

# SPECIFIEKE- INFORMATIEDOCUMENT

## AI Patrimoine (eenmalige stortingen)



versie: 16-01-2018

**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 Patrimoine** 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 Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (GBF) naar Frans recht **Odoo Patrimoine**.

Het beheersdoel van het onderliggend fonds is het nastreven van een kapitaalsverhoging aan de hand van beleggingen op rente- en aandelenmarkten, over een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar, en daarbij te beogen om de jaarlijkse volatiliteit van de portefeuille te beperken tot 12%.

De beheerder van het fonds past een actief en discretionair beheer toe met het oog op het behalen van de beheersdoelstelling en gebruik makend van verschillende activaklassen (rente, krediet, aandelen, wissel, grondstoffen) door het gebruik van ICB's of active equities (schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten) en termijncontracten die gebruikt worden met het oog op afdekking en/of blootstelling.

Het prestatiedoel en de volatiliteit die beoogd worden door het beheersdoel van het fonds zijn gebaseerd op de verwezenlijking van de markthypotheses die door de beheersmaatschappij werden uitgewerkt en houden in geen geval een belofte in qua rendement of prestatie van het fonds.

Het fonds kan bijgevolg blootgesteld worden aan:

- de aandelenmarkten voor 0% tot 75% van het netto actief van het fonds in de vorm van ICB's belegd in aandelen van willekeurige kapitalisatiepercentages binnen de eurozone en het buitenland, en afgeleiden.
- de rente- en geldmarkten voor 25% tot 100% van het actief in de vorm van ICB's (beperkt tot 45% van het netto actief voor ICB's belegd in speculatieve High Yield- of effecten zonder rating), afgeleiden, retrocessie-effecten, obligaties, verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten waarvan 0 tot 20% van het netto actief in obligaties, verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten met een rating door een officieel ratingbureau < BBB mag zijn en dus High Yield of zonder rating (S&P of equivalent geacht door de beheersmaatschappij of via een interne rating van de beheersmaatschappij). Deze effecten moeten uitgegeven zijn door landen of vennootschappen die deel uitmaken van de OESO.

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), 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.

De algemene blootstelling aan de opkomende markten zal beperkt zijn tot 25% van het netto actief van het fonds (uitsluitend in de vorm van ICB).

De algemene blootstelling voor alle markten samen (rente / krediet / aandelen / wissel / grondstoffen) mag tot 200% van het netto actief van het fonds bedragen.

**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 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



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 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	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>	6.736 euro	7.191 euro	6.709 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-32,64 %	-10,41 %	-7,67 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.013 euro	9.086 euro	9.476 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,87 %	-3,14 %	-1,07 %
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.784 euro	10.476 euro	11.387 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,16 %	1,56 %	2,63 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	10.622 euro	12.078 euro	13.683 euro
	Gemiddeld rendement per jaar	6,22 %	6,49 %	6,47 %
<b>Scenario bij overlijden</b>				
	<b>Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten</b>	9.933 euro	10.635 euro	11.387 euro

Bovenstaande tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 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 3 JAAR	INDIEN U VERKOOPT NA 5 JAAR
<b>Scenario's</b>			
Totale kosten	867 euro	1.608 euro	2.322 euro
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,67 %	4,95 %	3,88 %

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	0,87 %	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	0,80 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,22 %	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.