

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Generali M&G optimal Income Fund

Generali Belgium N.V.

Website: www.generali.be. Bel +32 (0)2/403 87 00 voor meer informatie.

De FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten) is belast met de controle van Generali Belgium voor wat betreft dit Specifieke-informatiedocument. Specifieke-informatiedocument gepubliceerd op 31/12/2017, dat samen met het Essentiële-informatiedocument van het product Fortuna di Generali (320110600) moet worden gelezen.

Wat is dit voor een product ?

Doelstellingen

Het interne verzekeringsfonds Generali M&G Optimal Income Fund is een van de beleggingsopties van het product Fortuna Di Generali (320110600).

Generali M&G Optimal Income Fund (het "Fonds") heeft de bedoeling een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "M&G Optimal Income Fund" (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de beheerskosten. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Om dit te bereiken, worden de premies overwegend en tot 100 % in het Onderliggende fonds belegd. Met het oog op een efficiënt fondsbeheer kan tot 15 % van het Fonds worden belegd in monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

Het doel van het Onderliggende fonds is om inkomsten en kapitaalgroei te genereren door de voorkeur te geven aan activa die de meest 'optimale' inkomstenstroom aanbieden voor de portefeuille.

Het Onderliggende fonds is een flexibel fonds dat ten minste 50% belegt in obligaties.

De beheerder heeft de vrijheid om te beleggen in een brede waaier van obligaties (overheidsobligaties, obligaties van beleggingskwaliteit en hoogrentende obligaties), afhankelijk van waar hij de grootste kansen ziet.

Deze obligaties kunnen in om het even welke valuta luiden. Het Onderliggende fonds belegt doorgaans in obligaties die zijn uitgegeven door overheden of bedrijven in ontwikkelde markten, hoewel het ook kan beleggen in obligaties uit opkomende markten.

Het Onderliggende fonds belegt direct en indirect via derivaten in deze activa.

Het Onderliggende fonds kan een deel (tot 20%) beleggen in aandelen van bedrijven wanneer de beheerder vindt dat de aandelen van een bedrijf een beter rendement bieden dan zijn obligaties.

Het Onderliggende fonds kan ook geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) en contanten houden.

Derivaten kunnen worden gebruikt om blootstelling te verwerven aan de kern- en andere beleggingen van het Onderliggende fonds, om het risico en de kosten te verlagen en om de impact van veranderingen in de wisselkoersen op de beleggingen van het Onderliggende fonds te beheren. Derivaten kunnen ook worden gebruikt om een markthebboom te creëren (m.a.w., om een beleggingspositie verkrijgen die groter is dan de waarde van het Onderliggende fonds).

Retailbelegger waarvoor het product is bestemd

Generali M&G Optimal Income Fund richt zich tot elk type belegger met een financiële basiskennis die zijn kapitaal wil zien groeien via een Fonds dat voornamelijk belegt in obligaties. De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar. De beleggers moeten er zich bewust van zijn dat het kapitaal onderhevig is aan risico's en dat de waarde van de belegging en van alle derivaten zowel kan vermeerderen als verminderen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 2 op 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.

De belegger moet ook kennis nemen van de andere relevante risico's die aan het Onderliggende fonds gelinkt zijn:

- Risico van derivaten
- Risico door wisselkoersen en schommelingen in de rentevoeten

PRESTATIESCENARIO
Belegging van € 10 000

		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario bij leven				
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 217 €	8 300 €	7 970 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,83 %	-6,02 %	-4,44 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 437 €	10 096 €	10 874 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,63 %	0,32 %	1,69 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 725 €	10 636 €	11 630 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,75 %	2,08 %	3,07 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 021 €	11 204 €	12 438 €
	Gemiddeld rendement per jaar	0,21 %	3,86 %	4,46 %

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10 000 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 de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van het rendement (RIY - reduction in yield) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 euro inlegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval 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.

Belegging € 10 000 Scenario's	Indien u na 1 jaar uitstapt	Indien u uitstapt na 3 jaar	Indien u na 5 jaar uitstapt
Totale kosten	938,63 €	1 488,44 €	2 155,77 €
Het effect op het rendement (verlaging van rendement) per jaar	9,39 %	4,56 %	3,57 %

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het jaarlijkse effect van de verschillende soorten kosten op het rendement dat u zou kunnen bekomen aan het eind van de aanbevolen investeringsperiode;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Enmalige kosten	Instapkosten	0,72 %	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	Portefeuilletransactiekosten	0,57 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,28 %	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0,00 %	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze kosten af van uw belegging indien het product beter presteert dan zijn benchmark.
	Carried interests	0,00 %	Het effect van de carried interests.