



Allianz Rendement+

Beheersreglement van de
interne beleggingsfondsen

Inhoudstafel

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN	3
1. AR Allianz R-Co HY 2031	3
HOOFDSTUK II – GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN MET BETREKKING TOT DE INTERNE FONDSEN.....	5
1. Beheerders.....	5
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen	5
3. Evaluatieregels van de eenheid van een intern fonds.....	5
4. Liquidatie van een intern fonds.....	6
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds.....	6
6. Herbelegging van een intern fonds.....	6
7. Voorwaarden en bepalingen voor afkoop en overstap	7
8. Wijziging van het beheersreglement.....	7

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. AR Allianz R-Co HY 2031

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 1 mei 2026. De inschrijvingsperiode loopt van 1 mei 2026 tot en met 17 juli 2026. Allianz Benelux NV behoudt zich het recht voor om de inschrijvingen op elk moment tijdens deze periode te beëindigen. De looptijd van het interne beleggingsfonds is beperkt en loopt uiterlijk tot 31 december 2031.

Beleggingsdatum

De stortingen, verminderd met de toeslagen (zoals instapkosten, belastingen en inschrijvingsrechten), worden geïnvesteerd in **AR Allianz R-Co HY 2031** en omgezet in een aantal eenheden. De conversiewaarde van de eenheid tijdens de inschrijvingsperiode is vastgesteld op 1.000,00 euro. Vanaf 3 augustus wordt de waarde van de eenheid van het interne fonds berekend overeenkomstig punt 3 "Regel voor de waardering van de eenheid van de fondsen".

Beleggingsbeleid

De activa van dit interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Franse gemeenschappelijk beleggingsfonds **R-co 2031 HY – Part A** (ISIN: FR0014015TM7) (hierna het Fonds), beheerd door Rothschild & Co Asset Management.

Het doel van het Fonds is om een netto rendement na beheerkosten te behalen dat gekoppeld is aan de ontwikkeling van de euro-rentemarkten door te beleggen in hoogrentende, speculatieve effecten. Het Fonds heeft geen referentie-index.

Het Fonds streeft naar een gemiddelde looptijd tussen januari en december 2031. Echter, bij uitzondering op het bovenstaande, zal het Fonds vanaf de oprichtingsdatum en gedurende maximaal 6 maanden flexibiliteit hebben met betrekking tot de naleving van de wettelijke ratio's, om zijn portefeuille optimaal samen te stellen op basis van marktkansen.

De beleggingsstrategie van het Fonds beperkt zich niet tot het aanhouden van obligaties tot hun vervaldatum: de beheermaatschappij zal proberen de effecten tot hun vervaldatum te behouden, maar kan herstructureringen uitvoeren bij een verhoogd risico op wanbetaling van een emittent in de portefeuille en/of bij nieuwe marktkansen om het gemiddelde rendement van de portefeuille bij vervaldatum te optimaliseren.

Dit interne fonds is ingedeeld in risicoklasse 2 op een schaal van 1 tot 7, wat een lage risicoklasse is. Met andere woorden, de potentiële verliezen in verband met de toekomstige prestaties liggen op een laag niveau.

Het Fonds belegt op financiële markten en maakt gebruik van technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, wat kan leiden tot winsten of verliezen.

Samenstelling en verdelingscriteria van de activa

De samenstelling van het Fonds zal in verschillende fasen plaatsvinden:

- Een opbouwperiode waarin het Fonds geleidelijk zal beleggen in obligaties met een looptijd tot en met 30 juni 2033, waarbij wordt gestreefd naar een gemiddelde looptijd van de portefeuille tussen januari en december 2031.
- Een aanhoudingsperiode waarin het Fonds voor minimaal 80% zal bestaan uit deze obligaties met een looptijd tot en met 30 juni 2033, met een gemiddelde looptijd van de portefeuille tussen januari en december 2031.
- Een monetaire periode vanaf 1 januari 2031, waarin de obligaties in de portefeuille die vervallen, zullen worden vervangen door geldmarktinstrumenten.
- Het Fonds zal uitsluitend bestaan uit de volgende categorieën activa en financiële instrumenten: aandelen, schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten, obligaties, aandelen of participaties in andere ICBE's, AIF's of buitenlandse beleggingsfondsen, derivaten, effecten met geïntegreerde derivaten, deposito's en kasleningen. Andere activa, technieken en financiële instrumenten zijn uitgesloten van het beheer van het Fonds.

De verdelingscriteria van de activa van het Fonds zijn als volgt:

- Het Fonds zal rechtstreeks beleggen, in overeenstemming met zijn strategie voor blootstelling aan kredietrisico.
- Het Fonds zal tussen 80% en 100% van zijn nettoactiva beleggen in obligaties met een vaste, variabele of herzienbare rente, en andere verhandelbare schuldinstrumenten, inflatie gerelateerde obligaties en verhandelbare middellangetermijnobligaties. Minimaal 80% van de nettoactiva is in euro.
- De in de portefeuille opgenomen effecten kunnen afkomstig zijn uit elke geografische regio, behalve opkomende markten. Het Fonds mag geen effecten bezitten van bedrijven met hun statutaire zetel buiten de OESO.
- Effecten uitgegeven door particuliere emittenten kunnen maximaal 100% van de nettoactiva vertegenwoordigen, waarvan maximaal 50% van emittenten in de financiële sector.
- Effecten uitgegeven door publieke of supranationale entiteiten kunnen maximaal 10% van de nettoactiva vertegenwoordigen. Deze effecten zullen voor minimaal 80% van de nettoactiva in euro zijn.
- De in aanmerking komende effecten zullen van elke kredietkwaliteit zijn:
 - Tot maximaal 100% van de nettoactiva in speculatieve effecten.
 - Tot maximaal 25% van de nettoactiva in effecten met een investment-grade rating (exclusief geldmarktinstrumenten).
 - Tot maximaal 30% in niet-genoteerde effecten.
- Het Fonds kan:
 - Tot maximaal 10% van de nettoactiva in aandelen houden, als gevolg van de uitoefening van een conversieoptie gekoppeld aan converteerbare obligaties of als gevolg van de herstructurering van de schuld van een emittent, inclusief kleine en microkapitalisaties tot maximaal 10% van de nettoactiva van het Fonds.
 - Tot maximaal 10% van de nettoactiva in ICBE's, AIF's of buitenlandse beleggingsfondsen die beleggen in geldmarkten en obligaties.
 - Tot maximaal 10% van de nettoactiva in geldmarktinstrumenten. Er is een valutarisico van maximaal 10% van de nettoactiva.
- Het Fonds kan beleggen:
 - Tot maximaal 100% van de nettoactiva in callable en puttable obligaties (inclusief make-whole-call obligaties: obligaties die op elk moment door de emittent kunnen worden terugbetaald tegen een bedrag dat zowel de nominale waarde als de coupons omvat die de houder zou hebben ontvangen als het effect op de vervaldatum was terugbetaald).
 - Tot maximaal 100% van de nettoactiva in achtergestelde obligaties.
 - Tot maximaal 10% van de nettoactiva in converteerbare obligaties.
- Het Fonds kan, om zijn beheersdoelstelling te realiseren en de gevoeligheid en het kredietrisico te beheren, tot maximaal 100% van zijn nettoactiva gebruik maken van termijninstrumenten (zoals futures, forwards, opties, termijnvaluta's en kredietderivaten) en effecten met geïntegreerde derivaten, uitsluitend ter dekking.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa lenen, met name om te voorzien in uitgestelde betalingsvoorwaarden van activabewegingen.
- Het Fonds zal niet rechtstreeks beleggen in onroerend goed. Er wordt daarom geen deskundige aangewezen.
- De totale blootstelling van het Fonds, inclusief de blootstelling veroorzaakt door het gebruik van termijninstrumenten, zal niet meer dan 100% bedragen.

Beheerskosten van het interne Fonds

De beheerskosten bedragen 1,20% per jaar. Deze kunnen worden aangepast indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

HOOFDSTUK II – GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN MET BETREKKING TOT DE INTERNE FONDSEN

1. Beheerders

Het product Allianz Rendement+ zal geleidelijk worden opgebouwd uit verschillende interne fondsen. Deze interne fondsen worden beheerd door Allianz Benelux NV.

Hieronder vindt u de lijst van de beheermaatschappij(en):

- **Rothschild & Co Asset Management Europe SCS**
 - Adres : 29, Avenue de Messine, 75008 Paris, France
 - Website : www.rothschildandco.com

Het prospectus van de Gemeenschappelijke Beleggingsfondsen of Sicav(s) (de Fondsen) is beschikbaar op de websites van de beheermaatschappij(en).

2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen

De waarde van de netto activa van de interne Fondsen wordt elke werkdag vastgelegd. Zij is gelijk aan de totale waarde van de activa van de interne Fondsen verminderd met hun verbintenissen en lasten, en de beheerskosten van het contract. De deelbewijzen of aandelen van de ICBE's in het bezit van de interne Fondsen worden geëvalueerd aan de laatst gekende liquidatiewaarde.

De bepaling van de waarde van de netto-activa van de interne Fondsen kan worden opgeschort wanneer de verzekeraar niet in staat is om deze waarde objectief te bepalen. Dit kan gebeuren:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne Fondsen is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen worden genoteerd of verhandeld waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, gesloten is voor een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen ;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeraar de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden ;
- wanneer de verzekeraar niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

3. Evaluatieregels van de eenheid van een intern fonds

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.

Eventuele minwaarden of meerwaarden van een intern beleggingsfonds worden herbelegd in het betreffende interne beleggingsfonds en zijn opgenomen in de netto-inventariswaarde. Alle minwaarden en meerwaarden van de interne beleggingsfondsen behoren toe aan de interne beleggingsfondsen.

De waarde van de eenheden wordt vastgesteld en gepubliceerd op elke werkdag. Deze kan worden geraadpleegd op www.allianz.be > Directe links > Fund Guide.

4. Liquidatie van een intern fonds

Een intern fonds kan worden geliquideerd in geval van:

- ontoereikendheid van de active van de interne Fondsen ;
- onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringnemer en/of de verzekeraar ;
- wijzingen van wetgeving of reglement die een significante invloed hebben op de beheersvoorwaarden van de fondsen ;
- het intreden van omstandigheden of elementen die het beheer van de fondsen diepgaand en negatief beïnvloeden ;
- absorptie of liquidatie van een (intern) Fonds door zijn beheerder ;
- wijziging van het beleggingsbeleid of risicoprofiel van het (intern) Fonds door zijn beheerder.
- Het bereiken van de vervaldatum van een intern fonds.

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 om de commercialisering van een intern fonds tijdelijk of definitief op te schorten en vanaf dat moment nieuwe premiebetalingen, ook voor lopende contracten, te weigeren.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan de verzekeraar ook besluiten om een intern fonds samen te voegen met een ander intern fonds. Dit andere interne fonds moet vergelijkbare kenmerken hebben als het vorige interne fonds.

De verzekeraar kan ook besluiten om een intern fonds te vervangen door een ander intern fonds met vergelijkbare kenmerken.

Voor deze fusie- en vervangingsoperaties kunnen geen kosten in rekening worden gebracht aan de verzekeringnemer.

Elke verzekeringnemer die uitdrukkelijk bezwaar maakt tegen deze operatie, moet dit aan de verzekeraar melden door een correct ingevuld en ondertekend document te sturen, ten minste 10 werkdagen vóór de effectieve wijzigingsdatum van het interne fonds. Voor het spaargeld van het betreffende interne fonds kan de verzekeringnemer kiezen uit 3 opties:

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

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

6. Herbelegging van een intern fonds

Bij het bereiken van de vervaldatum van een intern fonds of het behalen van de beleggingsdoelstellingen van dat fonds, kan de verzekeraar besluiten om de activa van dat fonds te herbeleggen in een ander intern fonds waarvan de inschrijvingsperiode open is. Dit interne fonds moet vergelijkbare kenmerken hebben als het herbelegde interne fonds.

De verzekeraar zal de verzekeringnemer uiterlijk 30 dagen vóór de herbeleggingsoperatie informeren. Elke verzekeringnemer die uitdrukkelijk bezwaar maakt tegen deze operatie, moet dit aan de verzekeraar melden door een correct ingevuld en ondertekend document te sturen, ten minste 10 werkdagen vóór de effectieve herbeleggingsdatum van het interne fonds. Voor het spaargeld van het betreffende interne fonds kan de verzekeringnemer kiezen uit 3 opties:

- Switch naar een ander intern fonds waarvan de inschrijvingsperiode open is;
- Conversie van het contract bij de verzekeraar naar een ander contract dat al dan niet gekoppeld is aan een intern fonds;
- Uitbetaling van de afkoopwaarde.

Voor deze operatie kunnen geen kosten in rekening worden gebracht aan de verzekeringnemer.

7. Voorwaarden en bepalingen voor afkoop en overstap

Deze voorwaarden en bepalingen worden uiteengezet in hoofdstuk VII van de algemene voorwaarden met betrekking tot de rechten van de verzekeringnemer.

8. 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.