

SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT

AI Income (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 AI Income is een intern beleggingsfonds dat wordt gecommmercialiseerd in het deel tak 23 van de levensverzekering Allianz Invest. De activa zijn voor 100% belegd in het compartiment **Income Fund** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Iers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**.

Het onderliggend fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan wereldwijde vastrentende sectoren en, als secundaire doelstelling, kapitaalgroei op lange termijn te realiseren, 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 instrumenten en effecten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) met diverse looptijden. Het fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan vastrentende sectoren, die volgens de visie van de beleggingsadviseur gewoonlijk een hoger niveau van inkomsten genereren. De gemiddelde portefeuilleduration van het fonds varieert normaal gesproken van 0 tot 8 jaar, op basis van de rentevoorspellingen van de beleggingsadviseur. Duration geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duration, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen.

De effecten zijn zowel "Investment Grade" als "non-Investment Grade". Het fonds kan tot 50% 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 opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die niet zo ver ontwikkeld zijn.

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 uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de Amerikaanse dollar beperkt is tot maximaal 30% van het totale vermogen. 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 doorgaans uit op een concurrerend en bestendig opbrengstniveau waarbij de vermogensgroei op lange termijn niet in het gedrang komt. Ze streven naar een gespreide blootstelling aan wereldwijde obligatiemarkten en zijn bereid de risico's en volatiliteit te accepteren die verbonden zijn aan beleggen in dergelijke markten, waaronder opkomende markten en markten voor effecten die geen Investment Grade rating (geen beleggingskwaliteit) hebben. 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 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)
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.209 euro	8.233 euro	8.330 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,91 %	-9,27 %	-5,91 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.016 euro	9.538 euro	10.336 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,84 %	-2,34 %	1,11 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.313 euro	10.017 euro	10.993 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,87 %	0,09 %	3,21 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.724 euro	10.635 euro	11.819 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,76 %	3,12 %	5,73 %
Scenario bij overlijden				
	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	9.701 euro	10.327 euro	10.993 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	1.396 euro	1.488 euro	1.368 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	13,96 %	7,18 %	4,11 %

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	3,16 %	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	0,43 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,52 %	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.