

# ALLIANZ ACTIVEINVEST

Beheersreglement

## Inhoudstafel

<b>HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....</b>	<b>3</b>
1. Allianz GI ActiveInvest Defensive .....	3
2. Allianz GI ActiveInvest Balanced .....	4
3. Allianz GI ActiveInvest Dynamic .....	5
4. Allianz GI ActiveInvest Securicash .....	6
<b>HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN .....</b>	<b>7</b>
1. Beheer van de fondsen .....	7
2. Regels voor de evaluatie van de fondsen .....	7
3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen .....	7
4. Liquidatie van een beleggingsfonds.....	7
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern beleggingsfonds.....	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. Allianz GI ActiveInvest Defensive

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 september 2019.

### Beleggingsbeleid

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

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% euro-obligatiemarkten.

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. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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.

### Samenstelling van het fonds en 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 ABS en / of 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 dezen bieden.

De financiële beheerskosten bedragen 1,525% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

## 2. Allianz GI ActiInvest Balanced

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 september 2019.

### Beleggingsbeleid

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

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% euro-obligatiemarkten.

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. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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.

### Samenstelling van het fonds en 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 High-Yield-fondsen) met een doorgaans hoger risico en een hoger winstpotentieel.
- Max. 20% van het vermogen van het fonds kan worden belegd in ABS en / of 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 dezen bieden.

De financiële beheerskosten bedragen 1,525% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

### 3. Allianz GI ActiveInvest Dynamic

#### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 september 2019.

#### Beleggingsbeleid

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

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% euro-obligatiemarkten.

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. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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.

#### Samenstelling van het fonds en 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 High-Yield-fondsen) met een doorgaans hoger risico en een hoger winstpotentieel.
- Max. 20% van het vermogen van het fonds kan worden belegd in ABS en / of 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 dezen bieden.

De financiële beheerskosten bedragen 1,525% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

## 4. Allianz GI ActiveInvest Securicash

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 mei 2020.

### Beleggingsbeleid

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

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 fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit 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 van het fonds en 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 termijninstrumenten 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.

De beheerskosten van het contract bedragen 0,88% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

## HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

### 1. Beheer van de fondsen

De Gemeenschappelijke Beleggingsfondsen en de Beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal en de andere activa waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% beleggen worden naargelang de fondsen beheerd door de volgende beheersmaatschappij:

- Allianz Global Investors Luxembourg - 6A, route de Trèves - L-2633 Senningerberg

De prospectus van de Gemeenschappelijke Beleggingsfondsen en beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% in investeren is verkrijgbaar op het volgende adres:

- Allianz Global Investors - [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)

### 2. Regels voor de evaluatie van de fondsen

De waarde van de netto activa van de interne beleggingsfondsen 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 beleggingsfondsen kan opgeschort worden wanneer de maatschappij niet in staat is om deze waarde objectief te bepalen. Dit kan onder andere gebeuren:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne beleggingsfondsen 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 verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, 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 verzekeringsonderneming niet in staat is 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 van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

### 3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen

De waarde van de eenheid van een intern beleggingsfonds 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 fonds blijven de eigendom van de maatschappij. De maatschappij waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

### 4. Liquidatie van een beleggingsfonds

De fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

- ontoereikendheid van de stortingen;
- onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringnemer en/of de verzekeringsmaatschappij;

- wijzingen van wetgeving of reglement die een significante invloed hebben op de beheersvoorwaarden van de fondsen;
- het intreden van omstandigheden of elementen die het beheer van de fondsen diepgaand en negatief beïnvloeden.

Onder deze hypothesen kan de verzekeringnemer bij dezelfde maatschappij, naar keuze overgaan tot verandering van beleggingsfonds, omzetting van zijn contract in een verrichting niet gekoppeld aan een beleggingsfonds of vereffening van de afkoopwaarde.

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

## 5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern beleggingsfonds

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

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan Allianz ook besluiten om een intern beleggingsfonds te fuseren met een ander intern beleggingsfonds. In dit geval zal het nieuwe fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd fonds hebben.

Allianz kan ook beslissen om een intern beleggingsfonds te vervangen door een ander intern beleggingsfonds 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 echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting zal kunnen kiezen uit 3 mogelijkheden:

- de arbitrage naar een ander intern beleggingsfonds;
- de omzetting binnen de maatschappij van zijn contract naar een ander contract verbonden aan een beleggingsfonds;
- de betaling van de afkoopsom.

In dit laatste geval zijn de bepalingen en voorwaarden van afkoop van toepassing.

## 6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

Deze modaliteiten zijn opgenomen in de artikelen 14, 15 en 16 van de algemene voorwaarden van het contract.

## 7. Wijziging van het beheersreglement

Buiten de verdelingscriteria van de activa van de fondsen die aangepast kunnen worden naargelang de evolutie van de financiële markten, en van de naamswijziging en van een samensmelting of opslorping van het fonds, mag het huidig reglement niet gewijzigd worden zonder het akkoord van elke verzekeringnemer.

Elk ontwerp van wijziging zal aan elke verzekeringnemer voorgelegd worden. Bij uitblijven van reactie van de verzekeringnemer na 15 dagen volgend op de ontvangst van het betreffende ontwerp, zal het ontwerp als aanvaard beschouwd worden door deze laatste.

Elke verzekeringnemer die zich uitdrukkelijk niet akkoord verklaart met het ontwerp van wijziging van het reglement, kan bij dezelfde maatschappij, naar keuze overgaan tot verandering van beleggingsfonds, omzetting van zijn contract in een ander contract gekoppeld aan een beleggingsfonds of vereffening van de afkoopwaarde.

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

