

ALLIANZ ACTIVEINVEST +

Beheersreglement

Inhoudstafel

HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. AZ Allianz GI ActiInvest Defensive	3
2. AZ Allianz GI ActiInvest Balanced	4
3. AZ Allianz GI ActiInvest Dynamic	5
4. AZ Allianz GI ActiInvest Securicash	6

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

1. Beheerders	7
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen	7
3. Evaluatieregels van de eenheid	7
4. Liquidatie van een intern Fonds	7
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds	8
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	8
7. Wijziging van het beheersreglement	8

HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. AZ Allianz GI Actinvest Defensive

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 december 2020.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Actinvest Defensive** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund** (LU2025540324).

Het beleggingsbeleid bestaat erin kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn te realiseren door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met name op de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve- en geldmarkten. Om zijn doelstelling te bereiken, zal het fonds beleggen in beleggingsfondsen met verschillende regionale focussen uit een wereldwijd beleggingsuniversum. Over het geheel genomen is het doel om op middellange termijn een prestatie te bereiken die vergelijkbaar is met een evenwichtige portefeuille die bestaat uit 25% wereldwijde aandelenmarkten en 75% euroobligatiemarkten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit intern 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.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

- Min. 70% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in ICBE's en / of ICB's zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in aandelen en / of obligaties in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en / of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 25% van het Fondsvermogen kan worden belegd in opkomende markten (inclusief opkomende markten).
- Max. 20% van het Fondsvermogen kan worden belegd in High Yield-beleggingen (inclusief High Yield-fondsen) met een doorgaans hoger risico en een hoger winstpotentieel.
- Max. 20% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in Asset Backed Securities (ABS) en / of Mortgage Backed Securitied (MBS).
- Max. 100% van de Fondsactiva kunnen worden belegd in Geldmarktfondsen en (tot 30% van de fondsactiva) kunnen worden aangehouden in deposito's en / of kunnen worden belegd in geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en / of defensief doel.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De beheerskosten bedragen 1,525% per jaar.

2. AZ Allianz GI ActiveInvest Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 december 2020.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) voor 100% belegd in het compartiment **Allianz ActiveInvest Balanced** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund** (LU2025540597).

Het beleggingsbeleid bestaat erin kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn te realiseren door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met name op de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve- en geldmarkten. Om zijn doelstelling te bereiken, zal het fonds beleggen in beleggingsfondsen met verschillende regionale focussen uit een wereldwijd beleggingsuniversum. Over het algemeen is het doel om op middellange termijn een prestatie te bereiken die vergelijkbaar is met een evenwichtige portefeuille die bestaat uit 50% wereldwijde aandelenmarkten en 50% euroobligatiemarkten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

- Min. 70% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in ICBE's en / of ICB's zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in aandelen en / of obligaties in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en / of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 35% van het Fondsvermogen kan worden belegd in opkomende markten (inclusief opkomende markten).
- Max. 25% van het Fondsvermogen kan worden belegd in High-Yield-beleggingen (inclusief HighYield-fondsen) met een doorgaans hoger risico en een hoger winstpotentieel.
- Max. 20% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in Asset Backed Securities (ABS) en / of Mortgage Backed Securitied (MBS).
- Max. 100% van de Fondsactiva kunnen worden belegd in Geldmarktfondsen en (tot 30% van de fondsactiva) kunnen door ons worden aangehouden in deposito's en / of kunnen worden belegd in geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en / of defensief doel.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De beheerskosten bedragen 1,525% per jaar.

3. AZ Allianz GI ActiveInvest Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 december 2020.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) voor 100% belegd in het compartiment **Allianz ActiveInvest Dynamic** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund** (LU2025540670).

Het beleggingsbeleid bestaat erin kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn te realiseren door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met name op de wereldwijde obligatie-, aandelen-, alternatieve- en geldmarkten. Om zijn doelstelling te bereiken, zal het fonds beleggen in beleggingsfondsen met verschillende regionale focussen uit een wereldwijd beleggingsuniversum. Over het algemeen is het doel om op middellange termijn een prestatie te bereiken die vergelijkbaar is met een evenwichtige portefeuille die bestaat uit 75% wereldwijde aandelenmarkten en 25% euroobligatiemarkten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit intern 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.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

- Min. 70% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in ICBE's en / of ICB's zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in aandelen en / of obligaties in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en / of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Max. 50% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in opkomende markten (inclusief opkomende markten).
- Max. 30% van het Fondsvermogen kan worden belegd in High-Yield-beleggingen (inclusief HighYield-fondsen) met een doorgaans hoger risico en een hoger winstpotentieel.
- Max. 20% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in Asset Backed Securities (ABS) en / of Mortgage Backed Securitied (MBS).
- Max. 100% van de Fondsactiva kunnen worden belegd in Geldmarktfondsen en (tot 30% van de fondsactiva) kunnen door ons worden aangehouden in deposito's en / of kunnen worden belegd in geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en / of defensief doel.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De beheerskosten bedragen 1,525% per jaar.

4. AZ Allianz GI Actinvest Securicash

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 december 2020.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn voor 100% belegd in het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (hierna het Fonds) naar Frans recht **Allianz Securicash SRI** (FR001001773).

Het Fonds streeft ernaar een prestatie dicht bij die van de EONIA neer te zetten. Bij zeer lage rentetarieven op de geldmarkt, kan het rendement van het fonds onvoldoende zijn om de beheerskosten te dekken wat de waarde van het Fonds op een structurele manier zou doen dalen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 1 uit 7. Dat is de laagste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

- Het Fonds belegt tot 100% in obligaties en schuldbewijzen in euro van de monetaire markt met een minimum notering van de Europese Gemeenschap van A-2, van de G-7 en van Australië via financiële criteria en "Sociaal Verantwoord". De effecten hebben een restlooptijd tot de wettelijke eindvervaldag van minder dan of gelijk aan 397 dagen. De gewogen gemiddelde maturiteit van de portefeuille tot de eindvervaldag is minder dan 60 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille tot de einddatum van de financiële instrumenten is minder dan of gelijk aan 120 dagen.
- Het Fonds kan beleggen in financiële termijnsinstrumenten verhandeld op de gereguleerde of onderhandse markten met een indekkingsdoel en kan tijdelijke aanschaf- en overdrachtsoperaties van effecten uitvoeren binnen de limiet van 100% van zijn actief.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De beheerskosten bedragen 0,88% per jaar.

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

1. Beheerders

Het interne Fonds wordt beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen in dewelke de interne Fondsen beleggen worden voor 100% worden naargelang de fondsen beheerd door de beheersmaatschappij Allianz Global Investors Luxembourg

De prospectus van de Fondsen waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% in investeren zijn verkrijgbaar op volgend adres: Allianz Global Investors - www.allianzgi.com

2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen

De waarde van de netto activa van de interne Fondsen wordt elke werkdag vastgelegd. Zij is gelijk aan de totale waarde van de activa van de interne beleggingsfondsen verminderd met hun verbintenissen en lasten, en de beheerskosten van het contract. De deelbewijzen of aandelen van de ICBE's in het bezit van de interne beleggingsfondsen worden geëvalueerd aan de laatst gekende liquidatiewaarde.

De bepaling van de waarde van de netto-activa van de interne Fondsen kan worden opgeschort wanneer de verzekeraar niet in staat is om deze waarde objectief te bepalen. Dit kan gebeuren:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het intern Fonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen worden genoteerd of verhandeld waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, gesloten is voor een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen,
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeraar de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarden, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden,
- wanneer de verzekeraar niet in staat is interne Fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten,
- bij een substantiële opname de interne Fondsen die meer dan 80% van hun waarde bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

Tijdens deze schorsingsperiode worden ook bijdragen en opnames opgeschort.

De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

3. Evaluatieregels van de eenheid

De waarde van de eenheid van een intern Fonds is gelijk aan de waarde van de netto activa van het fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het fonds bestaat.

De eenheid wordt uitgedrukt in euro.

De eenheden zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat ze niet rechtstreeks overgedragen mogen worden aan derden

De activa van elk intern Fonds blijven de eigendom van de verzekeraar. De verzekeraar waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

De waarde van de eenheden wordt elke werkdag bepaald en gepubliceerd. Zij kunnen geraadpleegd worden op www.allianz.be> Handige links> Inventariswaarden beleggingsfondsen (Tak 23) en in de Echo en De Tijd.

4. Liquidatie van een intern Fonds

De interne Fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

- ontoereikendheid van de active van de interne Fondsen,
- onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringnemer en/of de verzekeraar,

- wijzingen van wetgeving of reglement die een significante invloed hebben op de beheersvoorwaarden van de interne Fondsen,
- het intreden van omstandigheden of elementen die het beheer van de fondsen diepgaand en negatief beïnvloeden,
- Absorptie of liquidatie van een (intern) Fonds door zijn beheerder,
- Wijziging van het beleggingsbeleid of risicoprofiel van het intern() Fonds door zijn beheerder.

Onder deze hypothesen kan de verzekeringnemer bij dezelfde verzekeraar naar keuze overgaan tot verandering van intern Fonds of vereffening van de afkoopwaarde.

Hierbij mag geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds

De verzekeraar kan op elk moment besluiten een intern Fonds tijdelijk of permanent op te schorten en vanaf dat moment elke nieuwe premiebetaling, ook voor lopende overeenkomsten, te weigeren.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan de verzekeraar ook besluiten om een intern Fonds te fuseren met een ander intern Fonds. In dit geval zal het nieuwe interne Fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbaar beleggingsbeleid als het gefuseerde interne fonds hebben.

De verzekeraar kan ook beslissen om een intern Fonds te vervangen door een ander intern Fonds met een gelijkwaardige risicoklasse en beleggingsstrategie.

Voor deze fusie en/of vervanging zal geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

Elke verzekeringnemer die het niet eens is met deze verrichtingen, dient de verzekeraar hiervan op de hoogte brengen door middel van het daartoe ter beschikking gestelde, naar behoren ingevulde en ondertekende document, en dit vóór de ingangsdatum van de wijziging van het Intern Fonds. De verzekeringnemer zal dus voor het betrokken Intern Fonds de mogelijkheid hebben om te kiezen tussen 3 opties:

- de arbitrage naar een ander intern Fonds,
- de omzetting binnen de verzekeraar van zijn contract naar een ander contract verbonden aan een intern Fonds,
- de betaling van de afkoopsom.

Gebeurt de afkoop/arbitrage echter na de hierboven vermelde uiterste datum, zijn de bepalingen en voorwaarden van afkoop en/of arbitrages van toepassing.

6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

Deze modaliteiten zijn opgenomen in de artikels 11 tot en met 14 van de algemene voorwaarden van het contract.

7. Wijziging van het beheersreglement

De verzekeraar behoudt zich het recht voor om dit beheersreglement op elk moment te wijzigen. Elke wijziging zal, indien toepasselijk, aan de polishouders worden meegedeeld.

Indien deze wijziging een essentieel element betreft en ten nadele van de verzekeringnemer wordt aangebracht, zal deze laatste de mogelijkheid hebben om binnen de in de mededeling vermelde termijn een arbitrage of een totale afkoop uit te voeren zonder kosten, in overeenstemming met de voorwaarden beschreven in algemene voorwaarden

Bij deze gelegenheid mag de verzekeringnemer geen vergoeding in rekening worden gebracht.

