

Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

INHOUDSTAFEL

Hoofdstuk 1. BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGENGSFONDSEN	2
1. APS Allianz R-co Select Strategy Balanced	2
2. APS Allianz GI Securicash	3
Hoofdstuk 2. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN	5
1. Beheerders	5
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen	5
3. Evaluatieregels van de eenheid	6
4. Liquidatie van een intern Fonds	6
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds	6
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	7
7. Wijziging van het beheersreglement	7
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	7
7. Wijziging van het beheersreglement	7

HOOFDSTUK 1. BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. APS Allianz R-co Select Strategy Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 15/10/2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn voor 100% in het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Frans recht **R-co Select Strategy Balanced C EUR** (code ISIN : FR001400RQX1) belegd dat door Rothschild & Co Asset Management wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op een hoger rendement, na aftrek van de beheerkosten, te behalen dan de referentie-index (50% MSCI Daily TR Net World in euro (MSDEWIN) + 40% JPM GBI EMU (JPMGEMLC) + 10% ESTER (OISESTR)).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 3 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-lage.

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

In het kader van een grondig kwantitatief en kwalitatief selectieproces die door de beheermaatschappij (zoals hieronder beschreven) wordt uitgevoerd, belegt het fonds rechtstreeks en via ICB's (inclusief beursgenoteerde ICB's/ETF's) in vastrentende of converteerbare producten, in aandelenproducten afhankelijk van de marktkansen, evenals in ICB's voor de geldmarkt, ICB's met gediversifieerde allocatie en/of ICB's met absolute performance.

Om de beheerdoelstelling te realiseren, kan het Fonds als volgt beleggen:

- tussen 30 en 70% van het nettovermogen, zowel direct (tot 20% van het nettovermogen) als via ICB's (met inbegrip van beursgenoteerde ICB's/ETF's), in aandelen uit alle regio's (waarvan maximaal 20% in niet-OESO-landen, inclusief opkomende landen), van alle kapitalisaties (tot 30% in kleine kapitalisaties, inclusief microcaps) en uit alle sectoren;
- tussen 30 en 75% van het nettovermogen in ICB's, met inbegrip van beursgenoteerde ICB's/ETF's die gespecialiseerd zijn in renteproducten (inclusief geldmarkt-ICB's en, binnen een limiet van maximaal 20% van het nettovermogen, ICB's gespecialiseerd in converteerbare obligaties), en/of in ICB's waarvan de gediversifieerde allocatie blootstelling biedt aan renteproducten en/of aandelen en/of producten die een absoluut rendement nastreven. Het aandeel ICB's gespecialiseerd in converteerbare obligaties bedraagt maximaal 20% van het nettovermogen, het aandeel ICB's gespecialiseerd in achtergestelde obligaties maximaal 20% van het nettovermogen (inclusief maximaal 5% van het nettovermogen in ICB's gespecialiseerd in voorwaardelijk converteerbare obligaties) en het aandeel ICB's die een absoluut rendement nastreven maximaal 20% van het nettovermogen. Voor de ICB's gelden geen beperkingen qua regio (er kan belegd worden in niet-OESO-landen, waaronder, tot een maximum van 20% van het nettovermogen, in opkomende landen), rating of sector.

ALLIANZ PRIVILEGE SOLUTIONS

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

'Op absoluut rendement gericht beheer' is een algemene term die alle niet-traditionele beheertechnieken omvat. Op absoluut rendement gerichte beheerstrategieën, bestaande uit strategieën van het type (i) 'long/short', (ii) 'arbitrage/relatieve waarde', (iii) 'global macro', (iv) 'systematisch beleggen' en (v) 'specifieke situaties'/'event-driven', hebben een gemeenschappelijk doel: streven naar een rendement dat geen correlatie vertoont met (of afwijkt van) de belangrijkste markten (valuta's, obligaties, aandelen of indices van termijncontracten). Om dit te bereiken voeren ze in de regel arbitrages uit en streven ze ernaar te profiteren van situaties van marktinefficiëntie of -imperfectie, door bijvoorbeeld tegelijkertijd op bepaalde activa een long-positie in te nemen en op andere activa een short-positie, op basis van fundamentele, technische of statistische analyses.

Het Fonds kan met name beleggen in onderliggende ICB's die gespecialiseerd zijn in het thema 'duurzaamheid' en beheerd worden door op dit gebied erkende beheermaatschappijen (zoals Waystone Management Company, Mirova e.d.).

Het Fonds kan voor maximaal 30% van het nettovermogen worden blootgesteld aan de risico's van kleine kapitalisaties (met inbegrip van microcaps).

Het Fonds kan indirect tot 20% van het nettovermogen beleggen in achtergestelde obligaties, waarvan 5% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

In uitzonderlijke gevallen en tijdens de opbouwfase van de portefeuille (ongeveer zes maanden vanaf de introductie) kan het Fonds tot 100% van het nettovermogen beleggen in geldmarkt-ICB's.

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 intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

2. APS Allianz GI Securicash

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 15/10/2024.

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** (FR0010017731) belegd dat door Allianz Global Investors GmbH, vestiging in Frankrijk, wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar een prestatie dicht bij die van de €STR 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 andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 1 op een schaal van 1 tot 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.

ALLIANZ PRIVILEGE SOLUTIONS

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

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

- Het Fonds belegd 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 intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

HOOFDSTUK 2. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN

1. Beheerders

De interne Fondsen worden beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen in dewelke de interne Fondsen voor 100% beleggen worden naargelang de Fondsen beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- **Allianz Benelux NV**
 - Adres: Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, België
 - Website: www.allianz.be
- **Allianz Global Investors GmbH**
 - Adres: Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Duitsland
 - Website: www.allianzgi.com
- **Allianz Global Investors GmbH, succursale en France**
 - Adres: 3, bd des Italiens, 75113 Paris Cedex 02, Frankrijk
 - Website: www.allianzgi.com
- **Rothschild & Co Asset Management**
 - Adres: 29, avenue de Messine - 75008 Paris, Frankrijk
 - Website: www.am.eu.rothschildandco.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 Fondsen 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 Fondsen 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 de interne Fondsen 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 waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigden van het intern Fonds 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 van het Fonds die meer dan 80% van de waarde van het Fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

ALLIANZ PRIVILEGE SOLUTIONS

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

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 intern Fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het intern 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 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).

4. Liquidatie van een intern Fonds

De interne Fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

- ontoereikendheid van de activa 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 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 intern Fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd intern 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 voor de datum van de effectieve wijziging van het intern Fonds echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting en dit door middel de ontvangst door de verzekeraar van het naar behoren ingevulde en ondertekende hiervoor bestemde en ter beschikking gestelde document zal voor het spaartegoed van het betrokken interne Fonds kunnen kiezen uit 3 mogelijkheden:

- 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.

ALLIANZ PRIVILEGE SOLUTIONS

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

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

6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

Deze modaliteiten zijn opgenomen in de artikelen 16, 17 en 18 van de algemene voorwaarden van het contract.

7. Wijziging van het beheersreglement

Allianz Benelux NV 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.