



Allianz **ActiveInvest**

Beheersreglement van de  
interne beleggingsfondsen

## Inhoudstafel

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....	3
1. Allianz GI ActiveInvest Defensive.....	3
2. Allianz GI ActiveInvest Balanced.....	4
3. Allianz GI ActiveInvest Dynamic.....	5
4. Allianz GI ActiveInvest Securicash.....	7
HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN .....	8
1. Beheerders.....	8
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen .....	8
3. Evaluatieregels van de eenheid .....	8
4. Liquidatie van een intern Fonds.....	9
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds.....	9
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden .....	9
7. Wijziging van het beheersreglement .....	9

# 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 (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz ActiveInvest Defensive** (LU2025540324) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund** die door **Allianz Global Investors GmbH** wordt beheerd.

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 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-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

- De activa van het Fonds worden belegd in overeenstemming met de E/S-kenmerken (inclusief bepaalde uitsluitingscriteria). Het precontractuele sjabloon van het Fonds beschrijft alle relevante informatie over de reikwijdte, details en vereisten van de E/S-kenmerken en toegepaste uitsluitingscriteria.
- Min. 70% van de activa van het Fonds wordt belegd in UCITS en/of ICB's in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in UCITS en/of ICB's anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in aandelen en/of schuldbewijzen in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en/of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of worden aangehouden in termijndeposito's en/of (tot 20% van de activa van het Fonds) in deposito's op zicht en/of in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.
- Max. 20% van de activa van het Fonds mag worden belegd in ABS en/of MBS.
- Max. 10% van de activa van het Fonds mag worden belegd in contingent converteerbare obligaties.
- Max. 25% van de activa van het Fonds mag worden belegd in opkomende markten. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "opkomende marktfondsen" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 20% van de activa van het Fonds mag worden belegd in High-Yield Investments Type 1. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "High Yield Funds" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 100% van de activa van het Fonds kan worden belegd in geldmarktfondsen en (tot 30% van de activa van het Fonds) kan worden aangehouden in Deposito's en tijdelijk worden belegd in geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en/of defensieve doeleinden en/of andere uitzonderlijke omstandigheden, en als de beleggingsbeheerder dit in het beste belang van het Fonds acht.

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 1,525% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## 2. Allianz GI ActiveInvest Balanced

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 september 2019.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz ActiveInvest Balanced** (LU2025540597) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund die** door **Allianz Global Investors GmbH** wordt beheerd.

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 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-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

- De activa van het Fonds worden belegd in overeenstemming met de E/S-kenmerken (inclusief bepaalde uitsluitingscriteria). Het precontractuele sjabloon van het Fonds beschrijft alle relevante informatie over de reikwijdte, details en vereisten van de E/S-kenmerken en toegepaste uitsluitingscriteria.
- Min. 70% van de activa van het Fonds wordt belegd in UCITS en/of ICB's in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in UCITS en/of ICB's anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in aandelen en/of schuldbewijzen in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en/of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of worden aangehouden in termijndeposito's en/of (tot 20% van de activa van het Fonds) in deposito's op zicht en/of in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.
- Max. 20% van de activa van het Fonds mag worden belegd in ABS en/of MBS.
- Max. 10% van de activa van het Fonds mag worden belegd in contingent converteerbare obligaties.
- Max. 35% van de activa van het Fonds mag worden belegd in opkomende markten. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "opkomende marktfondsen" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 25% van de activa van het Fonds mag worden belegd in High-Yield Investments Type 1. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "High Yield Funds" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 100% van de activa van het Fonds kan worden aangehouden in Deposito's en kan tijdelijk worden belegd in

geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en/of defensieve doeleinden en/of andere uitzonderlijke omstandigheden, en als de beleggingsbeheerder dit in het beste belang van het Fonds acht.

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 1,525% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## **3. Allianz GI ActiveInvest Dynamic**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 september 2019.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz ActiveInvest Dynamic** (LU2025540670) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund** die door **Allianz Global Investors GmbH** wordt beheerd.

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 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-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**

- De activa van het Fonds worden belegd in overeenstemming met de E/S-kenmerken (inclusief bepaalde uitsluitingscriteria). Het precontractuele sjabloon van het Fonds beschrijft alle relevante informatie over de reikwijdte, details en vereisten van de E/S-kenmerken en toegepaste uitsluitingscriteria.
- Min. 70% van de activa van het Fonds wordt belegd in UCITS en/of ICB's in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in UCITS en/of ICB's anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in aandelen en/of schuldbewijzen in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en/of anders dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Minder dan 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of worden aangehouden in termijndeposito's en/of (tot 20% van de activa van het Fonds) in deposito's op zicht en/of in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.
- Max. 20% van de activa van het Fonds mag worden belegd in ABS en/of MBS.
- Max. 10% van de activa van het Fonds mag worden belegd in contingent converteerbare obligaties.

- Max. 50% van de activa van het Fonds mag worden belegd in opkomende markten. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "opkomende marktfondsen" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 30% van de activa van het Fonds mag worden belegd in High-Yield Investments Type 1. Inbegrepen in deze limiet zijn doelfondsbeleggingen als de respectievelijk verworven doelfondsen worden beschouwd als "High Yield Funds" volgens de Morningstar-classificatie
- Max. 100% van de activa van het Fonds kan worden belegd in geldmarktfondsen en (tot 30% van de activa van het Fonds) kan worden aangehouden in Deposito's en tijdelijk worden belegd in geldmarktinstrumenten voor liquiditeitsbeheer en/of defensieve doeleinden en/of andere uitzonderlijke omstandigheden, en als de beleggingsbeheerder dit in het beste belang van het Fonds acht.

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 1,525% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## 4. Allianz GI ActiveInvest Securicash

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 mei 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van 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 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 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.

### Samenstelling 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 et 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.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,88% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN

### 1. Beheerders

De interne Fondsen worden beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen worden beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- **Allianz Global Investors GmbH**
  - Adres : Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Duitsland
  - Website : [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com)
- **Allianz Global Investors GmbH, Succursale en France**
  - Adres : 3, bd des Italiens, 75113 Paris Cedex 02, Frankrijk
  - Website : [www.allianzgi.com](http://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 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 begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden
- wanneer de verzekeraar 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.

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](http://www.allianz.be)> Handige links> Fund Guide.

#### 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.

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 artikelen 14, 15 en 16 van de algemene voorwaarden van het contract.

#### 7. Wijziging van het beheersreglement

Allianz 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.

