

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT

## AE PIMCO Total Return Bond (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 PIMCO Total Return Bond** 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 compartiment **Total Return Bond Fund** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Iers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**.

Het onderliggend fonds streeft ernaar om een zo hoog mogelijk totaalrendement op uw belegging te behalen door te beleggen in een gespreide portefeuille van Investment Grade effecten en instrumenten met een middellange looptijd, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

Het fonds streeft deze doelstelling na door minstens twee derde van de activa te beleggen in een gespreide portefeuille van vastrentende effecten en instrumenten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden wereldwijd.

De gemiddelde portefeuilleduration van dit fonds varieert normaal gesproken van plus twee jaar tot min twee jaar ten opzichte van de duration van de Bloomberg Barclays Capital US Aggregate Index. Duration geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duration, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen.

Het fonds belegt hoofdzakelijk in "Investment Grade" effecten maar kan maximaal 10% beleggen in "non-Investment Grade" effecten. Non-Investment Grade effecten worden beschouwd als risicovoller maar leveren doorgaans ook hogere inkomsten.

Het fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

De door het fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in zeer uiteenlopende valuta's. De blootstelling aan andere valuta's dan de Amerikaanse dollar is beperkt tot maximaal 20% van het nettovermogen. De beleggingsadviseur kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

**BEOOGDE RETAILBELEGGER** Bij dit fonds zijn de beleggers er doorgaans op uit het totaalrendement te maximaliseren via een combinatie van zowel opbrengst- als kapitaalgroei. Ze streven naar een gespreide blootstelling aan voornamelijk Amerikaanse Investment Grade obligatiemarkten en zijn bereid de risico's en volatiliteit te accepteren die verbonden zijn aan beleggen in dergelijke markten. Hun beleggingshorizon is de middellange tot lange termijn.

### 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 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 PER JAAR		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>	6.233 euro	6.928 euro	6.432 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,67 %	-16,77 %	-13,68 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	8.465 euro	8.104 euro	7.844 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,35 %	-9,98 %	-7,78 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.494 euro	9.530 euro	9.567 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,06 %	-2,38 %	-1,47 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	10.642 euro	11.202 euro	11.662 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	6,42 %	5,84 %	5,26 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten</b>	9.638 euro	9.675 euro	9.712 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 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 10.000 EURO PER JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 1 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 2 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 3 JAAR
<b>Scenario's</b>			
Totale kosten	754 euro	970 euro	1.192 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,54 %	4,85 %	3,93 %

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 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

Enmalige 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	0,51 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0,20 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,84 %	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.