



PLAN FOR LIFE +

Beheersreglement van de  
interne beleggingsfondsen

## Inhoudstafel

|                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....</b>        | <b>3</b>  |
| 1. AI Europe .....                                                                  | 3         |
| 2. AI Strategy Neutral .....                                                        | 4         |
| 3. AI Strategy Balanced .....                                                       | 6         |
| 4. AI Strategy Dynamic .....                                                        | 9         |
| 5. AI Securicash .....                                                              | 11        |
| 6. AI Income .....                                                                  | 12        |
| 7. Allianz Immo Invest .....                                                        | 15        |
| 8. Allianz JPM Emerging Markets Opportunities .....                                 | 15        |
| 9. Allianz DNCA Invest Eurose .....                                                 | 16        |
| 10. Allianz GI Defensive Mix .....                                                  | 17        |
| 11. Allianz GI Global Sustainability .....                                          | 18        |
| 12. Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment .....                           | 19        |
| 13. Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable .....                           | 20        |
| 14. Allianz ODDO BHF Polaris Balanced .....                                         | 21        |
| 15. Allianz GI LifeCycle Short-term Euro .....                                      | 22        |
| 16. Allianz GI LifeCycle Bonds Euro .....                                           | 23        |
| 17. Allianz GI LifeCycle Corporate Bonds Euro .....                                 | 24        |
| 18. Allianz GI LifeCycle Emerging Markets Bonds .....                               | 25        |
| 19. Allianz GI LifeCycle High Yield Bonds .....                                     | 26        |
| 20. Allianz GI LifeCycle Emerging Markets Equities .....                            | 27        |
| 21. Allianz GI LifeCycle Global Equities .....                                      | 28        |
| 22. Allianz Pimco Climate Bond .....                                                | 29        |
| 23. Allianz GI All China Equity .....                                               | 30        |
| 24. Allianz Fit for Growth .....                                                    | 31        |
| 25. PFL Allianz GI Multi Asset Dynamic .....                                        | 32        |
| 26. PFL Allianz GI Multi Asset Balanced .....                                       | 33        |
| 27. PFL Allianz GI Multi Asset Defensive .....                                      | 34        |
| 28. PFL Allianz FvS Multiple Opportunities II .....                                 | 35        |
| 29. PFL Allianz World Index Fund .....                                              | 36        |
| 30. PFL Allianz R-Co Valor .....                                                    | 37        |
| <b>HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN .....</b> | <b>39</b> |
| 1. Beheerders .....                                                                 | 39        |
| 2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen .....                            | 40        |
| 3. Evaluatieregels van de eenheid .....                                             | 40        |
| 4. Liquidatie van een intern Fonds .....                                            | 40        |
| 5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds .....                      | 40        |
| 6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden .....          | 41        |
| 7. Wijziging van het beheersreglement .....                                         | 41        |

## 1. Al Europe

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 september 2012.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Frans recht **ODDO BHF Avenir Europe** (FR0000974149) dat door **ODDO BHF Asset Management SAS** beheerd wordt.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de groei van het kapitaal op lange termijn en zoekt de referte-index te overtreffen op een termijn van 5 glijdende jaren. Deze index, de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, is representatief voor de aandelenmarkten van kleine en middelgrote ondernemingen van 15 landen die behoren tot de ontwikkelde markten van Europa (Oostenrijk, België, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Nederland, Noorwegen, Portugal, Spanje, Zweden, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog.

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 minimaal 75% van zijn activa in aandelen van emittenten waarvan de sociale zetel in de Europese Economische Ruimte gelegen is en/of van emittenten met sociale zetel gelegen in de OESO, maar buiten de EER. Deze aandelen worden uitgegeven door kleine en middelgrote ondernemingen met een kapitalisatie van minder dan 10 miljard € (als eerste portfolio verwerving). Aandelen van emittenten met sociale zetel in landen van de OESO maar buiten de Europese Economische Ruimte zullen evenwel tot 10% beperkt worden.
- Het Fonds kan tot 10% beleggen in aandelen of deelbewijzen
  - van ICBE's naar buitenlands recht die maximaal 10% van hun activa in aandelen of deelbewijzen beleggen in andere ICBE's, investeringsfondsen of alternatieve beleggingsfondsen
  - in alternatieve beleggingsfondsen van andere lidstaten van de EU
  - van beleggingsfondsen gebaseerd op een buitenlands recht.
- Het Fonds kan tot 25% beleggen in obligaties en schuldbewijzen om de thesaurie te laten renderen. Deze instrumenten betreffen in hoofdzaak verhandelbare schuldbewijzen met een korte looptijd en beperkt tot emittenten met een AAA notering (*Standard & Poor's, Moody's, Fitch* of gelijkwaardig bevonden door de beheerder). De beheerder maakt niet uitsluitend en mechanisch gebruik van de noteringen van de voornoemde agentschappen maar voert zijn eigen interne analyse. Ingeval van een verslechtering van de kredietwaardigheid zal bij de waardering van de beperkingen van de notering de belangen van de houders, de marktomstandigheden en de eigen analyse van de beheerder op de noteringen van deze renteproducten in overweging genomen worden.

Het Fonds kan eveneens beleggen in schatkistcertificaten, staatsobligaties met vaste rentevoet uitgegeven door lidstaten van de Eurozone en obligaties met vaste rentevoet uitgegeven door overheidsbedrijven van de Eurozone.

- Het Fonds kan voor maximaal 30% van zijn de activa tussenkomen in alle financiële futures of opties die verhandeld worden op de gereguleerde of niet-gereguleerde markten om het wisselrisico af te dekken. Deze instrumenten zijn futures, valutaswaps en valutatermijncontracten. De vergoeding komt niet tussen bij het beheer van de OTC verhandelde futures-contracten.
- Het Fonds kan bijkomstig converteerbare obligaties en warrants bevatten met als doel een blootstelling aan het aandelenrisico. Deze instrumenten zullen beperkt worden tot maximaal 10% van de netto activa.
- Het Fonds kan tot maximaal 20% van zijn netto vermogen deposito's uitvoeren om het cash management van het fonds te optimaliseren.

- Om het hoofd te bieden aan een tijdelijke verschuiving tussen aan- en verkoopstromen van uitgegeven effecten of van belangrijke afkoopstromen, kan het Fonds voor maximaal 10% van zijn activa gebruik maken van cash leningen.
- Het Fonds kan voor zijn Cash management, voor het beleggen van verkregen waarborgen in het kader van het uitlenen van effecten en voor het optimaliseren van zijn inkomsten gebruik maken van aankoop en uitlenen van effecten.

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

### **Beheerskosten van het intern Fonds**

De beheerskosten bedragen 0,75% per jaar.

## **2. AI Strategy Neutral**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 17 maart 2014.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 15 (LU0398560267) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component, een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen.

Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 15% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 85% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de beheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld of aandelenmarkten bepalen op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds kan tot 35% van zijn vermogen beleggen in aandelen, soortgelijke effecten en winstbewijzen. Het kan eveneens, in het kader van de huidige limiet, indexcertificaten en aandeelbewijzen verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.  
De aandelenfondsen gedefinieerd in de 5<sup>de</sup> bullet zijn in deze limiet inbegrepen.
- Het Fonds kan rentedragende waardepapieren met inbegrip van zero coupon obligaties aankopen, en met name staatsleningen, hypotheekobligaties en soortgelijke buitenlandse effecten gedekt door activa uitgegeven door financiële instellingen, obligaties van de publieke sector, obligaties met variabele rente (FRN), converteerbare obligaties en obligaties met warrants, bedrijfsobligaties, obligaties gedekt door hypotheeken en activa, evenals andere gedekte obligaties. Het Fonds kan eveneens indexcertificaten verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten vergelijkbaar met de genoemde activa.

- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven
- Het Fonds kan beleggen in ICBE's of ICB's voor zover het gaat om geldfondsen, obligatiefondsen, aandelenfondsen of evenwichtige fondsen (met inbegrip van absolute return fondsen)

Elke ICBE of ICB is een aandelenfonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere aandelenmarkten. Elke ICBE of ICB is een obligatiefonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere obligatiemarkten. Elke ICBE of ICB is een monetair fonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere geldmarkten.

In principe mogen de fonds aandelen niet worden aangeschaft wanneer deze fondsen op een rechtstreekse manier of door machtiging worden beheerd door de Beheersmaatschappij of door om het even welke andere maatschappij waaraan de Beheersmaatschappij verbonden is door middel van een belangrijke directe of indirecte participatie.

Aandelen van andere fondsen kunnen uitzonderlijk aangekocht worden op voorwaarde dat geen enkele van de fondsen hierboven elk een door de fondsbeheerder noodzakelijk geacht beleggingsbeleid volgen, of als de aandelen toebehoren aan een ICBE of een ICB gericht op de replicatie van een index van effecten en zijn toegelaten tot de verhandeling op een van de Beurzen of gereguleerde markten.

- De aankoop van activa bepaald in de derde bullet evenals de afgeleide producten waarvan de emittenten/tegenpartijen gezeteld zijn in een land dat niet gerangschikt staat in de categorie "hoog bruto nationaal inkomen per inwoner" door de Wereldbank oftewel niet gerangschikt in de categorie van de "ontwikkelde" landen (oftewel een "opkomende markt") mag maximaal gebeuren ten belope van 3% van het vermogen van het Fonds.

De beleggingen gedefinieerd in de vierde bullet worden in rekening gebracht in deze limiet als hun risicoprofiel normaliter een samenhang vertoont met een of meer opkomende markten die beleggingsmarkten viseren op dewelke de beleggingen zoals bedoeld in de eerste drie bullets kunnen uitgevoerd worden.

- De aanschaf van de activa gedefinieerd in de tweede bullet die, op het moment van de aankoop, niet als *Investment grade* genoteerd staan door een erkend ratingbureau (notering *non-Investment grade*) of die geen enkele notering hebben maar waarvan de fondsbeheerders van oordeel zijn dat ze *non-Investment grade* zouden zijn moesten ze noteren ("hoog rendements beleggingen") zijn niet toegelaten. Ingeval een effect in de zin van de tweede bullet *non-Investment grade* zou genoteerd zijn na het verwerven ervan, zullen de fondsbeheerders proberen zich ervan te ontdoen binnen een termijn van twee maanden.

De obligatie- en monetaire fondsen bedoeld in de vierde bullet zijn inbegrepen in de huidige limiet als hun risicoprofiel normaal gezien een samenhang vertoont met een of meer hoogrentende markten.

- De activa van het Fonds kunnen ook worden uitgedrukt in vreemde valuta

Op Fondsniveau kan de verhouding van activa niet uitgedrukt in euro

- in de zin van de eerste twee bullets
- in de zin van de derde bullet (monetaire en obligataire fondsen) en
- de verhouding van de kortlopende leningen

maximaal 5% van de activa van het Fonds bedragen op voorwaarde dat het overschrijdende gedeelte gedekt is door middel van afgeleide producten van wisselkoersen of valuta.

Als de activa en kortlopende leningen uitgedrukt zijn in deze valuta, zal het hun nettobedrag zijn dat gebruikt zal worden in de berekening van deze limiet. Beleggingsinstrumenten niet in valuta uitgedrukt worden, worden geacht te zijn in de valuta van het land waarin zich het hoofkantoor van de emittent bevindt.

De obligatie- en monetaire fondsen worden in rekening gebracht overeenkomstig de valuta in dewelke de klasse van de aandelenemissie van het betreffende fonds uitgedrukt is.

- De resterende gewogen gemiddelde looptijd van de stromen (duration) van het Fondsvermogen belegd in rentedragende effecten, inclusief zero coupon obligaties, zoals gedefinieerd in de tweede bullet, en deposito's en geldmarktinstrumenten zoals gedefinieerd in de derde bullet, inclusief nog te ontvangen rente op de genoemde activa, moet zich tussen nul en negen jaar bevinden. Bij het berekenen van de duration worden de derivaten op rentedragende effecten, obligatie- en rente-indexen in aanmerking genomen, ongeacht de valuta waarin de onderliggende activa zijn uitgedrukt;
- In overeenstemming met de bovengenoemde beperkingen kan het Fonds, in functie van de marktomstandigheden, zich specifiek richten op
  - specifieke types van activa, en/of
  - specifieke valuta, en /of
  - specifieke sectoren, en /of
  - specifieke landen, en /of
  - activa met een min of meer korte of lange restduur, en /of

- activa van specifieke emittenten//debiteuren (landen, ondernemingen, enz.) of kan breed overkoepelend beleggen.

In het bijzonder kunnen de fondsbeheerders rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten van bedrijven van alle groottes. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen de fondsbeheerders zich richten op ofwel bedrijven van een zekere grootte of bepaalde groottes naargelang het geval of breed overkoepelend beleggen. Het Fonds kan in het bijzonder beleggen in aandelen van bedrijven met een zeer kleine kapitalisatie, van welke sommige in nichemarkten opereren.

De fondsbeheerders kunnen in het bijzonder ook rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten die zij ondergewaardeerd vinden in vergelijking met hun respectieve sector (waarde aandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnen de fondsbeheerders waarde aandelen of groeiaandelen viseren of nog breed overkoepelend beleggen. Niettemin blijft de voornaamste doelstelling een combinatie van waarde- en groeiaandelen te verkrijgen.

- De limieten beschreven in de eerste en van de vijfde tot de achtste bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden in de mate dat het verschil het gevolg is van een schommeling in de waarde van de activa van het Fonds of van een schommeling van de waarde van het Fonds in zijn geheel. Dit is het geval bij de uitgifte van of afkoop van aandeelbewijzen ("passieve overschrijding van de limieten"). In deze gevallen zullen de fondsbeheerders ernaar streven om, binnen een passende termijn, terug te keren tot deze limieten.
- De limieten beschreven in de eerste en vijfde bullets kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden bij aankoop of verkoop van de overeenkomstige activa voor zover dat, binnen diezelfde termijn, het gebruik van de instrumenten en technieken toelaat het totale risico van de betrokken markt binnen de grenzen te houden.

Daartoe worden de voorziene technieken en instrumenten in rekening gebracht met het gewogen verschil van de overeenkomstige onderliggende waarden, zoals voorzien. De technieken en instrumenten van het Fonds die tegen de markt ingaan worden eveneens beschouwd als risicodrukkend als hun onderliggende activa niet helemaal overeenstemmen met de activa van het Fonds.

- De beheersmaatschappij kan eveneens technieken en instrumenten in het Fonds gebruiken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van hedging) van het Fonds en kortlopende leningen onderschrijven.

In geen geval mag het Fonds bij het gebruik van deze technieken en instrumenten afwijken van zijn vooropgestelde beleggingsdoelstellingen.

De fondsbeheerders zullen de activa van het Fonds beleggen in effecten en andere doelactiva na een grondige analyse van alle beschikbare informatie en een zorgvuldige evaluatie van de risico's en mogelijkheden. De prestaties van de activa van het Fonds hangt echter altijd af van de vastgestelde koersschommelingen op de markten. Bijgevolg kan er geen enkele garantie gegeven worden dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden bereikt.

De beleggers lopen het risico minder dan hun oorspronkelijke belegging terug te krijgen.

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 beheerskosten bedragen 0,75% per jaar.

## **3. AI Strategy Balanced**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 17 maart 2014.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 50 (LU0352312184) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille, een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component, een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen.

Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 50% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 50% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de beheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld- of aandelenmarkten bepalen op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds kan beleggen in aandelen, soortgelijke effecten en winstbewijzen. Het kan eveneens, in het kader van de huidige limiet, indexcertificaten en aandeelbewijzen verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.
- Het Fonds kan rentedragende waardepapieren met inbegrip van zero coupon obligaties aankopen, en met name staatsleningen, hypotheekobligaties en soortgelijke buitenlandse effecten gedekt door activa uitgegeven door financiële instellingen, obligaties van de publieke sector, obligaties met variabele rente (FRN), converteerbare obligaties en obligaties met warrants, bedrijfsobligaties, obligaties gedekt door hypotheeken en activa, evenals andere gedekte obligaties. Het Fonds kan eveneens indexcertificaten verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten vergelijkbaar met de genoemde activa.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven
- Het Fonds kan beleggen in ICBE's of ICB's voor zover het gaat om geldfondsen, obligatiefondsen, aandelenfondsen of evenwichtige fondsen (met inbegrip van absolute return fondsen)

Elke ICBE of ICB is een aandelenfonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere aandelenmarkten. Elke ICBE of ICB is een obligatiefonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere obligatiemarkten. Elke ICBE of ICB is een monetair fonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere geldmarkten.

In principe mogen de fonds aandelen niet worden aangeschaft wanneer deze fondsen op een rechtstreekse manier of door machtiging worden beheerd door de Beheersmaatschappij of door om het even welke andere maatschappij waaraan de Beheersmaatschappij verbonden is door middel van een belangrijke directe of indirecte participatie. Aandelen van andere fondsen kunnen uitzonderlijk aangekocht worden op voorwaarde dat geen enkele van de fondsen hierboven elk een door de fondsbeheerder noodzakelijk geacht beleggingsbeleid volgen, of als de aandelen toebehoren aan een ICBE of een ICB gericht op de replicatie van een index van effecten en zijn toegelaten tot de verhandeling op een van de Beurzen of gereguleerde markten.

- De aankoop van activa bepaald in de derde bullet evenals de afgeleide producten waarvan de emittenten/tegenpartijen gezeteld zijn in een land dat niet gerangschikt staat in de categorie "hoog bruto nationaal inkomen per inwoner" door de Wereldbank oftewel niet gerangschikt in de categorie van de "ontwikkelde" landen (oftewel een "opkomende markt") mag maximaal gebeuren ten belope van 4% van het vermogen van het Fonds.

De beleggingen gedefinieerd in de vierde bullet worden in rekening gebracht in deze limiet als hun risicoprofiel normaliter een samenhang vertoont met een of meer opkomende markten die beleggingsmarkten viseren op dewelke de beleggingen zoals bedoeld in de eerste drie bullets kunnen uitgevoerd worden.

- De aanschaf van de activa gedefinieerd in de tweede bullet die, op het moment van de aankoop, niet als *Investment grade* genoteerd staan door een erkend ratingbureau (notering *non-Investment grade*) of die geen enkele notering hebben maar waarvan de fondsbeheerders van oordeel zijn dat ze *non-Investment grade* zouden zijn moesten ze noteren ("hoogrendementsbeleggingen") zijn niet toegelaten. Ingeval een effect in de zin van de eerste zin in de tweede bullet *non-Investment grade* zou genoteerd zijn na het verwerven ervan, zullen de fondsbeheerders proberen zich ervan te ontdoen binnen een termijn van twee maanden.

De obligatie- en monetaire fondsen bedoeld in de vierde bullet zijn inbegrepen in de huidige limiet als hun risicoprofiel normaal gezien een samenhang vertoont met een of meer hoogrendende markten.

- De activa van het Fonds kunnen ook worden uitgedrukt in vreemde valuta

Op Fondsniveau kan de verhouding van activa niet uitgedrukt in euro

- in de zin van de tweede en derde bullets
- in de zin van de vierde bullet (monetaire en obligataire fondsen) en
- de verhouding van de kortlopende leningen

maximaal 5% van de activa van het Fonds bedragen op voorwaarde dat het overschrijdende gedeelte gedekt is door middel van afgeleide producten van wisselkoersen of valuta.

Als de activa en kortlopende leningen uitgedrukt zijn in deze valuta, zal het hun nettobedrag zijn dat gebruikt zal worden in de berekening van deze limiet. Beleggingsinstrumenten niet in valuta uitgedrukt worden, worden geacht te zijn in de valuta van het land waarin zich het hoofkantoor van de emittent bevindt.

De obligatie- en monetaire fondsen worden in rekening gebracht overeenkomstig de valuta in dewelke de klasse van de aandelenemissie van het betreffende fonds uitgedrukt is.

- De resterende gewogen gemiddelde looptijd van de stromen (duration) van het Fondsvermogen belegd in rentedragende effecten, inclusief zero coupon obligaties, zoals gedefinieerd in de tweede bullet, en deposito's en geldmarktinstrumenten zoals gedefinieerd in de derde bullet, inclusief nog te ontvangen rente op de genoemde activa, moet zich tussen nul en negen jaar bevinden. Bij het berekenen van de duration worden de derivaten op rentedragende effecten, obligatie- en rente-indexen in aanmerking genomen, ongeacht de valuta waarin de onderliggende activa zijn uitgedrukt.
- In overeenstemming met de bovengenoemde beperkingen kan het Fonds, in functie van de marktomstandigheden, zich specifiek richten op
  - specifieke types van activa, en/of
  - specifieke valuta, en /of
  - specifieke sectoren, en /of
  - specifieke landen, en /of
  - activa met een min of meer korte of lange restduur, en /of
  - activa van specifieke emittenten//debiteuren (landen, ondernemingen, enz.)
 of kan breed overkoepelend beleggen.

In het bijzonder kunnen de fondsbeheerders rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten van bedrijven van alle groottes. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen de fondsbeheerders zich richten op ofwel bedrijven van een zekere grootte of bepaalde groottes naargelang het geval of breed overkoepelend beleggen. Het Fonds kan in het bijzonder beleggen in aandelen van bedrijven met een zeer kleine kapitalisatie, van welke sommige in nichemarkten opereren.

De fondsbeheerders kunnen in het bijzonder ook rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten die zij ondergewaardeerd vinden in vergelijking met hun respectieve sector (waarde aandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnen de fondsbeheerders waarde aandelen of groeiaandelen viseren of nog breed overkoepelend beleggen. Niettemin blijft de voornaamste doelstelling een combinatie van waarde- en groeiaandelen te verkrijgen.

- De limieten beschreven van de vierde tot de achtste bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden in de mate dat het verschil het gevolg is van een schommeling in de waarde van de activa van het Fonds of van een schommeling van de waarde van het Fonds in zijn geheel. Dit is het geval bij de uitgifte van of afkoop van aandeelbewijzen ("passieve overschrijding van de limieten"). In deze gevallen zullen de fondsbeheerders ernaar streven om, binnen een passende termijn, terug te keren tot deze limieten.
- De limieten beschreven in de vijfde bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden bij aankoop of verkoop van de overeenkomstige activa voor zover dat, binnen diezelfde termijn, het gebruik van de instrumenten en technieken toelaat het totale risico van de betrokken markt binnen de grenzen te houden.

Daartoe worden de voorziene technieken en instrumenten in rekening gebracht met het gewogen verschil van de overeenkomstige onderliggende waarden, zoals voorzien. De technieken en instrumenten van het Fonds die tegen de markt ingaan worden eveneens beschouwd als risicodrukkend als hun onderliggende activa niet helemaal overeenstemmen met de activa van het Fonds.

- De beheersmaatschappij kan eveneens technieken en instrumenten in het Fonds gebruiken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van hedging) van het Fonds en kortlopende leningen onderschrijven.

In geen geval mag het Fonds bij het gebruik van deze technieken en instrumenten afwijken van zijn vooropgestelde beleggingsdoelstellingen.

De fondsbeheerders zullen de activa van het Fonds beleggen in effecten en andere doelactiva na een grondige analyse van alle beschikbare informatie en een zorgvuldige evaluatie van de risico's en mogelijkheden. De prestaties van de

activa van het Fonds hangt echter altijd af van de vastgestelde koersschommelingen op de markten. Bijgevolg kan er geen enkele garantie gegeven worden dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden bereikt.

De beleggers lopen het risico minder dan hun oorspronkelijke belegging terug te krijgen.

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 beheerskosten bedragen 0,75% per jaar.

## **4. AI Strategy Dynamic**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 17 maart 2014.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 75 (LU0352312853) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille, een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component, een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen.

Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 75% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 25% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de beheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld of aandelenmarkten bepalen op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds kan beleggen in aandelen, soortgelijke effecten en winstbewijzen. Het kan eveneens indexcertificaten en aandeelbewijzen verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.
- Het Fonds kan rentedragende waardepapieren met inbegrip van zero coupon obligaties aankopen, en met name staatsleningen, hypotheekobligaties en soortgelijke buitenlandse effecten gedekt door activa uitgegeven door financiële instellingen, obligaties van de publieke sector, obligaties met variabele rente (FRN), converteerbare obligaties en obligaties met warrants, bedrijfsobligaties, obligaties gedekt door hypotheeken en activa, evenals andere gedekte obligaties. Het Fonds kan eveneens indexcertificaten verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten vergelijkbaar met de genoemde activa.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's of ICB's voor zover het gaat om geldfondsen, obligatiefondsen, aandelenfondsen of evenwichtige fondsen (met inbegrip van absolute return fondsen).

Elke ICBE of ICB is een aandelenfonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere aandelenmarkten. Elke ICBE of ICB is een obligatiefonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere obligatiemarkten. Elke ICBE of ICB is een monetair fonds in het beleggingsbeleid als haar risicoprofiel over het algemeen een samenhang vertoont met een of meerdere geldmarkten.

In principe mogen de fonds aandelen niet worden aangeschaft wanneer deze fondsen op een rechtstreekse manier of door machtiging worden beheerd door de Beheersmaatschappij of door om het even welke andere maatschappij waaraan de Beheersmaatschappij verbonden is door middel van een belangrijke directe of indirecte participatie. Aandelen van andere fondsen kunnen uitzonderlijk aangekocht worden op voorwaarde dat geen enkele van de fondsen hierboven elk een door de fondsbeheerder noodzakelijk geacht beleggingsbeleid volgen, of als de aandelen toebehoren aan een ICBE of een ICB gericht op de replicatie van een index van effecten en zijn toegelaten tot de verhandeling op een van de Beurzen of geregementeerde markten.

- De aankoop van activa bepaald in de derde bullet evenals de afgeleide producten waarvan de emittenten/tegenpartijen gezeteld zijn in een land dat niet gerangschikt staat in de categorie "hoog bruto nationaal inkomen per inwoner" door de Wereldbank oftewel niet gerangschikt in de categorie van de "ontwikkelde" landen (oftewel een "opkomende markt") mag maximaal gebeuren ten belope van 4% van het vermogen van het Fonds.

De beleggingen gedefinieerd in de vierde bullet worden in rekening gebracht in deze limiet als hun risicoprofiel normaliter een samenhang vertoont met een of meer opkomende markten die beleggingsmarkten viseren op dewelke de beleggingen zoals bedoeld in de eerste drie bullets kunnen uitgevoerd worden.

- De aanschaf van de activa gedefinieerd in de tweede bullet die, op het moment van de aankoop, niet als *Investment grade* genoteerd staan door een erkend ratingbureau (notering *non-Investment grade*) of die geen enkele notering hebben maar waarvan de fondsbeheerders van oordeel zijn dat ze *non-Investment grade* zouden zijn moesten ze noteren ("hoogrendementsbeleggingen") zijn niet toegelaten. Ingeval een effect in de zin van de eerste zin in de tweede bullet *non-Investment grade* zou genoteerd zijn na het verwerven ervan, zullen de fondsbeheerders proberen zich ervan te ontdoen binnen een termijn van twee maanden.

De obligatie- en monetaire fondsen bedoeld in de vierde bullet zijn inbegrepen in de huidige limiet als hun risicoprofiel normaal gezien een samenhang vertoont met een of meer hoogrentende markten.

- De activa van het Fonds kunnen ook worden uitgedrukt in vreemde valuta

Op Fondsniveau kan de verhouding van activa niet uitgedrukt in euro

- in de zin van de tweede en derde bullets
- in de zin van de vierde bullet (monetaire en obligataire fondsen) en
- de verhouding van de kortlopende leningen

maximaal 5% van de activa van het Fonds bedragen op voorwaarde dat het overschrijdende gedeelte gedekt is door middel van afgeleide producten van wisselkoersen of valuta.

Als de activa en kortlopende leningen uitgedrukt zijn in deze valuta, zal het hun nettobedrag zijn dat gebruikt zal worden in de berekening van deze limiet. Beleggingsinstrumenten niet in valuta uitgedrukt worden, worden geacht te zijn in de valuta van het land waarin zich het hoofkantoor van de emittent bevindt.

De obligatie- en monetaire fondsen worden in rekening gebracht overeenkomstig de valuta in dewelke de klasse van de aandelenemissie van het betreffende fonds uitgedrukt is.

- De resterende gewogen gemiddelde looptijd van de stromen (duration) van het Fondsvermogen belegd in rentedragende effecten, inclusief zero coupon obligaties, zoals gedefinieerd in de tweede bullet, en deposito's en geldmarktinstrumenten zoals gedefinieerd in de derde bullet, inclusief nog te ontvangen rente op de genoemde activa, moet zich tussen nul en negen jaar bevinden. Bij het berekenen van de duration worden de derivaten op rentedragende effecten, obligatie- en rente-indexen in aanmerking genomen, ongeacht de valuta waarin de onderliggende activa zijn uitgedrukt;
- In overeenstemming met de bovengenoemde beperkingen kan het Fonds, in functie van de marktomstandigheden, zich specifiek richten op
  - specifieke types van activa, en/of
  - specifieke valuta, en /of
  - specifieke sectoren, en /of
  - specifieke landen, en /of
  - activa met een min of meer korte of lange restduur, en /of
  - activa van specifieke emittenten//debiteuren (landen, ondernemingen, enz.)of kan breed overkoepelend beleggen.

In het bijzonder kunnen de fondsbeheerders rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten van bedrijven van alle groottes. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen de fondsbeheerders zich richten op ofwel bedrijven van een zekere grootte of bepaalde groottes naargelang het geval of breed overkoepelend beleggen. Het Fonds kan in het bijzonder beleggen in aandelen van bedrijven met een zeer kleine kapitalisatie, van welke sommige in nichemarkten opereren.

De fondsbeheerders kunnen in het bijzonder ook rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten die zij ondergewaardeerd vinden in vergelijking met hun respectieve sector (waarde aandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnen de fondsbeheerders waarde aandelen of groeiaandelen viseren of nog breed overkoepelend beleggen. Niettemin blijft de voornaamste doelstelling een combinatie van waarde- en groeiaandelen te verkrijgen.

- De limieten beschreven van de vierde tot de achtste bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden in de mate dat het verschil het gevolg is van een schommeling in de waarde van de activa van het Fonds of van een schommeling van de waarde van het Fonds in zijn geheel. Dit is het geval bij de uitgifte van of afkoop van aandeelbewijzen ("passieve overschrijding van de limieten"). In deze gevallen zullen de fondsbeheerders ernaar streven om, binnen een passende termijn, terug te keren tot deze limieten.
- De limieten beschreven in de vijfde bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden bij aankoop of verkoop van de overeenkomstige activa voor zover dat, binnen diezelfde termijn, het gebruik van de instrumenten en technieken toelaat het totale risico van de betrokken markt binnen de grenzen te houden.

Daartoe worden de voorziene technieken en instrumenten in rekening gebracht met het gewogen verschil van de overeenkomstige onderliggende waarden, zoals voorzien. De technieken en instrumenten van het Fonds die tegen de markt ingaan worden eveneens beschouwd als risicodrukkend als hun onderliggende activa niet helemaal overeenstemmen met de activa van het Fonds.

- De beheersmaatschappij kan eveneens technieken en instrumenten in het Fonds gebruiken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer (met inbegrip van hedging) van het Fonds en kortlopende leningen onderschrijven.

In geen geval mag het Fonds bij het gebruik van deze technieken en instrumenten afwijken van zijn vooropgestelde beleggingsdoelstellingen.

De fondsbeheerders zullen de activa van het Fonds beleggen in effecten en andere doelactiva na een grondige analyse van alle beschikbare informatie en een zorgvuldige evaluatie van de risico's en mogelijkheden. De prestaties van de activa van het Fonds hangt echter altijd af van de vastgestelde koersschommelingen op de markten. Bijgevolg kan er geen enkele garantie gegeven worden dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden bereikt.

De beleggers lopen het risico minder dan hun oorspronkelijke belegging terug te krijgen.

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 beheerskosten bedragen 0,75% per jaar.

## **5. AI Securicash**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 17 maart 2014.

### **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 heeft als doelstelling om op een looptijd van één week een performance te bieden die gelijk is aan die van de €STR index verminderd met de beheerskosten en rekening houdend met financiële en andere criteria (maatschappelijk verantwoord). Het Fonds belegt tot 100% in obligaties en schuldbewijzen van de monetaire markt in euro, uit de Europese Gemeenschap, de G-7 en Australië, waarvan de kredietkwaliteit positief geëvalueerd werden door de interne evaluatieprocedure. De niet-financiële criteria (mensenrechten, corporate governance, sociaal, milieu) worden systematisch in overweging genomen, voor minstens 90% van de portefeuille. Effecten van emittenten die mensenrechten schenden, zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum. Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in bepaalde activa in overeenstemming met artikel 17, lid 7, van Verordening (EU) 2017/1131. 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 gelijk aan of 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.

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**

- 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 intern Fonds**

De beheerskosten bedragen 0,75% per jaar.

## **6. AI Income**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 september 2017.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Income Fund (IE00B80G9288) (hierna het Fonds) van het fonds naar lers recht PIMCO Funds: Global Investors Series plc belegd dat door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar inkomsten te genereren met behoud van en het doen aangroeien van het oorspronkelijk belegde bedrag.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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.

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.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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**

- Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van vastrentende instrumenten met uiteenlopende looptijden. Het Fonds streeft naar behoud van een hoog niveau van dividendinkomsten door te beleggen in een breed spectrum van vastrentende sectoren die naar mening van de

fondsbeheerder gewoonlijk hoge inkomstenniveaus genereren. Over het algemeen zal het Fonds zijn vermogen over diverse beleggingssectoren spreiden, onder andere hoogrentende bedrijfsobligaties en bedrijfsobligaties van "Investment Grade" kwaliteit van emittenten die gevestigd zijn in EU- en niet-EU-landen, met inbegrip van opkomende markten; obligaties en andere vastrentende instrumenten uitgegeven door EU- en niet-EU-overheden, hun organen en instellingen; door hypotheek en door vermogen gedekte effecten (al dan niet met hefboomwerking); en vreemde-valutapositionen, met inbegrip van valuta's van opkomende markten. Het Fonds is echter niet verplicht een positie te nemen in een bepaalde beleggingssector en de blootstelling van het Fonds aan een beleggingssector zal schommelen in de tijd. De blootstelling aan dergelijke effecten kan worden verkregen door een directe belegging in de hierboven genoemde effectentypes of door gebruik te maken van financiële derivaten.

- Het Fonds kan transacties aangaan in financiële derivaten zoals opties, futures, opties op futures en swapovereenkomsten (inclusief swaps op vastrentende indexen) of credit default swaps, voornamelijk met het oog op beleggings- en/ of afdekkingsdoeleinden, met inachtneming van de limieten die zijn opgelegd door de Centrale Bank.
- De door het Fonds nagestreefde kapitaalgroei vloeit over het algemeen voort uit een stijging van de waarde van de vastrentende instrumenten die het Fonds houdt, veroorzaakt door dalende rentevoeten of betere kredietvoorwaarden voor bepaalde sectoren (zoals betere economische groei) of effecten (zoals een hogere kredietrating of gezondere balansen). Zoals hierboven reeds aangegeven, is kapitaalgroei een secundaire doelstelling van het Fonds. De nadruk op inkomsten en het inhouden van beheervergoedingen op het kapitaal kunnen het kapitaal dan ook aantasten, en kunnen afbreuk doen aan het vermogen van het Fonds om in de toekomst kapitaalgroei te blijven genereren. De gemiddelde duration van de portefeuille het Fonds zal normaal gezien variëren tussen 0 en 8 jaar, op basis van de renteverwachtingen van de fondsbeheerder.
- Het Fonds kan beleggen in "Investment Grade" effecten en in hoogrentende effecten ("junk bonds"), met een maximum van 50% van zijn totale vermogen in effecten met een rating onder Baa3 bij Moody's of gelijkwaardig bij S&P of Fitch, of, als ze geen rating hebben, door de fondsbeheerder worden geacht van vergelijkbare kwaliteit te zijn (deze beperking geldt niet voor de beleggingen van het Fonds in aan hypotheekleningen gekoppelde effecten (MBS) en door vermogen gedekte effecten (ABS)).
- Het Fonds kan tot 20% van zijn totale vermogen beleggen in vastrentende instrumenten die economisch gekoppeld zijn aan opkomende markten.
- Waar de fondsbeheerder dit om tijdelijke of defensieve doeleinden gepast acht, kan het Fonds tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in vastrentende Effecten (zoals hierboven beschreven) uitgegeven door, of inzake hoofdsom en rente gewaarborgd door, de Amerikaanse overheid (met inbegrip van haar instellingen en organen) en terugkoopovereenkomsten gedekt door dergelijke obligaties, op voorwaarde dat het Fonds minimaal zes verschillende emissies aanhoudt, waarbij de effecten van één emissie niet meer dan 30% van het nettovermogen mogen uitmaken.
- Maximaal 25% van het nettovermogen van het Fonds kan worden belegd in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen.
- Maximaal 10% van het totale vermogen van het Fonds kan worden belegd in aandelen. Het Fonds dient een totaallimiet van een derde van zijn nettovermogen na te leven voor de gezamenlijke beleggingen in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen, aandelen, depositocertificaten en bankaccepten. De aandelen waarin het Fonds belegt, kunnen effecten zijn die worden verhandeld op de binnenlandse Russische markten en in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank zullen deze beleggingen uitsluitend plaatsvinden in effecten die worden genoteerd of verhandeld op de RTS effectenbeurs en de MICEX. Het Fonds kan converteerbare effecten of aandelen gebruiken om een blootstelling te verwerven aan bedrijven waarvan de schuldeffecten mogelijk niet direct beschikbaar zijn of na gedetailleerde analyse werden geïdentificeerd als goede beleggingsmogelijkheden. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging, waarbij de beleggingsdoelstelling van deze instellingen complementair moet zijn aan, of consistent moet zijn met, die van het Fonds. Het Fonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in illiquide effecten (inclusief obligaties en andere vastrentende instrumenten zoals uiteengezet in dit beleggingsbeleid die illiquide zijn) en in kredietparticipaties en krediettoezeggingen die geldmarktinstrumenten vormen.
- Zoals hieronder wordt uiteengezet, kan het Fonds gebruikmaken van financiële derivaten voor beleggingsdoeleinden. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om synthetische shortposities te creëren, wanneer de fondsbeheerder dit gepast vindt op basis van een gedetailleerde beleggingsanalyse. Synthetische shortposities zijn posities die in economische termen gelijk zijn aan shortposities en die worden aangegaan door het gebruik van financiële derivaten in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. Het Fonds zal long- en shortposities voor uiteenlopende termijnen aangaan, maar de combinatie van long- en shortposities zal nooit resulteren in ongedekte shortposities en het Fonds zal geen groot aantal synthetische shortposities houden. In

normale marktomstandigheden wordt verwacht dat synthetische shortposities in aandelen maximaal 10% van het nettovermogen zullen vertegenwoordigen.

- Het Fonds kan zowel niet in USD luidende beleggingsposities als niet in USD luidende valutaposities aanhouden. De niet in USD luidende valutablootstelling is beperkt tot 30% van het totale vermogen. Bewegingen van niet in USD luidende beleggingen en niet in USD luidende valuta's kunnen dan ook het rendement van het Fonds beïnvloeden. Conform de heersende marktomstandigheden kunnen valuta-afdekking en valutaposities worden geïmplementeerd aan de hand van contante valutacontracten op de spot- en termijnmarkten en valutafutures, -opties en -swaps. Het Fonds kan gebruikmaken van diverse technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer (inclusief maar niet beperkt tot 'zodra uitgegeven', 'uitgestelde levering', termijnverplichting, valutatransacties, terugkoop- en omgekeerde terugkoopovereenkomsten en effectenleentransacties) die zijn onderworpen aan de limieten en de voorwaarden die van tijd tot tijd door de Centrale Bank worden vastgesteld. Er kan geen zekerheid worden verstrekt dat de fondsbeheerder deze technieken met succes zal toepassen.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten zoals futures, opties, opties op futures en swapovereenkomsten (beursgenoteerd of over-the-counter verhandeld) en kan het ook valutatermijncontracten aangaan. Deze derivaten kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en/of voor beleggingsdoeleinden. Zo kan het Fonds gebruikmaken van derivaten (die louter gebaseerd zullen zijn op onderliggende activa of indexen gebaseerd op vastrentende instrumenten die toegelaten zijn krachtens het beleggingsbeleid van het Fonds) om een valutapositie af te dekken, ter vervanging van een positie in het onderliggende actief zelf indien de fondsbeheerder van oordeel is dat een afgeleide positie in het onderliggende actief een betere waarde vertegenwoordigt dan een directe positie, om de rentepositie van het Fonds beter te laten aansluiten bij de renteverwachtingen van de fondsbeheerder, en/of om blootstelling te verwerven aan de samenstelling en rendementen van een bepaalde vastrentende index (waarvan de details beschikbaar zullen zijn bij de fondsbeheerder, en steeds met dien verstande dat het Fonds via een index geen indirecte blootstelling mag hebben aan een instrument, een emittent of een valuta waaraan het geen directe blootstelling mag hebben). Er kan alleen gebruik worden gemaakt van derivaten die zijn opgenomen in het risicobeheerproces van de vennootschap en die zijn goedgekeurd door de Centrale Bank.
- Door het gebruik van derivaten (ongeacht of deze voor afdekkings- dan wel voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt) kan het Fonds worden blootgesteld aan zekere risico's. Het gebruik van derivaten (voor afdekkings- dan wel beleggingsdoeleinden) zal resulteren in een verhoogde hefboomwerking. Het verwachte hefboomniveau van het Fonds zal tussen 0% en 500% van de intrinsieke waarde liggen. Het hefboomniveau van het Fonds kan stijgen, bijvoorbeeld indien PIMCO van mening is dat het gebruik van derivaten aangewezen is om de aandelen-, rente-, valuta- of kredietblootstelling van het Fonds te wijzigen. Het hefboomniveau wordt berekend op basis van de som van de nominale bedragen voor derivaten zoals vereist door de Centrale Bank en houdt dan ook geen rekening met salderings- en afdekkingsovereenkomsten van het Fonds op dat moment.
- Het marktrisico verbonden aan het gebruik van derivaten zal worden afgedekt en beheerd met behulp van de Value-at-Risk ('VaR')-methode, in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. VaR is een statistische methode die op basis van historische gegevens voorspelt hoeveel het Fonds dagelijks maximaal kan verliezen, berekend volgens een betrouwbaarheidsniveau van 99%. Er is echter statistisch gezien 1% kans dat het dagelijkse VaR-cijfer wordt overschreden. De VaR benadering maakt gebruik van een historische observatieperiode en het VaR-resultaat kan beïnvloed worden als abnormale marktomstandigheden niet aanwezig zijn of weggelaten worden uit de historische observatieperiode. Hierdoor kunnen beleggers in abnormale marktomstandigheden aanzienlijke verliezen lijden. De Beheerder tracht dergelijke risico's tot een minimum te beperken door geregeld back- en stresstests uit te voeren voor het VaR-model overeenkomstig de eisen van de Centrale Bank. Het Fonds heeft ervoor gekozen het relatieve VaR-model te gebruiken. In overeenstemming hiermee zal de VaR van de portefeuille van het Fonds niet meer bedragen dan tweemaal de VaR voor een vergelijkbare referentieportefeuille (nl. een vergelijkbare portefeuille zonder derivaten) die de beoogde beleggingsstijl van het Fonds weerspiegelt. De referentieportefeuille is de Barclays US Aggregate Index. De Barclays US Aggregate Index vormt een brede maatstaf van de Amerikaanse markten voor vastrentende effecten van "Investment Grade" kwaliteit. De historische observatieperiode zal niet minder dan één jaar bedragen. De bovenstaande limiet is de VaR-limiet die momenteel door de Centrale Bank wordt vereist. Als het VaR model voor het Fonds of de limieten van de Centrale Bank veranderen, zal het Fonds echter de mogelijkheid hebben om het nieuwe model of de nieuwe limieten te gebruiken na huidig reglement en het Risicobeheerproces van de vennootschap te hebben bijgewerkt. De meting en controle van alle blootstellingen met betrekking tot het gebruik van derivaten zullen ten minste dagelijks worden uitgevoerd.
- Het Fonds kan in ondergeschikte mate ook liquide activa en geldmarktinstrumenten aanhouden, inclusief maar niet beperkt tot door vermogen gedekte effecten, handelspapier en depositocertificaten. Dergelijke activa zullen van "Investment Grade" kwaliteit zijn, of indien ze geen rating hebben, door de fondsbeheerder als van "Investment Grade" kwaliteit worden beoordeeld.

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 beheerskosten bedragen 1,35% per jaar.

## 7. Allianz Immo Invest

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds **Allianz Immo Invest** is 23 januari 2017.

### Beheersdoelstelling

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn belegd in Vastgoed.

Het beleggingsbeleid van het Intern Fonds is erop gericht beleggers een rendement te bieden dat vergelijkbaar is met dat van de Belgische genoteerde vastgoedmarkt van Gereguleerde Vastgoedvennootschappen. De voor deze markt meest representatieve referte-index is de FTSE EPRA/NAREIT Belgium/Luxembourg Index (European Public Real Estate Association/National Association of Real Estate Investment Trust index berekend door FTSE).

De risico's van het interne beleggingsfonds behoren tot de klasse 5 op een stijgende risicoschaal gaande van 1 tot 7. Deze indicator vertegenwoordigt de jaarlijkse volatiliteit van het fonds over een periode van 5 jaar. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

### Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het intern Fonds belegt minimaal 90% in genoteerde vastgoedeffecten. Het saldo kan in cash worden aangehouden om het hoofd te bieden aan uitstromen van beleggers of in afwachting van beleggingsmogelijkheden
- Het intern Fonds verdeelt zijn beleggingen in verscheidene vastgoedvennootschappen in functie van hun marktkapitalisatie, en dit om zo de prestaties van de referte index (FTSE EPRA/NAREIT Belgium/Luxembourg Index zo goed mogelijk te repliceren.
- Het intern Fonds kan geen effecten uitlenen.

## Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,70% per jaar.

## 8. Allianz JPM Emerging Markets Opportunities

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 januari 2019.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment JPM Emerging Markets Opportunities (LU0802113760) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) JPMorgan Funds naar Luxemburgs recht belegd die door JPMorgan Asset Management (Europe) S.A. wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid bestaat erin een vermogensgroei op lange termijn te realiseren door voornamelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van bedrijven in opkomende markten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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

- Ten minste 67% van het vermogen van het fonds (met uitzondering van cash en cashequivalenten) wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in een als opkomende markt beschouwd land of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten.
- Het Fonds maakt gebruik van een beleggingsproces dat gebaseerd is op fundamentele en kwantitatieve doorlichting en op de selectie van landen, sectoren en aandelen om rendement te genereren.
- Het Fonds kan via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's in Chinese A-aandelen beleggen.
- Het Fonds kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.
- Voor afdekkingsdoeleinden en met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer kan het fonds gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten.

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 beheerskosten bedragen 1,65% per jaar.

## **9. Allianz DNCA Invest Eurose**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 januari 2019.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment DNCA Invest Eurose (LU0284394151) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) DNCA Invest naar Luxemburgs recht belegd die door DNCA Finance wordt beheerd.

De beleggingsdoelstelling van het Fonds tracht over de aanbevolen beleggingstermijn (meer dan 3 jaar) een hoger rendement te realiseren dan de referentie-index 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, berekend met herbelegging van dividenden. De globale beleggingsstrategie van het Fonds mikt op een optimaal rendement uit een vermogensbelegging door middel van een actief beheerde portefeuille van aandelen en vastrentende producten, uitgedrukt in euro.

De samenvattende risico-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 2 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**

Het Fonds belegt binnen de volgende limieten:

- tot 100% van zijn activa in vastrentende effecten in euro die zijn uitgegeven door openbare of particuliere uitgevende instellingen, zonder ratingbeperkingen, waaronder uitgiftes zonder rating.
- ten minste 50% van de obligatieportefeuille van het Fonds in effecten van beleggingskwaliteit Investment Grade (dwz met een minimale kortetermijn A-3 rating van Standard & Poor's of BBB Long Term of gelijkwaardig). De beleggingsbeheerder zal niet alleen vertrouwen op de kredietratings van onafhankelijke ratingbureaus om beleggingsbeslissingen te nemen, maar zal ook een analyse uitvoeren van ratingbesluiten van ratingbureaus en kan zijn eigen kredietrisicobeoordelingen formuleren.
- tot 50% van de netto activa kan bestaan uit speculatieve klasse-effecten (dwz niet van beleggingskwaliteit Investment Grade of zonder rating).

- tot 5% van zijn netto activa beleggen in effecten die kwalificeren als distressed securities (dwz een Standard & Poor's rating lager dan CCC Long Term of gelijkwaardig).
- tot 15% van zijn netto activa beleggen in door activa gedekte waardepapieren (ABS). Deze door activa gedekte waardepapieren, waaronder mortgage-backed securities (MBS), waarin het Fonds belegt, zullen bestaan uit effecten die minimaal zijn geclassificeerd als B- door Standard & Poor's, of die door de beheerder van vergelijkbare kwaliteit worden geacht.
- tot 35% van zijn netto activa in aandelen van emittenten die behoren tot alle categorieën van marktkapitalisatie, waarvan de statutaire zetel zich in een OESO-land bevindt en in euro luiden.
- tot maximum 5% van de netto activa in aandelen uitgegeven door emittenten waarvan de kapitalisatie minder dan € 1 miljard bedraagt.
- tot maximum 10% van de netto activa in in gereguleerde ICBE's of gereguleerde ABI's die openstaan voor niet-professionele beleggers (conform Europese Richtlijn 2011/61 / EU) en die de status hebben van andere ICB's overeenkomstig art. 41 (1) van de wet van 2010.
- in aandelen of gerelateerde afgeleide financiële instrumenten (zoals CFD's of SDA's), evenals in converteerbare obligaties, warrants en rechten die derivaten kunnen bevatten, met het oog op afdekking of terugvordering. renterisico, zonder welsiwaar overdreven blootstelling te zoeken. Het Fonds mag niet in andere financiële derivaten beleggen.
- tot 100% van zijn netto activa beleggen in geldmarktinstrumenten in ongunstige marktomstandigheden,

Het Fonds mag niet beleggen in "default" -effecten op het moment van de belegging of tijdens hun leven in de portefeuille. Vastrentende waarden die tijdens hun levensduur mogelijk verslechteren, worden zo snel mogelijk verkocht, met inachtneming van het belang van de Aandeelhouders. Het Fonds kan technieken en instrumenten met betrekking tot overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer. Het Fonds kan ook deposito's en leningen gebruiken.

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 beheerskosten bedragen 1,50% per jaar.

## **10. Allianz GI Defensive Mix**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 januari 2019.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds-Gespecialiseerd Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Luxemburgs recht Allianz Defensive Mix (LU1899053786) dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het doel van het Fonds is een uitgebalanceerde mix van aantrekkelijke verwachte rendementen en gematigd risico te bieden.

Het Fonds zoekt het globale risico te beperken via de bijdrage van uiteenlopende performances die komen van een selectie van dynamische vermogensbeheerders die verschillende strategieën hanteren en investeren in verschillende activaklassen. Het objectief is een stabiele volatiliteit, een lagere risicoclassificatie en een beperkt risico op tijdelijk verlies door een defensieve aanpak en een ruime spreiding, inclusief investeringen in alternatieve activa. Om dit te bereiken, belegt het fonds in een brede waaier van activaklassen, meer bepaald in beleggingsfondsen met regionale focus binnen het globale beleggingsuniversum.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 2 uit 7. Dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag.

Het fonds belegt op de financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die onderhevig zijn aan schommelingen, die in winsten of verliezen kunnen resulteren.

### **Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa**

- Het Fonds wordt voor de helft beheerd door managers van de Allianz Group; de andere helft wordt beheerd door geselecteerde externe managers.
- Het Fonds is defensief in het verminderen van de volatiliteit, risicoklasse en het risico van verlies door de combinatie van zwak gecorreleerde activa en alternatieve beleggingen die als een "buffer" zullen dienen in het geval van een sterke daling van traditionele activa. Een strenge selectie van fondsbeheerders wordt gemaakt voor hun vaardigheden in bepaalde activaklassen, met de mogelijkheid om indien nodig te kunnen wijzigen.
- Het Fonds belegt in een beperkt aantal fondsen en is blootgesteld aan verschillende activaklassen: aandelen, obligaties van verschillende sectoren van de obligatiemarkt en alternatieve beleggingen.
- De percentages van beleggingen in de fondsen van de Groep en extern in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast aan de evolutie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

### **Beheerskosten van het intern Fonds**

De beheerskosten bedragen 1,35% per jaar.

## **11. Allianz GI Global Sustainability**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 maart 2020.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Global Sustainability (LU1766616152) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund belegd die door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het doel van het Fonds is een kapitaalgroei op lange termijn te verwezenlijken door te beleggen in de aandelenmarkten van ontwikkelde landen over de hele wereld, in overeenstemming met de strategie voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI), die rekening houdt met verschillende criteria met betrekking tot sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance. Wisselstrategieën die bekend staan als "overlay" kunnen worden geïmplementeerd en daardoor afzonderlijke valutarisico's op de valuta's van de OESO-lidstaten lopen, zelfs als het Fonds geen activa in deze valuta's aanhoudt

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 beheerder hanteert een actieve beheerbenadering met verwijzing naar de referte-index. Bij het selecteren en wegen van het vermogen van het Fonds kan hij aanzienlijk afwijken van de referte-index: DOW JONES Sustainability World Index (Total Return).

- Het Fonds belegt minimaal 70% van zijn activa in aandelen zoals beschreven in het beleggingsbeleid.
- Het Fonds belegt maximaal 30% van zijn activa in andere aandelen met duurzame bedrijfspraktijken zoals beschreven in het beleggingsbeleid.
- Het Fonds belegt maximaal 30% van zijn activa in opkomende markten met duurzame bedrijfspraktijken.
- Het Fonds mag niet beleggen in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren alcohol, wapens, kansspelen, pornografie en tabak.
- Max. 15% van de activa van het Fonds kan direct worden aangehouden in deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10%) in geldmarktfondsen.
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating van minstens B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau hebben.

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 beheerskosten bedragen 1,65% per jaar.

## **12. Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 maart 2020.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Global Climate and Environment Fund (LU0348927095) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Nordea 1 belegd die door Nordea Investment Funds S.

Het beheersdoel van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te bieden.

Als onderdeel van het actieve beheer van de portefeuille van het Fonds, richt het managementteam zich op bedrijven die oplossingen ontwikkelen die het klimaat en het milieu respecteren, met name hernieuwbare energiebronnen en het efficiënt gebruik van hulpbronnen, die bovendien groeiperspectieven en superieure beleggingskenmerken lijken te bieden.

De prestaties van het Fonds worden niet vergeleken met een referte-index. Het Fonds kan de effecten waarin het belegt vrij kiezen. De waarde van het Fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende beleggingen en volgt de koersschommelingen van deze beleggingen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 wereldwijd en aandelen.
- Het Fonds belegt ten minste 75% of de totale activa (exclusief cash) in aandelen gerelateerde effecten van bedrijven die als doel hebben om efficiënt gebruik van hulpbronnen, milieubescherming en alternatieve energie te bevorderen.
- Het Fonds kan maximaal 10% van zijn totale activa (exclusief contanten) in Chinese A-aandelen beleggen. Het zal door beleggingen, en/of posities in contanten, aan andere valuta's dan de basisvaluta worden blootgesteld.
- Het Fonds kan derivaten gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer, om risico te beperken en/of om extra kapitaal of inkomen te genereren. Een derivaat is een financieel instrument dat zijn waarde ontleent aan de waarde van een onderliggend actief. Het gebruik van derivaten is niet kosteloos of risicovrij.

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 beheerskosten bedragen 1,65% per jaar.

## **13. Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 maart 2020.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable (LU0907928062) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht DPAM L belegd die door Degroef Petercam Asset Services S.A. wordt beheerd.

Het beheersdoel van het Fonds is om; via een actief portefeuillebeheer; de mogelijkheid te bieden risicoposities op te bouwen in schuldinstrumenten uitgegeven (of gegarandeerd) door opkomende landen (met inbegrip van hun territoriale publiekrechtelijke overheden en publiekrechtelijke (of daarmee gelijkgestelde) instellingen) of door bepaalde internationale publiekrechtelijke instellingen, die worden geselecteerd op basis van criteria met betrekking tot duurzame ontwikkeling.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds belegt voornamelijk in obligaties en/of andere schuldinstrumenten (inclusief, maar niet beperkt tot, eeuwigdurende obligaties, inflatiegelinkte obligaties, nulcouponobligaties, "Credit-Linked Notes" en "Fiduciary Notes", met vaste of variabele rente, uitgedrukt in elke valuta, uitgegeven (of gegarandeerd) door opkomende landen (met inbegrip van hun territoriale publiekrechtelijke overheden en publiekrechtelijke (of daarmee gelijkgestelde) instellingen) of door internationale publiekrechtelijke instellingen (zoals de Wereldbank en de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling) en die worden geselecteerd op basis van criteria inzake duurzame ontwikkeling (zoals bijvoorbeeld sociale rechtvaardigheid, eerbied voor het milieu en sociaal rechtvaardig politiek en economisch bestuur).
- Het Fonds kan incidenteel beleggen in geldmarktinstrumenten (zoals bijvoorbeeld depositocertificaten, commercial paper en / of promessen).

- Het Fonds kan, binnen de limiet van 10% van zijn netto activa, beleggen in ICB's (ICBE's en / of andere ICB's, inclusief Exchange-Traded Funds (ETF's)), en dit om zijn belangrijkste beleggingsbeleid na te streven, of om zijn contanten te beleggen (in dat geval belegt het Fonds in geldmarktfondsen en / of in fondsen die beleggen in schuldbewijzen waarvan de resterende levensduur op het moment van verwerving niet langer is dan 12 maanden en / of waarvan de rente ten minste eenmaal per jaar wordt aangepast).
- Het Fonds kan beleggen in beursgenoteerde derivaten (met name opties en "futures") en / of OTC's, zoals bijvoorbeeld termijnruil ("forwards" en / of "niet-leverbare forwards"), "Credit default swaps" of "interest rate swaps", zowel om beleggingsdoelstellingen te behalen als om risico's af te dekken. Het Fonds zal niet beleggen in ABS (Asset Backed Securities) of MBS (Mortgage Backed Securities).

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 beheerskosten bedragen 1,35% per jaar.

## **14. Allianz ODDO BHF Polaris Balanced**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 maart 2020.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Polaris Balanced (LU2032046984) in het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Luxemburgs recht ODDO BHF Exklusiv belegd dat door ODDO BHF Asset Management Lux wordt beheerd.

Het beheersdoel van het fonds is het bereiken van aantrekkelijke meerwaarden en het verminderen van waardeschommelingen door waardegerichte beleggingen.

De referte-index van het Fonds bestaat uit de STOXX Europe 50 (NR) (40%), de JPM EMU Investment Grade 1-10 jaar (40%), de MSCI USA (10%) en de JPM Euro Cash 1 M (10%). Het Fonds repliceert de index echter niet identiek en streeft ernaar beter te presteren, zodat grote opwaartse en neerwaartse variaties mogelijk zijn ten opzichte van de benchmark. Het doel is om onafhankelijk van de benchmark prestaties te genereren.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds belegt wereldwijd op een gediversifieerde manier in een evenwichtige mix van aandelen en obligaties. Het is gericht op effecten uit Europa en de Verenigde Staten die een hoog dividend opleveren. Zowel staats- en bedrijfsobligaties als hypotheekobligaties komen in aanmerking als obligatiebeleggingen. De aandelenselectie is gebaseerd op een duurzame-waardebenadering die gericht is op stabiliteit, winstgevendheid, kapitaalefficiëntie en een aantrekkelijke waardering.
- De aandelenweging van het Fonds ligt tussen 35% en 60%.
- Derivaten worden gebruikt in het kader van een goed beheer van het nettovermogen van het fonds. Toegestane derivaten zijn opties op effecten, caps en floors (plafond- en minimumtarieven), futures op effecten, financiële futures op erkende aandelen / obligatie-indices en futures op rentetarieven, opties op financiële futures, opties

op effectenindexen, valutafutures, valutaopties of valutafutures, swaps (inclusief credit default swaps) en opties op swaps. Toegestane derivaten omvatten ook derivaten op de bovengenoemde derivaten, evenals een combinatie van de bovengenoemde derivaten. Credit default swaps worden uitsluitend gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Bij gebruik van derivaten wijkt het Fonds niet af van de beleggingsdoelstellingen zoals vastgelegd in zijn Beheersreglement.

- Contant geld kan ook luiden in een andere valuta dan deze van het Fonds luiden.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,50% per jaar.

## 15. Allianz GI LifeCycle Short-term Euro

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Advanced Fixed Income Short Duration** (LU1328247389) (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.

De doelstelling van het Fonds is het behalen van kapitaalgroei op lange termijn die hoger is dan het gemiddelde rendement op lange termijn van de Europese markten voor kortlopende obligaties door te beleggen in wereldwijde obligatiemarkten die zijn blootgesteld aan de euro. Het actieve beheer van het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de Benchmark Index (Bloomberg Barclays Capital Euro - Aggregate: 1-3 Year Unhedged).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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

- Het Fonds belegt zowel in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index als in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere obligaties dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van hun verwerving een rating van ten minste B (ABS (asset-backed securities) en MBS (door hypotheek gedekte effecten) hebben met een rating van minimaal BBB-) of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.
- Het Fonds kan tot 25% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties, die gewoonlijk een verhoogd risico en een hoger winstpotentieel hebben.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ABS van "Investment grade" kwaliteit (door vermogen gedekte effecten) en / of MBS (door hypotheek gedekte effecten).

- Tot 100% van de activa van het Fonds kan tijdelijk worden aangehouden en / of direct worden belegd in geldmarktinstrumenten en / of (binnen de limiet van 10% van het fondsvermogen) in geldmarktfondsen, op voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en / of voor defensieve doeleinden.
- Het valutarisico exclusief EUR is maximaal 10%.
- De duration van de activa van het Fonds moet tussen 0 en 4 jaar liggen

### **Beheerskosten van het intern Fonds**

De beheerskosten bedragen 0,85% per jaar.

## **16. Allianz GI LifeCycle Bonds Euro**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Advanced Fixed Income Euro** (LU2190101332) (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.

De doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen die groter is dan het langetermijnrendement in euro van de staatsobligatiemarkten die binnen het eurogebied zijn uitgegeven door te beleggen in wereldwijde obligatiemarkten die zijn blootgesteld aan de euro. Het actieve beheer van het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de Benchmark Index (Bloomberg Barclays Capital Euro -Aggregate Bond Index 1-10 jaar).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Het Fonds belegt in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index en in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa..
- Het Fonds belegt voornamelijk in wereldwijde obligaties die zijn blootgesteld aan de euro, zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan al zijn activa beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties, die doorgaans een verhoogd risico en een hoger winstpotentieel hebben.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ABS (asset-backed securities) en / of MBS (door hypotheek gedekte effecten).
- Het Fonds kan zijn activa beleggen in futurescontracten op wereldwijde aandelenindices (aandelenindexfutures) met het oog op een efficiënt portfeuillebeheer en afdekking.
- Tot 100% van de active van het Fonds kan tijdelijk worden aangehouden en / of direct worden belegd in geldmarktinstrumenten en / of (binnen de limiet van 10% van het fondsvermogen) in geldmarktfondsen, op voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en / of voor defensieve doeleinden.

- Het valutarisico buiten de EUR is maximaal 20%
- De duration van het fondsvermogen zal tussen 1 en 10 jaar zijn.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,45% per jaar.

## 17. Allianz GI LifeCycle Corporate Bonds Euro

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Euro Credit SRI** (LU1136108757) (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.

De doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen door te beleggen in OESO-schuldbewijzen van "Investment grade" kwaliteit of Europese obligatiemarkten die luiden in euro, in overeenstemming met de strategie. Maatschappelijk Verantwoord Investeren ("SRI-strategie") die rekening houdt met verschillende criteria op het gebied van sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance. Het actieve beheer van het fonds streeft ernaar beter te presteren dan de benchmarkindex (Bloomberg Barclays Capital Euro -Aggregate Corporate TR Index (Unhedged EUR)).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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

- Het Fonds belegt zowel in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index als in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa.
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in obligaties met een goede kredietwaardigheid van lidstaten van de OESO en/of de Europese Unie, in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling, die voldoen aan de vereisten van de SRI-strategie.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere obligaties dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling, in overeenstemming met de SRI-strategie.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in obligaties met een rating tussen BB+ en BB-. Het Fonds belegt niet in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven in de tabaksindustrie.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten..
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ABS (asset-backed securities) en/of MBS (door hypotheek gedekte effecten).
- Tot 100% van de activa van het Fonds kan tijdelijk worden aangehouden en/of direct worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10% van het fondsvermogen) in geldmarktfondsen, op voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en / of voor defensieve doeleinden.

- Het valutarisico exclusief EUR is maximaal 10%.
- De duration van de activa van het Fonds moet tussen 0 en 8 jaar liggen..

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,60% per jaar.

## 18. Allianz GI LifeCycle Emerging Markets Bonds

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Emerging Markets SRI Bond** (LU2190101761) (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.

De doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen door te beleggen in staatsobligaties en quasi-staatsobligaties in opkomende wereldmarkten in overeenstemming met de Socially Responsible Investment-strategie ('SRI-strategie') die rekening houdt met verschillende criteria op het gebied van sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance. Het actieve beheer van het Fonds streeft ernaar om beter te presteren dan de Benchmark Index (JP MORGAN J-ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED EUR HEDGED TOTAL RETURN IN EUR).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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

- Het Fonds belegt in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index en in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa.
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in obligaties in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling of in obligaties die zijn uitgegeven door landen die deel uitmaken van de JP Morgan J-ESG EMBI Global Diversified. Quasi-staatsobligaties zijn schuldbewijzen voor meer dan 50% eigendom van of gegarandeerd door de nationale overheid van een opkomend land of een land dat deel uitmaakt van de JP Morgan J-ESG EMBI Global Diversified Index.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere obligaties dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling, in overeenstemming met de SRI-strategie.
- Het vermogen van het Fonds kan worden belegd in hoogrentende obligaties, die gewoonlijk een verhoogd risico en een groter potentieel voor winsten inhouden.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ABS (asset-backed securities) en/of MBS (door hypotheek gedekte effecten) met een rating van ten minste BBB-.
- Het Fonds kan tot 15% van het vermogen beleggen in obligaties van de obligatiemarkten in de VRC.

- Tot 100% van de activa van het Fonds kan tijdelijk worden aangehouden en/of direct worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10% van het fondsvermogen) in geldmarktfondsen, op voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en / of voor defensieve doeleinden.
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van verwerving een rating hebben van ten minste B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.
- De valutablootstelling exclusief USD is maximaal 20%.
- De duration van de activa van het Fonds moet tussen de 1 en 10 jaar zijn.
- De blootstelling aan de basisvaluta van het fonds (USD) zal grotendeels worden afgedekt ten opzichte van de referentievaluta van de aandelenklasse (EUR), waardoor de risico's en potentiële winsten die samenhangen met wisselkoersschommelingen worden verminderd.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,60% per jaar.

## 19. Allianz GI LifeCycle High Yield Bonds

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Global High Yield** (LU1504570844) (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.

De doelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen door te beleggen in hoogrentende schuldbewijzen van wereldwijde obligatiemarkten. Het actieve beheer van het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de referentie-index (ICE BOFAML Global High Yield Constrained Index, hedged (hedged naar EUR)).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 2 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

- Het Fonds belegt in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index en in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa.
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in hoogrentende obligaties, die doorgaans een verhoogd risico en een hoger winstpotentieel hebben, zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling. Het Fonds kan ook beleggen in hoogrentende obligaties met een rating van alleen CC, C of D (Standard & Poor's).
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere obligaties dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Alle activa van het Fonds kunnen worden belegd in opkomende markten.
- Het Fonds kan zijn activa beleggen in futurescontracten op wereldwijde aandelenindices (aandelenindexfutures) met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en afdekking.

- Tot 100% van het Fondsvermogen kan tijdelijk worden aangehouden en / of direct worden belegd in geldmarktinstrumenten en / of (binnen de limiet van 10% van het Fondsvermogen) in geldmarktfondsen, op voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en / of voor defensieve doeleinden.
- Het valutarisico exclusief USD is maximaal 10%.
- De blootstelling aan de basisvaluta van het Fonds (USD) zal grotendeels worden afgedekt ten opzichte van de referentievaluta van de aandelenklasse (EUR), waardoor de risico's en potentiële winsten die verband houden met wisselkoersschommelingen worden verminderd.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,75% per jaar.

## 20. Allianz GI LifeCycle Emerging Markets Equities

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI** (LU2034159405) (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.

De doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen door te beleggen in aandelen (deelbewijzen) van opkomende wereldwijde markten in overeenstemming met de Socially Responsible Investment-strategie ('SRI-strategie') die rekening houdt met verschillende criteria inzake sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance. De beheerder kan zogenaamde "overlay" -valutastrategieën implementeren en aldus afzonderlijke valutarisico's lopen op de valuta's van OESO-lidstaten, ook al houdt het Fonds geen activa aan die in die valuta's luiden. Het actieve beheer van het fonds streeft ernaar beter te presteren dan de referentie-index (MSCI EMERGING MARKETS EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index en in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa.
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in aandelen (deelbewijzen) uitgegeven door wereldwijde opkomende markten of in aandelen (deelbewijzen) die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets Extended SRI 5% Issuer Capped Index en die voldoen aan de vereisten van de Strategie voor maatschappelijk verantwoord beleggen, die rekening houdt met sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere aandelen (deelbewijzen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen op de Chinese A-aandelen markt.

- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen rechtstreeks in deposito's houden en/of beleggen in geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10% van het vermogen van het Fonds) beleggen in geldmarktfondsen.

### Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerskosten bedragen 1,75% per jaar.

## 21. Allianz GI LifeCycle Global Equities

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 21 september 2020.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment **Allianz Global Sustainability** (LU1766616152) (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.

De doelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te behalen door te beleggen in de wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de Socially Responsible Investment-strategie ("SRI-strategie") die rekening houdt met verschillende criteria met betrekking tot sociaal en milieubeleid, mensenrechten en corporate governance. De beheerder kan zogenaamde "overlay" -valutastrategieën implementeren en aldus afzonderlijke valutarisico's lopen op de valuta's van OESO-lidstaten, ook al houdt het Fonds geen activa aan die in die valuta's luiden. Het actieve beheer van het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de referentie-index (DOW JONES Sustainability World Index (Total Return)).

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 zowel in de activa die deel uitmaken van de Benchmark-index als in activa die niet zijn opgenomen in de Benchmark-index. Het Fonds kan aanzienlijk afwijken van de Benchmark Index voor de selectie en weging van activa..
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in aandelen (deelbewijzen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere aandelen (deelbewijzen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met de SRI-strategie.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten in overeenstemming met de SRI-strategie.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere aandelen (deelbewijzen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds mag zijn activa niet beleggen in aandelen (deelbewijzen) die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de volgende sectoren: (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen, (iv ) pornografie en (v) tabak.

- Het Fonds kan tot 15% van zijn vermogen direct houden en/of beleggen in deposito's en/of geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10% van het vermogen van het Fonds) in geldmarktfondsen.
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van verwerving een rating hebben van ten minste B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Chinese markt voor A-aandelen

### **Beheerskosten van het intern Fonds**

De beheerskosten bedragen 1,75% per jaar.

## **22. Allianz Pimco Climate Bond**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 augustus 2021.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Pimco Climate Bond Fund (IE00BLH0Z375) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Iers recht PIMCO Funds: Global Investors Series pl die door PIMCO wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar een optimaal voor risico gecorrigeerd rendement op de belegging te maximaliseren door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van vastrentende effecten en instrumenten terwijl rekening wordt gehouden met klimaatgerelateerde risico's en kansen op lange termijn. Het rendement van het Fonds wordt vergeleken met dat van de index "Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index USD Hedged". Omdat het Fonds die index gebruikt om de performance te vergelijken, wordt het gezien als een fonds dat actief wordt beheerd ten opzichte van die index.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 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**

- Ten minste 80% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in een gespreide portefeuille van vastrentende effecten en instrumenten (vergelijkbaar met leningen die een vaste of variabele rente betalen), met diverse looptijden.
- Het Fonds bestaat doorgaans uit vastrentende effecten al dan niet gelabelde als groen (uitgegeven zonder formele certificering) alsmede schuldpapier van emittenten die toonaangevend zijn op het gebied van het aanpakken van risico's en kansen in verband met klimaat gerelateerde veranderingen. Vastrentende effecten met groen label zijn uitgiftes waarvan de opbrengt specifiek bestemd is voor gebruik voor klimaat- en milieuprojecten.

Gezien de klimaatgerichtheid van het beleggingsbeleid, belegt het Fonds niet in effecten waarvan de emittent hoofdzakelijk actief is (meer dan 10% van het bruto-inkomen) in de fossiele brandstofindustrie, met uitzondering van de productie van biobrandstoffen, de productie van aardgas en verkoop- en handelsactiviteiten.

Het Fonds belegt niet in effecten waarvan de emittent hoofdzakelijk actief is (meer dan 10% van het bruto-inkomen) in de productie van alcoholische dranken, tabak of militaire uitrusting, de uitbating van gokcasino's of in de productie of handel van pornografisch materiaal.

- De effecten zijn zowel “investment grade” als “non-investment grade”. “Non-investment grade” effecten worden beschouwd als beleggingen met een hoger risico dan “investment grade”, maar bieden doorgaands ook hogere inkomsten.

Het Fonds kan tot maximum 25% van het vermogen beleggen in effecten die een lagere rating hebben dan Baa (Moody's) of een gelijkwaardig rating van S&P of Fitch, of zonder rating.

- Het Fonds kan tot 25% van het vermogen beleggen in vastrentende effecten die gekoppeld zijn aan landen van opkomende markten. Deze limiet geldt niet voor beleggingen in staatsobligaties van “investment-grade” beleggingskwaliteit (effecten of instrumenten) uitgedrukt in lokale munt en met een resterende looptijd die korter is dan één jaar.
- Het Fonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in schuldbewijzen en effecten gekoppeld aan aandelen (zoals warrants en preferente aandelen).
- Het Fonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in converteerbare obligaties (inclusief opties).
- Het Fonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.
- Het Fonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in illiquide effecten en in kredietparticipaties en krediettoezeggingen (die gesecuritiseerd of niet-gesecuritiseerd kunnen zijn) die geldmarktinstrumenten vormen.
- Het Fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten.
- Het Fonds kan tot maximum 20% van het vermogen in andere valuta's dan de Amerikaanse dollar (USD) beleggen.

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 beheerskosten bedragen 1,35% per jaar.

## **23. Allianz GI All China Equity**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 23 augustus 2021.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz All China Equity (LU2309373897) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund belegd die door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het Fonds richt zich op kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in de binnenlandse en offshore aandelenmarkten van de VRC, Hongkong en Macau. Het Fonds wordt beheerd ten opzichte van de benchmark-index “MSCI China All Shares Total Return Net (in EUR)”. De benchmark-index dient om de resultaatsdoelstellingen van het Fonds te bepalen en om zijn prestaties te meten. Het Fonds wordt actief beheerd met als doel beter te presteren dan de benchmark-index.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 5 uit 7. Dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog.

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**

- Ten minste 70% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen (winstbewijzen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling. Maximum 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in andere aandelen (deelbewijzen) dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 100% van het vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt.
- Het Fonds kan tot 69% van het vermogen beleggen via de RQFI-quota. Het Fonds kan het vermogen volledig beleggen in opkomende markten.
- Maximum 15% van het vermogen van het Fonds kan direct worden aangehouden in deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10%) in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating van minstens B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau hebben.
- Derivaten kunnen worden gebruikt om de blootstelling aan prijsschommelingen te compenseren (hedging), om te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of om winsten te vergroten, hoewel ze mogelijk ook de verliezen vergroten (hefboomwerking).

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 beheerskosten bedragen 1,65% per jaar.

## **24. Allianz Fit for Growth**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds **Allianz Fit for Growth** is 23 augustus 2021.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van de verzekeraar in een selectie van actieve en passieve beheerders die verschillende strategieën implementeren die op verschillende activaklassen worden toegepast dat door Allianz Benelux NV wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid is opgebouwd rond 3 pijlers: technologische ontwikkeling, indexering van de prestaties van goud en strategieën die een lage correlatie met de financiële markten bieden.

Het doel is het behoud van de volatiliteit/het risico in een gemiddelde zone en het Fonds op middellange/lange termijn aantrekkelijk te maken voor een belegger met een evenwichtig/dynamisch profiel.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 zal de technologiesector gebruiken als groeimotor en blootstelling aan de prestaties van goud als primair stabiliserend element. Naast deze 2 componenten zal er gekozen worden voor gedecorreleerd beheer. Door deze decorrelatie wordt er gestreefd naar een strategie die bijdraagt aan een vermindering van de algehele volatiliteit,

zonder de prestaties op overdreven wijze te benadelen: in meer technisch-financiële termen: er wordt gestreefd de Sharpe ratio te optimaliseren, dat wil zeggen de prestatie die per eenheid wordt behaald van risico.

- Het Fonds belegt in een beperkt aantal soorten beheer, blootgesteld aan verschillende activaklassen: aandelen en indexering op veranderingen in de waarde van goud.
- Het Fonds streeft ernaar om doorgaans ongeveer 75% van zijn vermogen te beleggen in aandelen, waaronder:
  - doorgaans is een derde (d.w.z. 25% van het Fonds) gekoppeld aan technologie, de groeisector bij uitstek.
  - doorgaans is het saldo (d.w.z. 50% van het Fonds) gekoppeld aan gedecorreleerd aandelenbeheer om de volatiliteit van de technologie te verminderen
  - over het algemeen wordt het saldo (d.w.z. 25% van het Fonds) geïndexeerd aan de prestaties van goud

Voor elk onderdeel van het Fonds wordt een strenge selectie van fondsbeheerder(s) gemaakt, die kan worden herzien als de fondsbeheerder(s) niet meer zo efficiënt zijn of als hun beheer niet beter aansluit bij de doelstelling van het Fonds.

### **Beheerskosten van het intern Fonds**

De beheerskosten van bedragen 1,85% per jaar.

## **25. PFL Allianz GI Multi Asset Dynamic**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 Categorie Aandelen WT (EUR) (LU2093606593) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund belegd die door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met een focus op de wereldwijde aandelen-, obligatie- en geldmarkten, met als doel op middellange termijn een rendement te genereren dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 10 tot 16% in overeenstemming met de Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Strategie ("SRI Strategie").

De beoordeling door de vermogensbeheerder van de volatiliteit van de kapitaalmarkt is een belangrijke factor in dit proces, waarbij doorgaans wordt gestreefd naar volatiliteit van de aandelenkoers van gemiddeld 10-16% op middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met die van een portefeuille bestaande uit 75% wereldwijde aandelenmarktinstrumenten en 25% Europese obligatiemarktinstrumenten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 minimaal 70% van zijn vermogen in Aandelen (deelnomebewijzen) en/of obligaties en/of andere activaklassen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.

- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in Type 1 High Yield Investments.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ICBE's en/of ICB's.
- De SRI-strategie is van toepassing met betrekking tot de verwerving van Aandelen (deelbewijzen) en obligaties: ten minste 70% van de portefeuille van het Fonds zal worden beoordeeld met een SRI-rating. De portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten zonder rating en instrumenten van nature zonder rating (bijv. contanten en deposito's).
- Derivaten kunnen worden gebruikt om de blootstelling aan prijsveranderingen te compenseren (hedging), te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of winsten te vermenigvuldigen.
- Derivaten op SRI-indices, zoals niet-SRI-indices, die worden gebruikt voor hedgingdoeleinden, zijn niet opgenomen in de berekening om te bepalen of de SRI-strategie wordt nageleefd.

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 beheerskosten bedragen 1,5% per jaar.

## **26. PFL Allianz GI Multi Asset Balanced**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 Categorie Aandelen WT (EUR) (LU2462157400) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund belegd die door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met een focus op de wereldwijde aandelen-, obligatie- en geldmarkten, met als doel op middellange termijn een rendement te genereren dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 6 tot 12% in overeenstemming met de Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Strategie ("SRI Strategie").

De beoordeling door de vermogensbeheerder van de volatiliteit van de kapitaalmarkt is een belangrijke factor in dit proces, waarbij doorgaans wordt gestreefd naar volatiliteit van de aandelenkoers van gemiddeld 6-12% op de middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met die van een portefeuille bestaande uit 50% wereldwijde aandelenmarktinstrumenten en 50% Europese obligatiemarktinstrumenten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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**

- Het Fonds belegt minimaal 70% van zijn vermogen in Aandelen (deelbewijzen) en/of obligaties en/of andere activaklassen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.

- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in Type 1 High Yield Investments.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ICBE's en/of ICB's.
- De SRI-strategie is van toepassing met betrekking tot de verwerving van Aandelen (aandelen) en obligaties: ten minste 70% van de portefeuille van het Fonds zal worden beoordeeld met een SRI-rating. De portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten zonder rating en instrumenten van nature zonder rating (bijv. contanten en deposito's).
- Derivaten kunnen worden gebruikt om de blootstelling aan prijsveranderingen te compenseren (hedging), te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of winsten te vermenigvuldigen.
- Derivaten op SRI-indices, zoals niet-SRI-indices, die worden gebruikt voor hedgingdoeleinden, zijn niet opgenomen in de berekening om te bepalen of de SRI-strategie wordt nageleefd.

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 1,5% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## **27. PFL Allianz GI Multi Asset Defensive**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 Categorie Aandelen WT (EUR) (LU1327551674) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund belegd die door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een breed scala van activaklassen, met een focus op de wereldwijde aandelen-, obligatie- en geldmarkten, met als doel op middellange termijn een rendement te genereren dat vergelijkbaar is met dat van een evenwichtige portefeuille binnen een volatiliteitsbereik van 3 tot 7% in overeenstemming met de Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Strategie ("SRI Strategie").

De beoordeling door de vermogensbeheerder van de volatiliteit van de kapitaalmarkt is een belangrijke factor in dit proces, waarbij doorgaans wordt gestreefd naar volatiliteit van de aandelenkoers van gemiddeld 3-7% op de middellange tot lange termijn, vergelijkbaar met die van een portefeuille bestaande uit 15% wereldwijde aandelenmarktinstrumenten en 85% Europese obligatiemarktinstrumenten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 2 op een schaal van 1 tot 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**

- Het Fonds belegt minimaal 70% van zijn vermogen in Aandelen (deelbewijzen) en/of obligaties en/of andere activaklassen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 35% van zijn vermogen beleggen in Aandelen (deelbewijzen). Tot 50% van het vermogen van het Fonds kan echter direct/fysiek worden belegd in Aandelen (deelbewijzen) en vergelijkbare overdraagbare effecten (bijv. aandeelcertificaten, aandelenfondsen).
- Het Fonds kan tot 25% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende beleggingen met een rating tussen BB+ en CCC- (Standard & Poor's). Indien er twee verschillende ratings zijn, zal de laagste worden gebruikt om te bepalen of een Schuldinstrument binnen de bovengenoemde limieten valt; als er drie of meer beoordelingen zijn, wordt de laagste van de twee beste beoordelingen genomen.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ICBE's en/of ICB's.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ABS (Asset Backed Securities) en/of MBS (Mortgage Backed Securities).
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in Type 1 High Yield Investments.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ICBE's en/of ICB's.
- De SRI-strategie is van toepassing met betrekking tot de verwerving van Aandelen (deelbewijzen) en obligaties: ten minste 70% van de portefeuille van het Fonds zal worden beoordeeld met een SRI-rating. De portefeuille bevat in dit opzicht geen derivaten zonder rating en instrumenten van nature zonder rating (bijv. contanten en deposito's).
- Derivaten op SRI-indices, zoals niet-SRI-indices, die worden gebruikt voor hedgingdoeleinden, zijn niet opgenomen in de berekening om te bepalen of de SRI-strategie wordt nageleefd.

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 1,5% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## **28. PFL Allianz FvS Multiple Opportunities II**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Multiple Opportunities II (LU1038809049) (hierna het Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Flossbach von Storch naar Luxemburgs recht belegd dat door Flossbach von Storch Invest S.A. wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar een interessante meerwaarde in de valuta van het Fonds te bereiken, rekening houdend met het beleggingsrisico. De beleggingsstrategie wordt bepaald op basis van fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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

Het Fonds heeft in principe de mogelijkheid om zonder beperking, afhankelijk van de marktsituatie en de inschatting van de fondsbeheerders in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. leningen in aandelen, opties, converteerbare obligaties), geïndexeerde fondsen, derivaten, cash en termijndeposito's te beleggen.

De certificaten zijn certificaten van door de wet toegestane onderliggende activa, zoals aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, indexen en valuta's.

Het Fonds heeft de mogelijkheid om indirect tot maximaal 20% van zijn nettovermogen in edele metalen te beleggen. Dit kan via:

- o Certificaten Delta-1 van edele metalen (goud, zilver, platina)
- o gesloten fondsen van edele metalen (goud, zilver, platina)

Omwille van risicospreiding, mag niet meer dan 10% van de nettoactiva indirect worden belegd in een edel metaal. Voor alle hierboven beschreven indirecte beleggingen in edele metalen is een fysieke levering uitgesloten.

Algemeen wordt de belegging in liquiditeiten beperkt tot 49% van het nettovermogen van het Fonds. In functie van de economische vooruitzichten, kunnen de nettoactiva van het Fonds echter in liquiditeiten worden behouden binnen de door de wet (korte termijn) voorgeschreven limieten, zodat er van deze kortetermijn beleggingsbeperking kan worden afgeweken.

De aandelen in beleggingsfondsen of andere GBF's ("Doelfondsen") kunnen tot een maximum van 10% worden verworven. Het Fonds is dus geneigd om te beleggen in doelfondsen.

Met het oog op het verwezenlijken van het bovenstaande beleggingsbeleid, kan het Fonds ook afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") voor beleggings- en hedgingdoeleinden gebruiken. Hiertoe behoren onder andere de optierechten, futures en swaps op effecten, geldmarktinstrumenten, financiële indices in de zin van artikel 9 lid. 1 van Richtlijn 2007/16 / EG en artikel XIII van ESMA 2014/937 richtlijnen, de rente, wisselkoersen, valuta's en beleggingsfondsen in overeenstemming met artikel 41, paragraaf 1, letter e) van de wet van 17 december 2010. Het gebruik van deze producten is alleen mogelijk binnen de in artikel 4 van het beheersreglement gestelde grenzen. Meer informatie over de technieken en instrumenten zijn te vinden in het hoofdstuk "Informatie over derivaten en andere technieken en instrumenten" van de Prospectus.

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 1,5% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

## 29. PFL Allianz World Index Fund

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment iShares Developed World Index Fund (IE00B61D1398) (hierna het Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Iers recht BlackRock Index Selection Fund belegd dat door BlackRock Asset Management Ireland Limited wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van een rendement op de belegging, vergelijkbaar is met het rendement van ontwikkelde aandelenmarkten over de hele wereld en dit door vermogensgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds te combineren.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere. 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 4 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 wordt passief beheerd en belegt waar mogelijk in deelbewijzen (bijv. aandelen) die de MSCI World Index vormen, de referentie-index van het Fonds. Het is van plan de referentie-index te repliceren door de aandelen waaruit het bestaat in verhoudingen aan te houden die vergelijkbaar zijn met die van deze index.
- Het Fonds kan financiële derivaten gebruiken (d.w.z. beleggingen waarvan de prijs is gebaseerd op een of meer onderliggende activa) om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken.
- Het Fonds kan kortlopende gedekte leningen van zijn beleggingen aangaan aan bepaalde in aanmerking komende derden. Dit wordt gebruikt als een manier om extra inkomsten te genereren en de kosten van het Fonds te compenseren.

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 beheerskosten bedragen 1,37% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Blackrock gefactureerde flexibele kosten.

## **30. PFL Allianz R-Co Valor**

### **Oprichtingsdatum**

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 3 oktober 2024.

### **Beleggingsbeleid**

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment R-co Valor C EUR (FR0011253624) (hierna het Fonds) van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) R-co Valor naar Frans recht belegd die door Rothschild & Co Asset Management Europe wordt beheerd.

Het Fonds heeft als doelstelling over een aanbevolen beleggingshorizon van minimum 5 jaar te streven naar performance door de implementatie van een discretionair beheer met name op basis van de verwachtingen van de prestaties van de verschillende markten (aandelen, vastrentende) en de selectie van de financiële instrumenten op basis van de financiële analyse van de emittenten. Als gevolg hiervan heeft het Fonds geen referentie-index.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 4 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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 kan, in functie van de marktontwikkelingen, als volgt beleggen:

- tot 100% in aandelen van alle kapitalisaties (tot 20% in small caps) en alle geografische zones (tot 100% van de aandelen van de niet OESO-landen).
- tot 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties van openbare en/of private emittenten van elke kredietkwaliteit. Maximaal 20% van de portefeuille kan in speculatieve obligaties worden belegd (de zogenaamde High Yield) en maximum 10% in obligaties zonder rating.
- tot 10% in beleggingsfondsen (ICBE's). Het Fonds kan ook direct en indirect tot 100% van het vermogen worden blootgesteld, aan niet-OESO-landen en tot 20% van de activa aan small caps.

Het Fonds kan bovendien ook effecten gebruiken met geïntegreerde derivaten, financiële futures zowel ter afdekking van als ter blootstelling aan aandelen-, rente- en wisselkoersrisico's, alsook tijdelijke aankopen en verkopen van effecten verrichten.

De geconsolideerde blootstelling van het Fonds (door middel van effecten, beleggingsfondsen, futures markttransacties) aan alle soorten markten, zal maximaal 200% bedragen. Meer in het bijzonder, zal de geconsolideerde blootstelling van het Fonds aan:

- aandelen en valuta markten niet hoger zijn dan 100% voor elk van deze risico's.
- de rentemarkten toelaten de gevoeligheid van de portefeuille te handhaven tussen -1 en 9. De obligatiegevoeligheid meet de verandering in de prijs van een vastrentende obligatie bij een evolutie van de rentevoeten. Hoe langer de resterende looptijd van een obligatie, hoe groter de gevoeligheid is.

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 beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit intern Fonds 0,925% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

### 1. Beheerders

Het interne Fonds wordt beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen worden beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- **Allianz Benelux NV**
  - Adres : Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, België
  - Website : [www.allianz.be](http://www.allianz.be)
- **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)
- **BlackRock Asset Management Ireland Limited**
  - Adres : 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4. D04 YW83, Ierland
  - Website : [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)
- **Degroof Petercam Asset Services S.A.**
  - Adres : 12 Rue Eugène Ruppert, 2453 Cessange Luxembourg, Luxemburg
  - Website : [www.degroofpetercam.com](http://www.degroofpetercam.com)
- **DNCA Finance SCS**
  - Adres : 19, place Vendôme 75001 Paris, Frankrijk
  - Website : [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)
- **Flossbach von Storch Invest S.A.**
  - Adres : Avenue Marie-Thérèse 6 L-2132 Luxembourg, Luxemburg
  - Website : [www.fvsinvest.lu](http://www.fvsinvest.lu)
- **JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.**
  - Adres : 14, place Vendôme 75001 Paris, Frankrijk
  - Website : [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be)
- **Nordea Investment Funds S.A.**
  - Adres : 562 Rue de Neudorf, 2220 Cents Luxembourg, Luxemburg
  - Website : [www.nordea.com](http://www.nordea.com)
- **ODDO BHF Asset Management GmbH**
  - Adres : Gallusanlage 8 60329 Frankfurt am Main, Duitsland
  - Website : [www.am.oddobhf.com](http://www.am.oddobhf.com)
- **ODDO BHF Asset Management Lux**
  - Adres : , 6 rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Luxemburg
  - Website : [www.am.oddobhf.com](http://www.am.oddobhf.com)
- **ODDO BHF Asset Management SAS**
  - Adres : 2, boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, Frankrijk
  - Website : [www.am.oddobhf.com](http://www.am.oddobhf.com)
- **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**
  - Adres : Harcourt Building, Third Floor, Harcourt Street, Dublin 2, Dublin, Ierland
  - Website : [www.pimco.com](http://www.pimco.com)
- **Rothschild & Co Asset Management Europe SCS**
  - Adres : 29, Avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk
  - Website : [www.rothschildandco.com](http://www.rothschildandco.com)Adres

## 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 begunstigten 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 interne Fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het interne 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> 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 (interne) Fondsen;
- het intreden van omstandigheden of elementen die het beheer van de (interne) 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 vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd interne Fonds hebben.

De verzekeraar kan ook beslissen om een 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 interne 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 overeenkomst naar een andere overeenkomst 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 algemene voorwaarden van de overeenkomst.

## **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.

Allianz Benelux NV, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel.: +32 2 214.61.11, [www.allianz.be](http://www.allianz.be)  
BE 0403.258.197, RPR Brussel, IBAN: BE74 3100 1407 6507, BIC: BBRUBEBB  
Verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB (Nationale Bank van België) en geïdentificeerd onder nummer 0403.258.197  
om alle takken "Leven" en "niet-Leven" te beoefenen, NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, [www.nbb.be](http://www.nbb.be)  
Verantwoordelijke uitgever: Paul Möller, Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, tel.: +32 2 214.61.11 – V925 NL - 03/26

