke zetel binnen de Europese Economische Ruimte (EER) of in een lidstaat van de OESO.

Het aandelengedeelte van het fonds wordt permanent voor 60% belegd in aandelen die uitgegeven zijn door vennootschappen met maatschappelijke zetel binnen de eurozone.

De aandelen uitgegeven door vennootschappen met maatschappelijke zetel buiten de eurozone kunnen voor maximum 40% van het netto actief in de aandelenpool belegd worden.

De aandelen kunnen behoren tot elke economische sector en een willekeurige kapitalisatie hebben. De blootstelling van het fonds aan de markten van opkomende markten is beperkt tot 10%.

Het fonds kan voor 0 tot 100% belegd worden in verhandelbare schuldinstrumenten (TCN) of geldmarktinstrumenten (maturiteit van maximaal 6 maanden) of retrocessie-effecten (maximumduur van 3 maanden). Verhandelbare schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten zijn effecten van de staat, openbare instellingen of privébedrijven en uitgegeven in euro, met een rating van A-1 of A-2 (kortetermijnrating volgens Standard and Poor's, Moody's, Fitch of equivalent geacht door de beheersmaatschappij).

Retrocessie-effecten zijn effecten van de staat, openbare instellingen of privébedrijven, uitgegeven in euro, met een rating van A- tot AAA (Standard and Poor's, Moody's, Fitch of equivalent geacht door de beheersmaatschappij), met 5% van het maximale actief in effecten met rating lager dan A- en minstens gelijk aan BBB- (Standard and Poor's, Moody's, Fitch of equivalent geacht door de beheersmaatschappij). 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 geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan tot 10% van het netto actief belegd worden (i) in deelneming of aandelen van ICBE in het kader van de Europese Richtlijn 2009/65/CE, (ii) 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 tussenkomen zonder te zoeken naar overdreven blootstelling op de financiële termijninstrumenten en voorwaardelijke instrumenten die verhandeld worden op de gereguleerde of onderhandse markten in Frankrijk of het buitenland met het oog op blootstelling of afdekking van het risico van het aandeel en/of afdekking van het wisselrisico. Dit moet beperkt blijven tot 40% van het netto actief.

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	6.049 euro	6.895 euro	6.617 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-39,51 %	-16,96 %	-12,86 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.615 euro	8.681 euro	9.022 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,85 %	-6,83 %	-3,37 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.624 euro	10.153 euro	10.928 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,76 %	0,76 %	3,00 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.745 euro	11.866 euro	13.229 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	7,45 %	8,93 %	9,78 %
Scenario bij overlijden				
	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	10.025 euro	10.467 euro	10.928 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	1.119 euro	1.386 euro	1.465 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	11,19 %	6,66 %	4,41 %

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	1,45 %	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	2,96 %	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.