

Beheersreglement

Allianz Global Megatrends 2027



Inhoudstafel

1. Intekenperiode	3
2. Premie	3
3. Betaaldatum	3
4. Investeringsdatum.....	3
5. Samenstelling en evaluatie van het fonds	3
6. Waarde van de eenheid.....	4
7. Prestaties	4
8. Risico's van het fonds	4
9. Vereffening van het fonds	5

1. Intekenperiode

De intekenperiode wordt vastgelegd van 6 maart 2017 tot 5 mei 2017.

Tijdens deze periode kan op ieder ogenblik beslist worden de intekening te beëindigen (vervroegde afsluiting).

2. Premie

De minimum premie is vastgesteld op 6.200 euro. De instapkosten bedragen maximum 2% van de premie exclusief de premietaks. Als de premie voorkomt uit een reserveoverdracht van een ander contract onderschreven bij de verzekeringsonderneming, bedragen deze kosten 0%.

3. Betaaldatum

De uiterste datum van ontvangst van de storting (valutatatum) op de bankrekening van de verzekeringsonderneming vastgelegd op 5 mei 2017.

De verzekeringsonderneming behoudt zich het recht voor elke storting op haar rekening met een valutatum na 5 mei 2017 of na de datum van vervroegde afsluiting te weigeren.

In dat geval betaalt de verzekeringsonderneming de storting terug.

4. Investeringsdatum

De premie, verminderd met de instapkosten en de premietaks (nettopremie), wordt geïnvesteerd in het interne beleggingsfonds (fonds) Allianz Global Megatrends 2027. De investeringsdatum is 5 mei 2017.

5. Samenstelling en evaluatie van het fonds

Er wordt vooral geïnvesteerd in een obligataire belegging (nulcouponobligatie) uitgegeven door Commerzbank AG¹ met een looptijd gelijk aan de duur van het contract. Het saldo wordt geïnvesteerd in derivaten met het oog op het behalen van de in het punt 7 "Prestaties" beschreven doelstellingen.

De verzekeringsmaatschappij staat niet garant als een of andere partij in gebreke blijft aan een betalingsverplichting in het voordeel van het fonds te voldoen. De eventuele gevolgen zijn voor rekening van de verzekeringnemer. De tegenpartijen die een betalingsverplichting hebben in het voordeel van het fonds hebben op het moment van het aangaan van het engagement minstens een Investment Grade rating (minimum Baa3 bij Moody's, BBB- bij Standard & Poor's of BBB- bij Fitch).

De waarde van het fonds houdt rekening met de mogelijke fiscale en wettelijke inhoudingen, alsmede de jaarlijkse financiële beheerskosten van 0,90%, geheven op het netto geïnvesteerde bedrag in het fonds.

Bij afwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden, wordt de waarde van de netto activa van het fonds dagelijks vastgesteld met uitzondering van de Belgische en buitenlandse vakantiedagen. In dit geval zal de NIW op de volgende werkdag berekend worden.

De vaststelling van de waarde van het netto vermogen van het fonds kan worden opgeschort wanneer de verzekeringsonderneming is niet in staat om die objectief vast te stellen, onder andere:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne beleggingsfondsen is genoteerd of wordt verhandeld gesloten is voor een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen,
- wanneer de notering van een aandeel van index is opgeschort zodat deze onmogelijk berekend kan worden,
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsonderneming de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van het fonds ernstig te schaden,
- wanneer de verzekeringsonderneming niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wanneer beperkingen zijn opgelegd 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.

¹ 30 Gresham Street, London EC2V 7PG, Great Britain

6. Waarde van de eenheid

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

Bij afwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden, wordt deze dagelijks bepaald. Zij hangt af van de evolutie van de waarde van de onderliggende activa, rentevoeten en de volatiliteit en varieert afhankelijk van de marktomstandigheden.

De verzekeringsonderneming waarborgt de waarde en de evolutie van deze eenheid niet. Het financiële risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer. Bijgevolg kan de waarde van de eenheid lager zijn dan de beginwaarde ervan. Hierdoor moet de verzekeringnemer er zich van bewust zijn dat hij, bij afkoop voor de einddatum van het contract, niet noodzakelijk zijn gehele netto investering zal terugkrijgen.

De waarde van de eenheid bij de aanvang van het contract wordt vastgelegd op 25 euro.

7. Prestaties

Als op een van de volgende evaluatiedata²

6 mei 2024

5 mei 2025

5 mei 2026,

de slotwaarde van de Solactive Global Megatrends Select Index (MTRESEL index) groter of gelijk is aan de initiële slotwaarde op 5 mei 2017, wordt het contract beëindigd op 14 mei 2027 en zal de prestatie op de volgende manier worden berekend:

Prestatie = 130% x aantal eenheden toegewezen aan het contract op 14 mei 2027 x 25 euro

Als op geen enkele van de drie vorige observatiedata, de eindwaarde Solactive Global Megatrends Select Index (MTRESEL index) groter dan of gelijk is aan 130% van zijn initiële slotkoers op 5 mei 2017, wordt het contract op datum van 14 mei 2027 beëindigd en wordt de uitkering als volgt berekend:

Prestatie: $\left[100\% + \frac{(V_F^I - V_0^I)}{V_0^I} \right]$ x aantal eenheden toegewezen aan het contract op 14 mei 2027 x 25

euro

waar: V_F^I de slotwaarde van de Solactive Global Megatrends Select Index (MTRESEL index) op 3 mei 2027 voorstelt

V_0^I de slotwaarde van de Solactive Global Megatrends Select Index (MTRESEL index) op 5 mei 2017 voorstelt

Met een minimum van [100%] x aantal eenheden toegewezen aan het contract op 14 mei 2027 x 25 euro

De prestatie zal op 14 mei 2027 gestort worden.

8. Risico's van het fonds

De risico's van het interne beleggingsfonds behoren tot de klasse 4 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.

² Als een van de data is geen beursdag, zal de evaluatie worden uitgesteld tot de volgende beursdag. In het geval van een verstoring van de markt op een van deze data, zal de evaluatie normaliter doorgaan op de volgende beursdag

De voornaamste risico's verbonden aan een belegging in Allianz Global Megatrends 2027 niet gedekt door de verzekeringsmaatschappij zijn:

- **Kredietrisico:** de terugbetaling van het minimum van 100% van de tegenwaarde van de op 3 mei 2027 aan het contract toegewezen eenheden wordt bewerkstelligd door middel van een obligataire investering (nulcouponobligatie), uitgegeven door Commerzbank AG (BBB + rating op 13 januari 2017 Standard & Poor's). De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventuele falen van deze tegenpartij. In geval van wanbetaling van de terugbetaling van de nulcouponobligatie, loopt de verzekeringnemer het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de vervaldag.
- **Beleggingsrisico:** beleggingen in derivaten worden ook uitgevoerd om de rendementsdoelstellingen van het fonds te bereiken. De verzekeringsmaatschappij staat niet garant als een of andere partij in gebreke blijft aan een betalingsverplichting in het voordeel van het fonds te voldoen. De verzekeringsmaatschappij waarborgt het behalen van de rendementsdoelstellingen van het fonds op de vervaldag niet.
- **Liquiditeitsrisico:** in uitzonderlijke omstandigheden zoals deze beschreven in punt 5, kan de vereffening van de eenheden van het fonds worden uitgesteld of opgeschort, wat zou kunnen leiden tot een uitgestelde de betaling van de afkoopwaarde aan de verzekeringnemer.

9. Vereffening van het fonds

Het fonds kan worden vereffend in geval van:

- ontoereikende betalingen;
- wettelijke of reglementaire veranderingen met een belangrijke invloed op de beheersvoorwaarden van het fonds;
- optreden van omstandigheden van welke aard dan ook die het beheer van het fonds wezenlijk en negatief beïnvloeden.

In deze gevallen heeft de verzekeringnemer de mogelijkheid een wijziging van beleggingsfonds of de betaling van de afkoopwaarde aan de verzekeringsonderneming aan te vragen.

Hierbij kan geen enkele vergoeding of compensatie ten laste van de verzekeringnemer gelegd worden.