Allianz

Allianz Xcellence

Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

Inhoudstafel

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN 4

1. AX Allianz Oddo BHF Avenir Europe 4
2. AX Allianz Oddo BHF ProActif Europe 5
3. AX Allianz Oddo BHF Polaris Moderate 6
4. AX Allianz Oddo BHF Polaris Balanced 9
5. AX Allianz GI Europe Equity Growth 9
6. AX Allianz GI Europe Small Cap Equity 10
7. AX Allianz GI Global Equity Unconstrained 12
8. AX Allianz GI Strategy Neutral 12
9. AX Allianz GI Strategy Balanced 15
10. AX Allianz GI Strategy Dynamic 18
11. AX Allianz Pimco Diversified Income 20
12. AX Allianz Pimco Income 22
13. AX Allianz Pimco Global Bond 24
14. AX Allianz Pimco Global High Yield Bond 26
15. AX Allianz Carmignac Emerging Patrimoine 27
16. AX Allianz Carmignac Patrimoine 28
17. AX Allianz GI Securicash 31
18. AX Allianz M&G Dynamic Allocation 32
19. AX Allianz M&G Optimal Income 33
20. AX Allianz FvS Multiple Opportunities II 34
21. AX Allianz R-Co Valor 35
22. AX Allianz Immo Invest 36
23. AX Allianz JPM Emerging Markets Opportunities 37
24. AX Allianz MainFirst Global Equities 38
25. AX Allianz DNCA Invest Eurose 38
26. AX Allianz GI Defensive Mix 40
27. AX Allianz GI Global Sustainability 41
28. AX Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment 42
29. AX Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable 42
30. AX Allianz M&G Global Listed infrastructure 43
31. AX Allianz GI Global Artificial Intelligence 44
32. AX Allianz Pimco Climate Bond 45
33. AX Allianz GI All China Equity 46
34. AX Allianz Pictet Global Environmental Opportunities 47
35. AX Allianz Fit for Growth 48
36. AX Allianz GI Multi Asset Dynamic 49

37. AX Allianz GI Multi Asset Balanced 50
38. AX Allianz GI Multi Asset Defensive 51
39. AX Allianz GI Thematica 52
40. AX Allianz GI Better World Defensive 53
41. AX Allianz GI Better World Moderate 54
42. AX Allianz GI Better World Dynamic 54
43. AX Allianz GI Clean Planet 55
44. AX Allianz GI Smart Energy 56
45. AX Allianz GI Global Water 57
46. AX Allianz DNCA Alpha Bonds 58
47. AX Allianz FFG Global Flexible 59
48. AX Allianz Lazard Patrimoine Opportunities 60
49. AX Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund 61
50. AX Allianz World Index Fund 62
51. AX Allianz Eurazeo Private Value Europe 63
52. AX Allianz Beyond Frontiers 64
53. AX Allianz GI Best Styles Global Equity 65
54. AX Allianz GI European Autonomy 66
55. AX Allianz Oddo BHF Algo Trend US 67
56. AX Allianz Eleva European Selection 68
57. AX Allianz MainFirst Global Equity Unconstrained 69
58. AX Allianz DNCA Invest Evolutif 70

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN 72

1. Beheerders 72
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen 73
3. Evaluatieregels van de eenheid 74
4. Liquidatie van een intern Fonds 74
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds 74
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden 75
7. Wijziging van het beheersreglement 75

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. AX Allianz Oddo BHF Avenir Europe

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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) belegd dat door ODDO BHF Asset Management SAS wordt beheerd.

De beheerdoelstelling van het Fonds is het nastreven van kapitaalgroei op lange termijn door beter te presteren dan de referte-index MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR over een minimale horizon van 5 jaar.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 4 op een schaal van 1 tot 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 gereglementeerde of niet-gereglementeerde 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 bloostelling 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 ze bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,75% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,75% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

2. AX Allianz Oddo BHF ProActif Europe

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 ProActif Europe** (FR0010109165) belegd dat door ODDO BHF Asset Management SAS wordt beheerd.

De beheerdoelstelling van het Fonds is een betere prestatie te bieden dan de referte-index, samengesteld uit 50% €STR (Gekapitaliseerd) en 50% Euro Stoxx 50 (netto opbrengst) berekend met herbelegde dividenden, via een flexibele verdeling tussen de aandelenmarkt- en geldmarktinstrumenten over een duurtijd van minstens 3 jaar.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 4 op een schaal van 1 tot 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 kan van 0% tot 100% op de aandelenmarkten belegd worden. De beleggingen in aandelen zijn toegespitst op de Europese landen die lid zijn van de Europese Economische Ruimte (EER) en/of lid zijn van de OECD. De beleggingen buiten de eurozone worden beperkt tot maximum 40% en het aandeel van de opkomende landen wordt beperkt tot maximum 10%.
    - Maximaal 40% van de totale activa kan worden belegd in aandelen uitgegeven door bedrijven met hoofdzetel buiten de eurozone en kunnen uit een bepaald geografisch gebied komen en meer bepaald de opkomende markten, en dit binnen de limiet van 10% van van de activa.
    - Aandelen van elke economische sector uitgegeven door vennootschappen van elke kapitalisatie (small, medium of large), behorend tot elke economische sector.
    - Aandelen aangekocht door het Fonds die niet specifiek deel uitmaken van de referte-index
- Het Fonds kan tot 100% beleggen in verhandelbare schuldinstrumenten (TCN) en geldmarktinstrumenten (met maximale looptijd van zes maanden) en repo-overeenkomsten (met een duurtijd tot drie maanden). Al deze effecten worden uitgegeven door overheden of openbare instellingen of particuliere bedrijven en uitgedrukt in euro. Deze effecten hebben een notering gelegen tussen A- en AAA (S & P, Moody's, Fitch, of gelijkwaardig bevonden door de beheerder) met maximaal 5% van de activa met een notering tussen A- en BBB- (S & P, Moody's, Fitch, of gelijkwaardig geacht 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 tot 10% beleggen in aandelen of deelbewijzen:
    - van ICBE's naar buitenlands recht die niet meer dan 10% van hun activa beleggen in aandelen of deelbewijzen van andere ICBE's, alternatieve belgeggingssfondsen of beleggingsfondsen
    - van alternatieve beleggingsfondsen uitgegeven in een EU
    - van belggingsfondsen opgericht naar buitenlands recht

  De aandelen of deelbewijzen van deze alternatieve beleggingsfondsen of beleggingsfondsen moeten moeten beantwoorden aan de vier criteria van het artikel R214-13 van de "Code monetaire et financier": toezicht gelijkwaardig met dat van de ICBE's en samenwerking tussen het AMFen controleautoriteiten van de alternatieve beleggingsfondsen, een niveau van bescherming van de houders gelijkwaardig aan dat van de ICBE's, regelmatige (halfjaarlijkse en jaarlijkse rapporten) en gedetailleerde rapportering over de activeiten en een maximum van 10% van hun netto activa belegd in deelbewijzen of aandelen van andere ICBE's, alternatieve beleggingsfondsen of buitenlandse beleggingsfondsen.
- De belegging in ICB kan gebeuren om de in de portefeuille beschikbare thesaurie te laten renderen. Deze ICB's kunnen door ODDO BHF Asset Management beheerd worden en zijn in overeenstemming met de beheersdoelstelling van het Fonds.
- Het Fonds kan beleggen in warrants, warrants verhandeld op gereglementeerde markten voor het bewerkstelligen van een bepaalde bloostelling of afdekking van een Fonds of een waarde: geografische zone, activiteitensector of een welbepaalde waarde.
- Het Fonds kan tot maximaal 20% van zijn netto vermogen deposito's uitvoeren om de thesaurie van het Fonds te optimalisren. Ze worden gebruikt als onderdeel van het dagelijkse cash management van het Fonds en zullen bijdragen aan de verwezenlijking van de beheersdoelstelling tot het niveau van hun vergoeding.
- De Cash leningen zijn beperkt tot 10% van de netto activa van het Fonds om om te gaan met een tijdelijke discrepantie tussen de aan- en en verkoopstromen van op de makt uitgegeven effecten of met aanzienlijke afkoopstromen.
- Het Fonds kan, binnen de gestelde limiet, gebruik maken van het beleggen van de verkregen waarborgen in het kader van het uitlenen van effecten, het optimiseren van de inkomsten van het Fonds met als doel het Cash management van het Fondste optimaliseren.

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 1,55% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,75% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

3. AX Allianz Oddo BHF Polaris Moderate

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Duits recht ODDO BHF Polaris Moderate (DE000A2JJ1W5) dat door ODDO BHF Asset Management GmbH wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is bedoeld om beleggers in staat te stellen significante verliezen als gevolg van dalende aandelenkoersen te voorkomen door een flexibele verdeling van activa en om een extra rendement te behalen dat superieur is aan dat van een obligatiebelegging.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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 in een flexibele mix van obligaties, internationale aandelen, bankdeposito's en certificaten. Het aandelenpercentage ligt tussen 0 en 40 procent. De obligatiebeleggingen van het Fonds bestaan voornamelijk uit staatsobligaties en bedrijfsobligaties, evenals hypotheekobligaties, voornamelijk in euro's.

De keuze van beleggingen en de weging van de activaklassen zijn toevertrouwd aan experts op de kapitaalmarkten. Bij het beheer van het Fonds is het ook mogelijk om financiële futures te gebruiken.

Er kan geen garantie worden gegeven dat de doelstellingen van het beleggingsbeleid zullen worden bereikt.

- Het Fonds kan tot 100% beleggen in overdraagbare effecten in overeenstemming met de bepalingen van Hoofdstuk 5 van de Algemene Voorwaarden voor Belegging van de prospectus van het Fonds. Effecten die worden aangehouden onder repo-overeenkomsten moeten worden opgenomen in het totaal voor het berekenen van beleggingslimieten in overeenstemming met sectie 206 (1-3) van de Duitse kapitaalinvesteringscode (KAGB).
- Het Fonds kan tot 100% van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten in overeenstemming met sectie 6 van de Algemene Voorwaarden voor Belegging van het prospectus van het Fonds. Geldmarktinstrumenten die worden aangehouden in het kader van retrocessieovereenkomsten moeten worden opgenomen in het totaal voor het berekenen van investeringslimieten in overeenstemming met sectie 206 (1-3) van KAGB.
- Het Fonds kan tot 100% van zijn activa beleggen in bankdeposito's, in overeenstemming met de volgende bepalingen.
- Het Fonds mag niet meer dan 20% van zijn activa beleggen in bankdeposito's bij dezelfde kredietinstelling. Het Fonds kan bankdeposito's aanhouden met een looptijd van maximaal 12 maanden. Deposito's die op geblokkeerde rekeningen worden aangehouden kunnen worden neergelegd bij een bewaarinstelling met zetel in een lidstaat van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij het Verdrag betreffende de Europese Economische Ruimte. Deposito's kunnen ook worden aangehouden door kredietinstellingen met hoofdkantoor in een land waarvan de prudentiële regels door BaFin worden beschouwd als gelijkwaardig aan die welke in het EU-recht zijn vastgelegd. Tenzij anders gespecificeerd in de Specifieke Investeringsvoorwaarden, kunnen bankdeposito's luiden in vreemde valuta.
- Het Fonds kan tot een totaal van 10% van zijn activa beleggen in fondseenheden:

  (a) die, in overeenstemming met hun beleggingsvoorwaarden, hoofdzakelijk worden belegd in aandelen (aandelenfondsen),

  (b) die, in overeenstemming met hun beleggingsvoorwaarden, hoofdzakelijk worden belegd in overdraagbare effecten (obligatiefondsen),

  (c) die voldoen aan de criteria die zijn vastgesteld in de "Richtlinie zur Festlegung von Fondskategorien" op grond van sectie 4 (2) van KAGB voor geldmarktfondsen op de korte termijn of geldmarktfondsen.

  Eenheden van retrocessiefondsen moeten worden opgenomen in het totaal voor het berekenen van investeringslimieten in overeenstemming met sectie 207 en 210 (3) van KAGB.

  Tenzij anders gespecificeerd in de Specifieke Beleggingsvoorwaarden, kan de Vennootschap namens het Fonds beleggingsunits verwerven die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65 / EC (ICBE-richtlijn). Eenheden in andere Duitse open-endfondsen of beleggingsmaatschappijen en eenheden van open EU- of niet-EU-ABI's kunnen worden verworven op voorwaarde dat zij voldoen aan de vereisten van afdeling 196, lid 1, Zin 2 van KAGB.
- Het Fonds mag niet worden belegd in aandelen van andere Duitse fondsen, Duitse open-end beleggingsmaatschappijen, EU-ICBE's, door de EU geopende ABI's en buitenlandse open buitenlandse directe investeringen, tenzij aan de beleggingsvoorwaarden is voldaan of als de statuten van de beheermaatschappij, de open-end beleggingsmaatschappij, het EU-investeringsfonds, de beheermaatschappij van de EU, de buitenlandse ABI of de buitenlandse FIA-beheermaatschappij verhinderen dat zij meer dan 10% van hun waarde beleggen in deelbewijzen van andere Duitse fondsen, beleggingsvennootschappen met open structuur, open-endfondsen van de EU of buitenlandse open FIA's.
- Tenzij anders aangegeven in de Specifieke Investeringsvoorwaarden, kan het Fonds tot 10% van zijn activa beleggen in "Andere Beleggingsinstrumenten" in overeenstemming met Sectie 198 van KAGB.
- Het Fonds kan maximaal 10% van zijn activa beleggen in kortetermijnleningen voor de gemeenschappelijke rekening van beleggers, op voorwaarde dat dergelijke leningen zijn onderworpen aan normale marktomstandigheden en dat de Bewaarder dergelijke leningen toestaat.

- Het Fonds kan in derivaten beleggen als onderdeel van zijn beheer. Het Fonds zal beleggen in derivaten voor hedging of efficiënt portefeuillebeheer of om extra inkomsten te genereren in de mate dat het Fonds van mening is dat het in het belang van beleggers is. Effecten, geldmarktinstrumenten en door het Fonds aangehouden deelnemingsrechten van beleggingsfondsen kunnen in de vorm van een lening worden overgedragen aan derden in ruil voor een eerlijke marktprovisie. Om het risico van wanbetaling te beperken, zal de Vennootschap alleen tegenpartijen uit de OESO-landen gebruiken, waarbij voorkeur wordt gegeven aan tegenpartijen die het recht van een Europese staat toepassen. Alleen tegenpartijen met een investment grade rating worden geselecteerd. Daarnaast worden tegenpartijen gekozen op basis van het beleid voor optimale uitvoering. De gehele portefeuille van effecten, geldmarktinstrumenten en fondseenheden mag alleen voor onbepaalde tijd aan derden worden overgedragen.
- Als algemene regel geldt dat tot 10% van de activa van het Fonds kan worden onderworpen aan effectenuitleentransacties. Dit is echter slechts een indicatieve waarde die in sommige gevallen kan worden overschreden. Repo-transacties van maximaal 12 maanden bij kredietinstellingen en financiële instellingen kunnen namens het Fonds worden gerealiseerd. Om het risico van wanbetaling te beperken, worden alleen tegenpartijen uit de OESO-landen gebruikt, waarbij de voorkeur wordt gegeven aan deze die het recht van een Europese staat toepassen. Alleen tegenpartijen met een investment grade rating worden geselecteerd. Daarnaast worden tegenpartijen gekozen op basis van het beleid voor de beste uitvoering van de Vennootschap. Het Fonds kan tegen een vergoeding zijn effecten, geldmarktinstrumenten of fondseenheden overdragen aan een koper (standaard repo-transactie) en een ander deel van de overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten of eigen vermogen. fondsen, onder voorbehoud van naleving van de relevante beleggingslimieten (pensioenaankooptransactie) accepteren. De gehele portefeuille van effecten, geldmarktinstrumenten en fondseenheden die door het Fonds worden gehouden, kan via repo-overeenkomsten aan derden worden overgedragen. In de regel kan tot 10% van de activa van het Fonds worden teruggekocht. Dit is echter slechts een indicatieve waarde die in sommige gevallen kan worden overschreden.
- Garanties worden namens het Fonds aanvaard in verband met derivaten, securities lending en repo-transacties. Deze garanties dienen om het risico dat een tegenpartij voor dergelijke transacties in gebreke blijft, geheel of gedeeltelijk te beperken. Het Fonds accepteert alle toegestane activa (overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's) als onderpand voor zijn derivaten, effectenuitleen en repo-transacties. De verstrekte garanties zijn activa die voor het Fonds kunnen worden verkregen in overeenstemming met KAGB. Vanaf de regeling die acceptabel onderpand beperkt van kracht is geworden, zijn aandelen echter alleen toegestaan als ze deel uitmaken van de STOXX Europe 600 Index of de DAX. Fondseenheden worden niet geaccepteerd als onderpand vanwege onvoldoende transparantie. Contanten, bankdeposito's of effecten uitgedrukt in de volgende valuta's worden als onderpand geaccepteerd: euro, Amerikaanse dollar, Zwitserse frank, Deense kroon, Brits pond, Japanse yen en Noorse kroon. Er wordt geen korting op deze valuta toegepast als de valuta van de garantie in geld of in effecten overeenkomt met die van het actief/de lening (monetaire congruentie). Geen andere valuta wordt geaccepteerd. De verstrekte garantie moet worden uitgegeven door emittenten met een hoge kredietwaardigheidsbeoordeling. Effecten van emittenten met hoofdkantoor in een OESO-land worden geaccepteerd. De acceptatie van deze effecten is ook afhankelijk van de kredietwaardigheid van de emittent, wat moet blijken uit een rating van Fitch en/of S & P (rating agencies). Als de uitgifte door beide instanties wordt beoordeeld, heeft de laagste beoordeling de overhand. Andere verminderingen worden toegepast als de beoordeling onder het maximumniveau ligt en de prijzen volatiel zijn. De garanties die door een tegenpartij worden geboden, moeten onder meer voldoende risicospreiding in termen van emittenten bieden. Als meer dan één tegenpartij onderpand verstrekt van dezelfde emittent, moet met deze laatste globaal rekening worden gehouden. Diversificatie wordt als voldoende geacht als de waarde van door een of meer tegenpartijen verstrekt onderpand van dezelfde uitgevende instelling niet meer dan 20% van de waarde van het Fonds bedraagt.

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 1,35% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,755% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

4. AX Allianz Oddo BHF Polaris Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 doel van een belegging in het Fonds is het genereren van aantrekkelijke vermogensgroei met beperkte waardeschommelingen door middel van waardegerichte beleggingen en beleggingen in fondsen die duurzamer zijn dan gemiddeld.

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- 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.

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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

5. AX Allianz GI Europe Equity Growth

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa volgen het beleggingsbeleid van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Europe Equity Growth (LU0256883504) (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 streeft ernaar kapitaal op lange termijn te vergroten door te beleggen in Europese aandelenmarkten met een focus op groeiaandelen. Benchmark: S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR).

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 5 op een schaal van 1 tot 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

De doelstelling van het Fonds is om op de lange termijn het kapitaal te vergroten door te beleggen in Europese aandelenmarkten, met een focus op groeiaandelen in overeenstemming met de (relatieve) Sustainable Development Key Performance Indicator Strategy ("KPI-strategie (relatief)").

In deze context is het doel om beter te presteren dan de belangrijkste prestatie-indicator van het Fonds op het gebied van duurzame ontwikkeling in vergelijking met de benchmarkindex van het Fonds, om zo de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Het Fonds volgt de (Relatieve) KPI Strategie en bevordert verantwoorde beleggingen door een belangrijke prestatie-indicator op het gebied van duurzame ontwikkeling toe te passen ("Sustainable Development Key Performance Indicator") om aandeelhouders transparantie te bieden over de meetbare resultaten op het gebied van duurzame ontwikkeling die worden nagestreefd door de Beleggingsbeheerder van het Fonds. Voor directe investeringen worden minimale uitsluitingscriteria toegepast.

- Het Fonds belegt minimaal 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.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Tot 25% van de activa van het Fonds kan rechtstreeks in deposito worden gehouden en/of (binnen de limiet van 20% van de activa van het Fonds) op direct opvraagbare deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10 % van de activa van het Fonds) in geldmarktfondsen voor doeleinden van liquiditeitsbeheer.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's/ICB's.
- Obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van verwerving een rating van minimaal 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

6. AX Allianz GI Europe Small Cap Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Europe Small Cap Equity (LU0294427389) (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 Europese aandelenmarkten met een focus op kleine ondernemingen.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 4 op een schaal van 1 tot 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

- Minstens twee derde van het vermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen van kleine ondernemingen die gevestigd zijn in Europese ontwikkelde landen of in een land waar een onderneming uit de MSCI Europe Small Cap index gevestigd is. Turkije en Rusland gelden hierbij niet als Europese landen.

  Onder kleine ondernemingen verstaat men die vennootschappen op aandelen waarvan de marktkapitalisatie maximaal 1,3 maal de marktkapitalisatie van de grootste effecten (in de zin van de volledige marktkapitalisatie) in de MSCI Europe Small Cap index bedraagt.

  Binnen dit percentage kunnen ook converteerbare obligaties en warrants op aandelen van de desbetreffende ondernemingen verworven, alsook indexcertificaten en andere certificaten waarvan het risicoprofiel typisch overeenstemt met de in de eerste zin van deze letter genoemde activa of met de beleggingsmarkten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.

- Ten minste 75% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen en winstbewijzen van ondernemingen die gevestigd zijn in lidstaten van de Europese Unie, Noorwegen of IJsland.

- Maximaal 20% van het vermogen van het Fonds mag worden belegd in andere dan de eerste bullet genoemde aandelen, converteerbare obligaties of warrants. Bovendien kunnen binnen dit percentage indexcertificaten worden verworven evenals andere certificaten waarvan het risicoprofiel typisch overeenstemt met de onder het voorgaande lid genoemde activa of met de beleggingsmarkten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.

- Maximaal 10% van het vermogen van het Fonds mag worden belegd in ICBE's of ICB's die geldmarkt- of aandelenfondsen zijn en/of fondsen die een absolute-rendementsbenadering hanteren.

- Daarnaast mogen er deposito's worden gehouden en mogen er geldmarktinstrumenten worden verworven. Hun waarde, samen met de waarde van de geldmarktfondsen die worden gehouden zoals gedefinieerd in de vorige bullet, mag in totaal maximaal 15% van het vermogen van het Fonds bedragen.
  Het doel van deposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen is de nodige liquiditeit te verzekeren.

- Het Fonds mag een maximum van 20% van zijn vermogen beleggen in:
  - converteerbare obligaties of warrants opgenomen onder vorige bullets;
  - deposito's of geldmarktinstrumenten beschreven onder de vorige bullet. Gestelde zekerheden/marges worden niet bij dit percentage gerekend.

- De totale participatie van het Fonds in aandelen, converteerbare obligaties en warrants op aandelen van één enkele emittent, in deposito's en geldmarktinstrumenten van één enkele emittent en in activa van één enkele emittent die zijn verworven door een ICBE of ICB, moet kleiner zijn dan 5 % van het vermogen van het Fonds. Deposito's bij één enkele emittent zijn inbegrepen in de limiet die is vastgesteld in de eerste zin van deze bullet. Bedrijven die tot dezelfde groep behoren, zoals gedefinieerd in overeenstemming met Richtlijn 83/349/EG of in overeenstemming met erkende internationale boekhoudregels, zullen worden beschouwd als één enkele emittent in het kader van het bovenstaande.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

7. AX Allianz GI Global Equity Unconstrained

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

Vanaf 22/02/2022 volgen de activa van het interne beleggingsfonds (hierna het Intern Fonds) het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Global Equity Unconstrained (LU1877639325) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd. Voor deze datum volgden de activa van het beleggingsbeleid van het fonds Allianz Global Equity (LU1017782662) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten om een geconcentreerde aandelenportefeuille te verkrijgen met een focus op aandelenselectie.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het 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 belegt ten minste 70% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven waarvan de statutaire zetel is gevestigd in een ontwikkeld land, waarvan ten minste 51% rechtstreeks. Warrants voor Aandelen van deze bedrijven kunnen worden verkregen en zullen in aanmerking worden genomen voor de berekening van deze limiet.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere aandelen of warrants dan die vermeld in de vorige bullet.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's of ICB's, voor zover dit OESO-geldmarktfondsen, aandelenfondsen en/of absoluut-rendementfondsen zijn.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven. Hun waarde, opgeteld bij die van geldmarktfondsen die onder het vorige punt werden gehouden, mag niet meer bedragen dan 15% van het vermogen van het Fonds. Het doel van deposito's, geldmarktinstrumenten en fondsen is om het vereiste liquiditeitsniveau te waarborgen.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

8. AX Allianz GI Strategy Neutral

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 15 (LU0882150443) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments belegd die 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 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 producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 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 5de 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 hypotheken 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 fondsaandelen 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 gereglementeerde 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 derde bullet 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 ("hoogrendementsbelegggingen") 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 kunnende fondsbeheerders waard 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 financiële beheerskosten bedragen 1,49% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,71% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

9. AX Allianz GI Strategy Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 50 (LU0352312341) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments belegd die 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 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 producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- 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 hypotheken 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 netto 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 fondsaandelen 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 gereglementeerde 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 derde bullet 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 ("hoogrendementsbelegggingen") 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 (waardeaandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnende fondsbeheerders waardeaandelen 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 financiële beheerskosten bedragen 1,55% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,71% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

10. AX Allianz GI Strategy Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Strategy 75 (LU0352313075) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz European Pension Investments belegd die 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 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 producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- 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 hypotheken 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 fondsaandelen 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 gereglementeerde 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 derde bullet 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 rendementsbelegggingen") 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 (waardeaandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnende fondsbeheerders waardeaandelen 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,75% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

11. AX Allianz Pimco Diversified Income

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Diversified Income Fund (IE00B1JC0H05) (hierna het Fonds) van het fonds naar Iers recht PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

Het fonds streeft ernaar een zo hoog mogelijk totaalrendement te behalen door efficiënte toegang te bieden tot een breedschalige blootstelling aan de wereldwijde kredietmarkten door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille

van vastrentende effecten en instrumenten met diverse looptijden, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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 minstens twee derde van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van vastrentende instrumenten met diverse looptijden. De gemiddelde portefeuilleduration van dit Fonds verschilt normaliter niet meer dan twee jaar (plus of minus) van een gelijk gewogen mix van de drie volgende indexen: Barclays Capital Global Aggregate Credit, BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated constrained, JPMorgan EMBI Global; allen USD Hedged.
- Het Fonds kan beleggen in een gediversifieerde pool van vastrentende instrumenten met verschillende looptijden en uitgegeven door bedrijven. Het Fonds kan zijn hele vermogen beleggen in hoogrentende effecten waarbij sprake is van wanbetaling betreffende de betaling van rente of terugbetaling van de hoofdsom, of die een risico inhouden op het in gebreke blijven van dergelijke betalingen, maar tot maximaal 10% van zijn vermogen in effecten met een rating die lager is dan B bij Moody's of S&P (of, indien ze geen rating hebben, door de fondsbeheerder worden geacht van vergelijkbare kwaliteit te zijn). Daarnaast kan het Fonds onbeperkt beleggen in vastrentende effecten van emittenten die economisch zijn gebonden aan opkomende effectenmarkten.
- Maximaal 25% van het vermogen van het Fonds mag belegd worden 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 na te leven van een derde van zijn totale vermogen voor gecombineerde beleggingen in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen, aandelen (inclusief warrants), depositocertificaten en bankaccepten. Het Fonds kan tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging. Het Fonds kan daarnaast tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in illiquide effecten en in leningparticipaties en leningtoezeggingen die geldmarktinstrumenten vormen.
- Het Fonds kan zowel niet in USD luidende vastrentende instrumenten als niet in USD luidende vastrentende instrumenten en valutaposities houden. De blootstelling aan niet in USD luidende valuta's is beperkt tot 20% van het vermogen. Daardoor kunnen bewegingen van niet in USD luidende vastrentende instrumenten en niet in USD luidende valuta's het rendement van het Fonds beïnvloeden. Valuta-afdekking en valutaposities zullen worden geïmplementeerd aan de hand van valutacontracten op de spot- en termijnmarkten en valutafutures, -opties en -swaps. De verschillende technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer (inclusief maar niet beperkt tot 'zodra uitgegeven', 'uitgestelde levering', termijnverplichting, valutatransacties, terugkoop- en omgekeerde terugkoopovereenkomsten en effectenleentransacties) 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 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 gebruik maken van derivaten (die louter gebaseerd zullen zijn op onderliggende activa of sectoren 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 index (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).
- 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. Elke bijkomende blootstelling zal gedekt en risicobeheerst zijn door gebruik van de Value at Risk ("VaR")-methode in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. VaR is een statistische methode die met behulp van historische gegevens voorspelt hoeveel het Fonds dagelijks maximaal kan

verliezen, berekend volgens een betrouwbaarheidsniveau van 99%. De meting en controle van alle blootstellingen met betrekking tot het gebruik van derivaten zullen ten minste dagelijks worden uitgevoerd.

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

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit Fonds 1,35% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

12. AX Allianz Pimco Income

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 Iers recht PIMCO Funds: Global Investors Series plc belegd dat door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited wordt beheerd.

Het fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan wereldwijde vastrentende sectoren en, als secundaire doelstelling, kapitaalgroei op lange termijn te realiseren, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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 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-valutaposities, 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 netto vermogen 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 netto vermogen mogen uitmaken.
- Maximaal 25% van het netto vermogen 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 netto vermogen 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 netto vermogen 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 netto vermogen 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 netto vermogen 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 valuta futures, -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 dit Supplement 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 financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit Fonds 1,35% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

13. AX Allianz Pimco Global Bond

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Global Bond Fund (IE0032875985) (hierna het Fonds) van het fonds naar Iers recht PIMCO Funds: Global Investors Series plc belegd dat door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited wordt beheerd.

Het fonds streeft ernaar om een zo hoog mogelijk totaalrendement te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van wereldwijde Investment Grade effecten en instrumenten die uitgedrukt zijn in de belangrijkste internationale valuta's, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd. Het fonds streeft die doelstelling na door zich bloot te stellen aan een gediversifieerde serie van vastrentende effecten en instrumenten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden wereldwijd. De gemiddelde duratie van de portefeuille van het fonds varieert normaal gesproken van plus drie jaar tot min drie jaar ten opzichte van de duratie van de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 minstens twee derde van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van vastrentende instrumenten die zijn uitgedrukt in de belangrijkste wereldvaluta's. De gemiddelde portefeuille duration van dit Fonds zal normaliter niet meer dan drie jaar (langer of korter) verschillen van de Barclays Capital Global Aggregate Index. Het Fonds belegt voornamelijk in vastrentende instrumenten van “Investment Grade” kwaliteit, maar kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in vastrentende instrumenten die een lagere rating hebben dan Baa bij Moody’s of BBB bij S&P, maar die ten minste B bij Moody’s of S&P moeten hebben (of, indien ze geen rating hebben, door de fondsbeheerder geacht worden van vergelijkbare kwaliteit te zijn). Het Fonds kan zonder beperking beleggen in effecten van emittenten die economisch gekoppeld zijn aan zich ontwikkelende of opkomende markteconomieën ("effecten van opkomende markten").
- Het Fonds kan zowel niet in USD luidende vastrentende instrumenten als niet in USD luidende vastrentende instrumenten en valutaposities aanhouden. De blootstelling aan niet in USD luidende valuta’s is beperkt tot 20% van het vermogen. Daardoor kunnen bewegingen van niet in USD luidende vastrentende instrumenten en niet in USD luidende valuta’s het rendement van het Fonds beïnvloeden. Valuta-afdekking en valutaposities zullen worden geïmplementeerd aan de hand van valutacontracten op de spot- en termijnmarkten en valuta futures, -opties en -swaps. Er kan geen zekerheid worden verstrekt dat de fondsbeheerder deze technieken met succes zal toepassen.
- Maximaal 25% van het vermogen van het Fonds mag belegd worden 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 na te leven van een derde van zijn totale vermogen voor gecombineerde beleggingen in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen, aandelen (inclusief warrants), depositocertificaten en bankaccepten. Het Fonds kan tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging. Het Fonds kan daarnaast tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in illiquide effecten en in lening participaties en lening toezeggingen die geldmarktinstrumenten vormen.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten zoals futures, opties 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 gebruik maken van derivaten (die louter gebaseerd zullen zijn op onderliggende activa of sectoren 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 index (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).
- 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. Hoewel het gebruik van derivaten (voor afdekkings- of voor beleggingsdoeleinden) zal resulteren in een bijkomende hefboomwerking, zal elke bijkomende blootstelling gedekt zijn en risicobeheerst zijn door gebruik van de Value at Risk ("VaR")-methode in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. VaR is een statistische methode die met behulp van historische gegevens voorspelt hoeveel het Fonds

dagelijks maximaal kan verliezen, berekend volgens een betrouwbaarheidsniveau van 99%. De meting en controle van alle blootstellingen met betrekking tot het gebruik van derivaten zullen ten minste dagelijks worden uitgevoerd.

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

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,35% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

14. AX Allianz Pimco Global High Yield Bond

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Global High Yield Bond Fund (IE00B2R34Y72) (hierna het Fonds) van het fonds naar Iers recht PIMCO Funds: Global Investors Series plc dat door PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited wordt beheerd.

Het fonds streeft ernaar om een zo hoog mogelijk totaalrendement te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van hoogrentende effecten en instrumenten die uitgedrukt zijn in de belangrijkste internationale valuta's, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 minstens twee derde van zijn totale vermogen in een gediversifieerde portefeuille van vastrentende instrumenten met hoge opbrengsten die zijn uitgedrukt in de belangrijkste wereldvaluta's en die een rating hebben van lager dan Baa door Moody's of BBB door S&P. Het Fonds kan maximaal 20% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende vastrentende instrumenten met een rating van Caa of lager volgens Moody's of CCC of lager volgens S&P (of die, indien ze niet over een kredietrating beschikken, naar het oordeel van de fondsbeheerder van vergelijkbare kwaliteit zijn). Het deel van het vermogen van het Fonds dat niet belegd is in vastrentende instrumenten met een lagere rating dan Baa volgens Moody's of lager dan BBB door S&P kan worden belegd in vastrentende instrumenten van hogere kwaliteit. Het Fonds kan beleggen in effecten waarbij sprake is van wanbetaling inzake de betaling van rente of terugbetaling van de hoofdsom, of die een risico inhouden op het in gebreke blijven van dergelijke betalingen. Het verschil tussen de gemiddelde portefeuille duration van het Fonds en de duration van de BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained Index zal niet meer dan twee jaar (langer of korter) zijn. De BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained Index volgt de prestaties van obligaties met "Investment Grade" kwaliteit van bedrijven die gevestigd zijn in landen met een rating van "Investment Grade" kwaliteit voor langetermijnschuld in vreemde valuta's (gebaseerd op een samenstelling van Moody's, S&P en Fitch). De kwaliteit van de obligaties moet lager zijn dan "Investment Grade" maar moet minstens B3 zijn volgens de combinatie van de noteringen van Moody's, S&P en Fitch.

- Het Fonds kan zowel niet in USD luidende vastrentende instrumenten als niet in USD luidende vastrentende instrumenten en valutaposities houden. De blootstelling aan niet in USD luidende valuta's is beperkt tot 20% van het vermogen. Daardoor kunnen bewegingen van niet in USD luidende vastrentende instrumenten en niet in USD luidende valuta's het rendement van het Fonds beïnvloeden. Valuta-afdekking en valutaposities zullen worden geïmplementeerd aan de hand van valutacontracten op de spot- en termijnmarkten en valutafutures, -opties en -swaps. De verschillende technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer (inclusief maar niet beperkt tot 'zodra uitgegeven', 'uitgestelde levering', termijnverplichting,

valutatransacties, terugkoop- en omgekeerde terugkoopovereenkomsten en effectenleentransacties) 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.

- Maximaal 25% van het vermogen van het Fonds mag belegd worden 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 na te leven van een derde van zijn totale vermogen voor gecombineerde beleggingen in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen, aandelen (inclusief warrants), depositocertificaten en bankaccepten. Het Fonds kan tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging. Het Fonds kan daarnaast tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in illiquide effecten en in lening participaties en lening toezeggingen die geldmarktinstrumenten vormen. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in effecten van opkomende markten.

- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten zoals futures, opties 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 gebruik maken van derivaten (die louter gebaseerd zullen zijn op onderliggende activa of sectoren 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 index (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).
- 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. Hoewel het gebruik van derivaten (voor afdekkings- of voor beleggingsdoeleinden) zal resulteren in een bijkomende hefboomwerking, zal elke bijkomende blootstelling gedekt zijn en risicobeheerst zijn door gebruik van de Value at Risk ("VaR")- methode in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. VaR is een statistische methode die met behulp van historische gegevens voorspelt hoeveel het Fonds maximaal dagelijks kan verliezen, berekend volgens een betrouwbaarheidsniveau van 99%. De meting en controle van alle blootstellingen met betrekking tot het gebruik van derivaten zullen ten minste dagelijks worden uitgevoerd.

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

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,35% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

15. AX Allianz Carmignac Emerging Patrimoine

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa volgen het beleggingsbeleid van het fonds Emerging Patrimoine (LU0592698954) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Carmignac Portfolio dat door Carmignac Gestion Luxembourg S.A. wordt beheerd.

Het doel van het fonds is zijn referte-index te verslaan over een looptijd van meer dan 5 jaar.

De referte-index bestaat voor 50% uit de MSCI Emerging Market NR USD index, en voor 50% uit de JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR index, berekend met herbelegde coupons. De index wordt elk kwartaal geherbalanceerd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens

marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 3 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als 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 zal dynamisch posities op de opkomende markten innemen door een selectie van ondernemingen die groeipotentieel en winstvooruitzichten op middellange tot lange termijn bieden, op basis van fundamentele analyse van de onderneming (onder meer concurrentiepositie, kwaliteit van de financiële structuur, toekomstperspectieven ...), aangevuld met aanpassingen aan de referentiemarkt van het bedrijf. De geografische of sectorwegingen zullen de resultante zijn van de waardenselectie.
- Daarnaast zullen de activa van het Fonds voor 50% tot 100% bestaan uit obligaties met vaste of variabele rente, verhandelbare schuldinstrumenten of schatkistcertificaten, De gemiddelde rating van de obligaties die het Fonds via ICBE's of rechtstreeks aanhoudt, is minstens "Investment Grade" volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende kredietbeoordelaars.
- Het Fonds zal kunnen beleggen in obligaties die op de inflatie geïndexeerd zijn.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in deelnemingsrechten van ICBE's en/of ICB's.
- Het Fonds kan gebruikmaken van technieken en instrumenten van de markten van genoteerde of onderhands verhandelde derivaten zoals opties (standaardopties, barrieropties, binaire opties), termijncontracten en swaps (waaronder rendementsswaps) met als mogelijke onderliggende waarden: aandelen, valuta's, krediet, rentevoeten, grondstoffen- en volatiliteitsindexen, dividenden en exchange traded funds (ETF), mits dit plaatsvindt conform het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstelling van het Fonds.
- Het Fonds kan beleggen in grondstoffen door middel van indices of in aanmerking komende financiële activa en dit binnen een limiet van 20% van de netto-activa.

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 1,55% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,80% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

16. AX Allianz Carmignac Patrimoine

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Gemeenschappelijk BeleggingsFonds (GBF) (hierna het interne Fonds) naar Frans recht Carmignac Patrimoine (FR0010135103) dat door Carmignac Gestion Luxembourg S.A. wordt beheerd.

Het doel van het Fonds is zijn referte-index te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- De netto activa van het Fonds worden voor 50% tot 100% belegd in geldmarktinstrumenten, schatkistcertificaten, inflatiegelinkte bedrijfs- en staatsobligaties met variabele en/of vaste rente uit de eurozone, de internationale markten en de opkomende markten (in dit laatste geval beperkt tot maximaal 25% van de netto activa, waarvan 10% op de Chinese binnenlandse markt).
  De totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten kan aanzienlijk afwijken van die van de referentie-indicator. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een renteschommeling van 100 basispunten. De duration van het Fonds kan variëren tussen -4 en +10.
  Het gewogen gemiddelde van de ratings van de obligaties die het Fonds rechtstreeks of via ICB's aanhoudt dient door ten minste één toonaangevende kredietbeoordelaar als "Investment Grade" te worden beschouwd.
  Het Fonds kan beleggen in obligaties zonder rating of met een rating onder "Investment Grade".
  Bij de keuze van de effecten worden geen beperkingen opgelegd met betrekking tot de duration en de spreiding tussen de privé- en de publieke sector.
  Het Fonds belegt maximaal 15% van zijn netto vermogen in contingent converteerbare obligaties (“CoCos”). Dikwijls hebben zij, in ruil voor een hoger risico, een hoger rendement dan de conventionele obligaties vanwege hun specifieke structuur en hun plaats in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling (achtergestelde schulden).
  Ze worden uitgegeven door banken onder toezicht van een toezichthoudende autoriteit. Ze combineren de kenmerken van obligatie- en aandelenmarkten door hun hybride converteerbare structuur. Ze zijn voorzien van een beveiligingsmechanisme dat hen verandert in gewone aandelen bij een gebeurtenis die een bedreiging vormt voor de uitgevende bank.
  10% van de activa kunnen door het Fonds belegd worden in securitisatie-instrumenten.

- Maximaal 50% van het netto vermogen van het Fonds wordt blootgesteld aan aandelen en andere effecten die direct of indirect toegang verlenen tot het kapitaal of de stemrechten, die toegelaten zijn tot de handel op de markten van de eurozone en/of de internationale markten. Het Fonds kan blootstelling aan opkomende landen opnemen (zonder in dat geval 25% van de netto activa te overschrijden).
  De netto activa van het Fonds kunnen worden belegd in kleine, middelgrote en grote kapitalisaties.

- Het Fonds kan andere valuta’s gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, hetzij om posities in te nemen hetzij ter afdekking. Het Fonds kan transacties op vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten afsluiten op gereglementeerde, georganiseerde of onderhandse markten, om het Fonds bloot te stellen aan andere valuta’s dan de waarderingsvaluta of om het Fonds te beschermen tegen wisselkoersrisico. De netto-blootstelling aan valuta’s in het Fonds kan verschillen van die van zijn referentie-indicator en/of die van de portefeuille van aandelen en obligaties alleen.

- Het Fonds kan beleggen in financiële termijninstrumenten, die worden verhandeld op gereglementeerde, georganiseerde of onderhandse markten van de eurozone en de internationale markten.
  Ter verwezenlijking van de beheerdoelstelling kan het Fonds posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan sectoren en regio's via de volgende onderliggende waarden: valuta's, staats- en bedrijfsobligaties, aandelen (alle kapitalisatietypes), ETF's, dividenden en/of indexen (waaronder obligaties, grondstoffen en volatiliteit, tot 10% van de netto activa voor elk van beide laatstgenoemde categorieën).

  Voor de afdekking of blootstelling van de portefeuille worden opties (enkelvoudige, barrier- en binaire opties) en/of vaste termijncontracten (futures/forwards) en/of swaps (waaronder rendementsswaps) gekocht of verkocht.

  Het Fonds kan kredietderivaten gebruiken om de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan het kredietrisico door middel van kredietderivaten op indexen, kredietderivaten op een emittent en kredietderivaten op meerdere emittenten. De transacties op de markt voor kredietderivaten worden beperkt tot 10% van het netto vermogen.

  Overeenkomstig haar Best Execution / Best Selection-beleid en de toelatingsprocedure voor nieuwe tegenpartijen kan de beheermaatschappij met geselecteerde tegenpartijen derivatenovereenkomsten sluiten.

  Verhoogde blootstelling via transacties op de markten voor obligatie- en aandelenderivaten is beperkt tot 100% van de activa van het Fonds.

- Het Fonds kan beleggen in converteerbare obligaties van de zone Europa en/of de internationale markten en in dit laatste geval onder meer in opkomende landen.

  Het Fonds kan beleggen in effecten met geïntegreerde derivaten (warrants, credit link notes, converteerbare obligaties, EMTN's, inschrijvingsrechten) die worden verhandeld op gereglementeerde of onderhandse markten in de eurozone en/of internationale markten.

  Het bedrag dat in effecten met geïntegreerde derivaten wordt belegd, mag in geen geval hoger zijn dan 10% van de netto activa.

- Het Fonds kan tot 10% van de netto-activa in beleggen in:
  - deelnemingsrechten of aandelen van een ICBE naar Frans of buitenlands recht ;
  - deelnemingsrechten of aandelen van alternatieve beleggingsfondsen naar Frans of Europees recht ;
  - beleggingsfondsen naar Frans recht.

  Mits deze ICBE's, alternatieve beleggingsfondsen of beleggingsfondsen naar Frans of buitenlands recht aan de criteria in artikel R 214-13 van de Code Monétaire et Financier (Monetair en Financieel Wetboek) voldoen.

  Het Fonds kan beleggen in ICB's die door Carmignac Gestion worden beheerd.

  Het Fonds kan gebruikmaken van "trackers", beursgenoteerde indexinstrumenten en "exchange traded funds".

- Het Fonds kan deposito's gebruiken om het kasbeheer van het Fonds te optimaliseren en om de verschillende valutadata voor inschrijving/terugkoop van de onderliggende ICB's te beheren. Tot 20% van de activa kan in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling worden geplaatst. Dit soort transacties wordt slechts uitzonderlijk gebruikt.
  Het Fonds kan als aanvulling liquiditeiten aanhouden, meer bepaald om aan de terugkopen van deelnemingsrechten door de beleggers te kunnen voldoen.
  Het uitlenen van contanten is verboden.

- Het Fonds kan leningen in contanten afsluiten om het kasbeheer van het Fonds te optimaliseren en om de verschillende valutadata voor inschrijving/terugkoop van de onderliggende ICB's te beheren. Die transacties worden binnen het kader van de reglementaire beperkingen uitgevoerd.

- Het Fonds kan repo- en omgekeerde repotransacties verrichten om zijn inkomsten te optimaliseren, haar liquiditeiten te beleggen of de portefeuille aan te passen aan schommelingen in het uitstaande bedrag. Het Fonds zal de volgende transacties aangaan:
  - Repo- en omgekeerde repo-transacties;
  - (Uit)lenen van effecten.

  Eventuele repo- en omgekeerde repotransacties worden altijd uitgevoerd volgens de marktvoorwaarden en voorschriften. In het kader van deze transacties kan het Fonds financiële garanties ontvangen / verstrekken (onderpand) waarvan de werking en kenmerken hieronder worden weergegeven.

  In het kader van transacties met onderhandse financiële derivaten en repo- en omgekeerde repotransacties, kan het Fonds, om de blootstelling aan tegenpartijrisico te beperken, financiële activa ontvangen die als borgstelling gelden.

  De financiële borgstellingen bestaan voornamelijk uit cash t.b.v. transacties met onderhandse financiële derivaten, en uit cash en staatsobligaties die in aanmerking komen voor repo- en omgekeerde repotransacties.

  Het tegenpartijrisico bij transacties met onderhandse financiële derivaten, samen met dat van repo- en omgekeerde repotransacties, kan niet meer dan 10% van de netto-activa van het Fonds bedragen wanneer de tegenpartij een kredietinstelling is zoals gedefinieerd in de geldende regelgeving, of in de overige gevallen 5% van de activa.

  In dit verband moet elke ter beperking van het risico dienende ontvangen financiële borgstelling (onderpand) aan de volgende eisen voldoen:
  - zij wordt verstrekt in de vorm van cash of van door OESO-landen, hun lokale of regionale overheden of door supranationale instellingen en organisaties met een communautair, regionaal of mondiaal karakter uitgegeven obligaties;
  - zij wordt aangehouden door de bewaarder van de ICBE of door één van haar tussenpersonen of derden onder toezicht van de ICBE of door een externe bewaarder onder prudentieel toezicht, die geen enkele band heeft met de verstrekker van de financiële borgstellingen;

- deze voldoen te allen tijde conform de geldende wet- en regelgeving aan de liquiditeits-, waarderings- en kredietwaardigheidscriteria van de emittenten en aan de correlatie- en diversificatiecriteria, met een blootstelling van ten hoogste 20% van de netto-activa aan eenzelfde emittent.
- financiële borgstellingen in cash worden merendeels in deposito gegeven bij hiervoor in aanmerking komende instellingen en/of gebruikt t.b.v repo-transacties, en in mindere mate in hoogwaardige staatsobligaties en kortlopende geldmarkt-ICBE's.

Als financiële borgstelling ontvangen staatsobligaties zullen worden gewaardeerd met een disagio tussen de 1 en 10%.

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 1,55% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,80% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

17. AX Allianz GI Securicash

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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).

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegd tot 100% in obligaties en schuldbewijzen in euro van de monetaire markt met een minimum notering van de Europese Gemeenschap van A-2, van de G-7 en van Australië via financiële criteria en “Sociaal Verantwoord”. De effecten hebben een restlooptijd tot de wettelijke eindvervaldag van minder dan of gelijk aan 397 dagen. De gewogen gemiddelde maturiteit van de portefeuille tot de eindvervaldag is minder dan 60 dagen et de gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille tot de einddatum van de financiële instrumenten is minder dan of gelijk aan 120 dagen.

- Het Fonds kan beleggen in financiële termijninstrumenten verhandeld op de gereglementeerde of onderhandse markten met een indekkingsdoel en kan tijdelijke aanschaf- en overdrachtsoperaties van effecten uitvoeren binnen de limiet van 100% van zijn actief.

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

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

18. AX Allianz M&G Dynamic Allocation

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund (LU1582988058) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht M&G (Lux) Investment Funds 1 belegd die door M&G Luxembourg S.A. wordt beheerd.

Het Fonds streeft naar positieve totaalrendementen (de combinatie van inkomsten en kapitaalgroei) over perioden van drie jaar, door een flexibel beheerde portefeuille van activa die wereldwijd wordt belegd. Er is geen garantie dat het fonds over enige periode een positief rendement zal behalen en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Het Fonds belegt enkel in volgende activa:

- Effecten
- Toegelaten geldmarktinstrumenten

De effecten of toegelaten geldmarktinstrumenten die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 5% van de waarde van het Fonds uitmaken. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 10% wanneer zij betrekking heeft op 40% van de waarde van het Fonds. De covered bonds dienen niet in rekening te worden gebracht voor de toepassing van de limiet van 40%. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 25% van de waarde van het Fonds voor covered bonds, op voorwaarde dat de totale waarde van de aangehouden covered bonds niet meer bedraagt dan 80% van de waarde van het Fonds wanneer het Fonds meer dan 5% van zijn activa belegt in covered bonds van eenzelfde entiteit.
De effecten en de geldmarktinstrumenten uitgegeven door dezelfde groep mogen niet meer dan 20% van de waarde van het Fonds uitmaken.
De beleggingen in warrants mogen niet meer dan 5% van de waarde van het Fonds uitmaken.

- Deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging. De deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging mogen niet meer dan 10% van de waarde van het Fonds uitmaken. Het Fonds mag niet meer dan 25% verwerven van de deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging.
- Termijntransacties en afgeleide instrumenten. De blootstelling aan een tegenpartij voor een transactie in OTC derivaten (over-the-counter, buiten beurs verhandeld) mag niet meer bedragen dan 5% van de waarde van het Fonds. Deze limiet wordt verhoogd tot 10% wanneer de tegenpartij een goedgekeurde bank is.
- Deposito's. De deposito's die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 20% van de waarde van het Fonds uitmaken.
- Roerende en onroerende goederen noodzakelijk voor het directe beheer van de activiteiten van het Fonds.
- Overheidseffecten en publieke effecten uitgegeven door:
    - het Verenigd Koninkrijk of een andere lidstaat dan het Verenigd Koninkrijk,
    - Australië, Canada, Japan, Nieuw-Zeeland, Zwitserland en de Verenigde Staten,
    - de Afrikaanse Ontwikkelingsbank, de Aziatische Ontwikkelingsbank, Eurofirma, de Europese Economische Gemeenschap, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Europese Investeringsbank, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Internationale Financieringsmaatschappij.

  Het Fonds mag meer dan 35% van de waarde van het Fonds beleggen in deze effecten die werden uitgegeven door één enkele entiteit op voorwaarde dat:

- de beheerder, alvorens deze belegging te doen, de bewaarder raadpleegt en, bijgevolg, acht dat de emittent van deze effecten geschikt is voor de beleggingsdoelstelling van het Fonds,
- de beleggingen in deze effecten van één enkele uitgifte niet meer dan 30% van de waarde van het Fonds uitmaken,
- het Fonds effecten bevat, uitgegeven door deze of een andere emittent, afkomstig van ten minste zes verschillende uitgiftes.

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 1,80% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,75% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

19. AX Allianz M&G Optimal Income

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) M&G Optimal Income Fund (LU1670724373) (hierna het Fonds), opgericht in Engeland en Wales dat door M&G Luxembourg S.A. wordt beheerd.

Het fonds streeft naar inkomsten en kapitaalgroei. Het fonds is een flexibel fonds dat ten minste 50% belegt in obligaties. De beheerder van het fonds heeft de vrijheid om te beleggen in een brede waaier van obligaties (overheidsobligaties, obligaties van beleggingskwaliteit en hoogrentende obligaties), afhankelijk van waar hij de grootste kansen ziet. Deze obligaties kunnen in om het even welke valuta luiden. Het fonds belegt doorgaans in obligaties die zijn uitgegeven door overheden of bedrijven in ontwikkelde markten, hoewel het ook kan beleggen in obligaties uit opkomende markten. Het fonds belegt direct en indirect via derivaten in deze activa. Het fonds kan een deel (tot 20%) beleggen in aandelen van bedrijven wanneer de beheerder vindt dat de aandelen van een bedrijf een beter rendement bieden dan zijn obligaties. Het fonds kan ook geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) en contanten aanhouden. Derivaten kunnen worden gebruikt om blootstelling te verwerven aan de kern- en andere beleggingen van het fonds. om het risico en de kosten te verlagen en om de impact van veranderingen in de wisselkoersen op de beleggingen van het fonds te beheren. Derivaten kunnen ook worden gebruikt om een markthefboom te creëren (m.a.w., om een beleggingspositie te verkrijgen die groter is dan de waarde van het fonds).

De beheerder selecteert beleggingen op basis van een beoordeling van factoren op macro-economisch, activa-, sector- en aandelenniveau. Beleggingen spreiden over emittenten en sectoren is een essentieel element van de strategie van het fonds en de beheerder wordt in zijn selectie van afzonderlijke obligaties bijgestaan door een intern team van analisten. Het fonds kan meer dan 35% beleggen in effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of andere landen die in het Prospectus zijn vermeld. Deze belegging kan worden gecombineerd met het gebruik van derivaten om de beleggingsdoelstelling van het fonds te verwezenlijken. De beheerder heeft de vrijheid om te beslissen welke beleggingen er in het fonds worden gehouden.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het 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 enkel in volgende activa:

- Effecten
- Toegelaten geldmarktinstrumenten

De effecten of toegelaten geldmarktinstrumenten die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 5% van de waarde van het fonds uitmaken. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 10% wanneer zij betrekking heeft op 40% van de waarde van het fonds. De covered bonds dienen niet in rekening te worden gebracht voor de toepassing van de limiet van 40%. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 25% van de waarde van het fonds voor covered bonds, op voorwaarde dat de totale waarde van de aangehouden covered bonds niet meer bedraagt dan 80% van de waarde van het fonds wanneer het fonds meer dan 5% van zijn activa belegt in covered bonds van eenzelfde entiteit.
De beleggingen in warrants mogen niet meer dan 5% van de waarde van het fonds uitmaken.

- Deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging. De deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging mogen niet meer dan 10% van de waarde van het fonds uitmaken. Het fonds mag niet meer dan 25% verwerven van de deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging Termijntransacties en afgeleide instrumenten. De blootstelling aan een tegenpartij voor een transactie in OTC derivaten (over-the-counter, buiten beurs verhandeld) mag niet meer bedragen dan 5% van de waarde van het fonds. Deze limiet wordt verhoogd tot 10% wanneer de tegenpartij een goedgekeurde bank is.
- Deposito's. De deposito's die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 20% van de waarde van het fonds uitmaken.
- Roerende en onroerende goederen noodzakelijk voor het directe beheer van de activiteiten van het fonds.
- Overheidseffecten en publieke effecten uitgegeven door:
    - het Verenigd Koninkrijk of een andere lidstaat dan het Verenigd Koninkrijk,
    - Australië, Canada, Japan, Nieuw-Zeeland, Zwitserland en de Verenigde Staten,
    - De Afrikaanse Ontwikkelingsbank, de Aziatische Ontwikkelingsbank, Eurofirma, de Europese Economische Gemeenschap, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Europese Investeringsbank, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Internationale Financieringsmaatschappij.

  Het fonds mag meer dan 35% van de waarde van het fonds beleggen in deze effecten die werden uitgegeven door één enkele entiteit op voorwaarde dat:
    - de beheerder, alvorens deze belegging te doen, de bewaarder raadpleegt en, bijgevolg, acht dat de emittent van deze effecten geschikt is voor de beleggingsdoelstelling van het fonds,
    - de beleggingen in deze effecten van één enkele uitgifte niet meer dan 30% van de waarde van het fonds uitmaken,
    - het fonds effecten bevat, uitgegeven door deze of een andere emittent, afkomstig van ten minste zes verschillende uitgiftes.

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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,75% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

20. AX Allianz FvS Multiple Opportunities II

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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 beleggingsbeleid van het fonds is erop gericht, met inachtneming van het beleggingsrisico, het behalen van een redelijke waarde toename van de valuta van het fonds. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens

marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

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), geviseerde 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:

- Certificaten Delta-1 van edele metalen (goud, zilver, platina)
- 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) 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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

21. AX Allianz R-Co Valor

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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, dat tot de categorie 'gediversifieerd' behoort, streeft naar rendement over een beleggingsduur van minimaal 5 jaar door discretionair beheer van de beleggingsportefeuille, waarbij ingespeeld wordt op de ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen en obligaties), en effecten geselecteerd worden op basis van een financiële analyse van de emittenten. Het fonds heeft dan ook geen referte-index. Voor de selectie van de onderliggende waarden van het fonds worden volgende

criteria gehanteerd: uitzicht op duurzame groei, beperkte concurrentie (technisch of commercieel quasimonopolie / dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 financiële beheerskosten bedragen 1,925% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,20% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

22. AX Allianz Immo Invest

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn beleg 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 de Gereglementeerde 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).

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 5 op een schaal van 1 tot 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 interne beleggingsfonds 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 interne beleggingsfonds verdeelt zijn beleggingen in verscheidene Belgische 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 interne beleggingsfonds kan geen effecten uitlenen.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,70% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

23. AX Allianz JPM Emerging Markets Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van bedrijven in opkomende markten. 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.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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

- 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

24. AX Allianz MainFirst Global Equities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment MainFirst Global Equities (LU1004824790) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) MainFirst naar Luxemburgs recht belegd die door MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. wordt beheerd.

De beleggingsdoelstelling van het fonds is om de MSCI World-index in euro (de referte-index) te overtreffen.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 belegt minstens 51% van zijn activa in aandelen.
- Het Fonds kan tot 25% van zijn vermogen beleggen in: Obligaties, converteerbare obligaties en warrants waarvan de warrants betrekking hebben op effecten van bedrijven over de hele wereld en die zijn uitgedrukt in een vrij converteerbare valuta. Afgezien van de doelstelling voor risicotoewijzing, kunnen de beleggingen van het Fonds van tijd tot tijd voorrang geven aan bepaalde landen en sectoren.
- Het Fonds mag meer liquide activa op tijdelijke basis aanhouden.
- Het Fonds mag, met het oog op afdekking van zijn activa of voor portefeuillebeheer, op elk moment beleggen in Derivaten en alle andere instrumenten en technieken gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer.
- Het Fonds kan futures, swaps en valuta-opties kopen of verkopen om wisselkoers- en prijsrisico's af te dekken. Bovendien kan het Fonds door middel van dergelijke transacties posities in valuta opbouwen ten opzichte van zijn basisvaluta of een derde valuta.
- Het Fonds belegt niet in deelnemingsrechten of Fondsaandelen (ICBE's en / of ICB's), ongeacht de vorm van deze fondsen.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

25. AX Allianz DNCA Invest Eurose

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op het beter presteren dan de samengestelde benchmarkindicator 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, berekend met herbelegde dividenden en coupons, gedurende een periode van meer dan 3 jaar. De algemene beleggingsstrategie is gericht op het optimaliseren van het rendement op een belegging in activa door middel van een actief beheerde portefeuille, bestaande uit aandelen en vastrentende producten in euro. Het is van plan een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties (rechtstreeks of via gemeenschappelijke fondsen), evenals een alternatief voor fondsen in euro die een kapitaalgarantie genieten. Het Fonds geniet echter geen garantie op het belegde kapitaal.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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 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 korte termijn 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.
- de obligatieportefeuille van het Fonds kan tot 50% van de netto activa 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 euro bedraagt.
- tot maximum 10% van de netto activa in in gereguleerde ICBE's of gereglementeerde 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 financiële beheerskosten bedragen 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,45% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

26. AX Allianz GI Defensive Mix

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 fonds richt zich op kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen), die rekening houdt met verschillende criteria inzake sociaal beleid en milieubescherming, mensenrechten en deugdelijk bestuur.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 2 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 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 financiële beheerskosten bedragen 1,35% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

27. AX Allianz GI Global Sustainability

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 fonds richt zich op kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de SRI-strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen), die rekening houdt met verschillende criteria inzake sociaal beleid en milieubescherming, mensenrechten en deugdelijk bestuur.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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

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 kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere aandelen (deelbewijzen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling en waarvan de bedrijfspraktijken voldoen aan de criteria van duurzame ontwikkeling..
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten waarvan de bedrijfspraktijken voldoen aan de criteria voor duurzame ontwikkeling.
- 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

28. AX Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 fonds heeft als doel om de investeringen van aandeelhouders op lange termijn te laten groeien. In het kader van het actief beheer van de portefeuille van het fonds richt het beheerteam zich op bedrijven die oplossingen ontwikkelen die respectvol zijn voor het klimaat en het milieu, waaronder hernieuwbare energiebronnen en het efficiënt gebruik van middelen, en die lijken te bieden op groeiperspectieven en superieure investeringskenmerken.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

29. AX Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 Degroof Petercam Asset Services S.A. wordt beheerd.

Het beheersdoel van het fonds is om de mogelijkheid te bieden via een actief portefeuillebeheer 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 inzake duurzame ontwikkeling.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens

marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- 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 financiële beheerskosten bedragen 1,35% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

30. AX Allianz M&G Global Listed infrastructure

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund (LU1665237969) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht M&G (Lux) Investment Funds 1 belegd die door M&G Luxembourg S.A. wordt beheerd.

Het fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten om een rendement te kunnen bieden dat hoger ligt dan de wereldwijde aandelenmarkt over perioden van vijf jaar; en een inkomstenuitkering die elk jaar stijgt, uitgedrukt in Amerikaanse dollars. Het fonds streeft ernaar zijn financiële doelstellingen te verwezenlijken en past daarbij ESG-criteria en duurzaamheidscriteria toe.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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

- Ten minste 80% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen van infrastructuurbedrijven en beleggingstrusts van om het even welke grootte en om het even welk land, inclusief opkomende markten.
- De selectie van de aandelen is gebaseerd op een analyse van infrastructuurbedrijven. De infrastructuurbedrijven voeren met name de volgende activiteiten uit: diensten, energie, transport, gezondheid, onderwijs, veiligheid, communicatie en transacties.
- Het Fonds kan beleggen in aandelen (gewone en preferente aandelen) evenals in converteerbare obligaties (dit laatste tot maximum 20% van de netto vermogen van het Fonds).
- Het Fonds belegt in effecten die voldoen aan de ESG- en duurzaamheidscriteria. Op beleggingen zijn uitsluitingen op basis van normen, sectorfilters en/of targeting waarden van toepassing.
- Het Fonds bezit doorgaans aandelen van minder dan 50 bedrijven.
- Het Fonds kan in Chinese A-aandelen beleggen via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's.
- Het Fonds kan beleggen in andere fondsen, contanten en activa die vlot in contanten kunnen worden omgezet.
- Het Fonds kan derivaten gebruiken om de risico's en de kosten voor het beheer van het Fonds te verlagen.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

31. AX Allianz GI Global Artificial Intelligence

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Global Artificial Intelligence (LU1548499711) (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 wereldwijde aandelenmarkten met een focus op de evolutie van kunstmatige intelligentie. Het fonds wordt beheerd met verwijzing naar de Benchmark 50% MSCI AC World (ACWI) Total Return Net + 50% MSCI World Information Technology Total Return Net (in EUR). De Benchmark speelt een rol bij de resultaatsdoelstellingen en -maatstaven van het fonds. De beleggingsbeheerder hanteert een actieve beheersbenadering met als doel een beter rendement te behalen dan de Benchmark. Hoewel naar oordeel van de beleggingsbeheerder, de afwijking van het beleggingsuniversum en de gewichten en risicokenmerken van de Benchmark in alle waarschijnlijkheid aanzienlijk is, bestaat mogelijk een meerderheid van de beleggingen van het fonds (exclusief derivaten) uit onderdelen van de Benchmark.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 5 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als 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 zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling. Maximum 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in andere aandelen dan beschreven in de beleggingsdoelstelling.
- 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.
- Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating van minstens B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau hebben.
- Het Fonds kan derivaten gebruiken 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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

32. AX Allianz Pimco Climate Bond

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 beheer.

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 klimaat gerelateerde risico's en kansen op lange termijn.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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

- 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 onderliggender 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 financiële beheerskosten bedragen 1,40% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz Benelux N.V. afgehouden beheerkosten voor dit fonds 1,35% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

33. AX Allianz GI All China Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 met verwijzing naar de Benchmark MSCI China All Shares Total Return Net (in EUR). De Benchmark speelt een rol bij de resultaatsdoelstellingen en -maatstaven van het fonds. De beleggingsbeheerder hanteert een actieve beheersbenadering met als doel een beter rendement te behalen dan de Benchmark. Hoewel naar oordeel van de beleggingsbeheerder, de afwijking van het beleggingsuniversum en de gewichten en risicokenmerken van de Benchmark in alle waarschijnlijkheid aanzienlijk is, bestaat mogelijk een meerderheid van de beleggingen van het fonds (exclusief derivaten) uit onderdelen van de Benchmark.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 5 op een schaal van 1 tot 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 80% van het Fonds wordt beoordeeld op basis van ESG-ratings. De portefeuille bevat in dit verband geen derivaten of instrumenten die van nature niet gewaardeerd worden (bijv. contanten en deposito's).
- 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 (winstbewijzen) 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 RQFII-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 financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

34. AX Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Pictet Global Environmental Opportunities (LU0503631631) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Pictet belegd die door Pictet Asset Management (Europe) S.A. wordt beheerd.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die actief zijn in schone energie, water, landbouw, bosbouw en andere segmenten van de milieu-waardeketen. Het fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland. De benchmarkindex is de "MSCI ACWI (EUR)" om de prestaties van het Fonds te beoordelen en te meten.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 past een kapitaalgroeistrategie toe, door voornamelijk beleggen in aandelen, of in enige andere effecten gekoppeld aan of vergelijkbaar met aandelen (inclusief gestructureerde producten), uitgegeven door bedrijven wereldwijd (inclusief opkomende landen).
- Het Fonds hanteert ook een duurzame strategie die gericht is op het realiseren van een positieve milieu-impact door voornamelijk te beleggen in bedrijven met een lage ecologische voetafdruk die bijdragen aan het oplossen van wereldwijde ecologische uitdagingen door het leveren van producten en diensten in de milieuwaardeketen. Deze producten en diensten zijn nodig om de transitie naar een koolstofarme economie, een model voor circulaire economie, om vervuiling te monitoren en te voorkomen of, bijvoorbeeld, om schaarse bronnen zoals water te beschermen.

- Het Fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijke deel van hun activiteiten gerelateerd zijn aan, maar niet beperkt tot, energie efficiëntie, hernieuwbare energie, verontreinigingsbeheersing, water aanbod & technologie, afvalbeheer & recyclage, duurzaam land- en bosbouw of gedematerialiseerde economie.
- Het deel van het Fonds onderworpen aan ESG-analyse bedraagt ten minste 90% van het netto vermogen of aantal emittenten.
- Het Fonds kan tot 30% van het netto vermogen beleggen in China A-aandelen via
    1. de QFII-status toegekend aan een entiteit van de Pictet Group,
    2. de RQFII status toegekend aan een entiteit van de Pictet Group en/of
    3. het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma
    4. het Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma, en/of
    5. elk soortgelijk programma voor het verhandelen en vereffenen van effecten of toegang tot instrumenten die in de toekomst voor het Fonds beschikbaar kunnen zijn.
- Het Fonds kan ook gebruikmaken van financiële derivaten op Chinese A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van het vermogen in niet-beursgenoteerde en in beursgenoteerde effecten in Rusland beleggen weliswaar buiten de Moscow Stock Exchange.
- Het Fonds kan tot 10% van het netto vermogen beleggen in ICBE en andere ICB.
- In uitzonderlijke omstandigheden, kan het Fonds tot 100% van het netto vermogen beleggen in contanten of equivalenten als dit in het belang van de beleggers is.
- Beleggingen in schuldinstrumenten kunnen niet meer dan 15% bedragen.
- Het Fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het Fonds kan gestructureerde producten gebruiken om voor zijn portefeuille posities in activa te verkrijgen.

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 1,33% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

35. AX Allianz Fit for Growth

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

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 producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 3 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een 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 financiële beheerskosten bedragen 1,85% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

36. AX Allianz GI Multi Asset Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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 samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 3 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een 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 (deelnamebewijzen) 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 financiële beheerskosten bedragen 150% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

37. AX Allianz GI Multi Asset Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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 samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- 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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

38. AX Allianz GI Multi Asset Defensive

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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 samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het intern Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

39. AX Allianz GI Thematica

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Thematica Categorie Aandelen WT (EUR) (LU2106854214) (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 kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten met een focus op thema- en effectenselectie.

Het Fonds wordt beheerd tegen een benchmarkindex: MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR). De benchmarkindex van het Fonds wordt gebruikt om de prestatiedoelstellingen van het Fonds te definiëren en zijn prestaties te meten. Het beheer volgt een actieve benadering met als doel beter te presteren dan de benchmarkindex. Hoewel afwijkingen van het beleggingsuniversum, wegingen en risicokenmerken van de benchmarkindex, die naar eigen goeddunken van de vermogensbeheerder blijven, waarschijnlijk materieel zullen zijn, is het mogelijk dat een meerderheid van de beleggingen van het Fonds (exclusief derivaten) betrekking heeft op componenten van de benchmarkindex.

Het Fonds volgt de Climate Engagement Strategy met resultaat. Zo promoot het milieu- en sociale kenmerken door bij investeringsbeslissingen rekening te houden met milieu- en sociale factoren, en gaat het met name in gesprek met de belangrijkste emittenten om hun bewustzijn van klimaatkwesties te vergroten. Voor directe investeringen worden minimale uitsluitingscriteria gehanteerd.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 belegt minimaal 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.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt.
- Het Fonds kan direct tot 25% van zijn vermogen aanhouden in deposito's en/of (binnen de limiet van 20% van het vermogen van het Fonds) in direct opvraagbare deposito's en/of beleggen in Geldmarktinstrumenten en/of (binnen de limiet van 10% van het vermogen van het Fonds) in geldmarktfondsen voor doeleinden van liquiditeitsbeheer.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's/ICB's. Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating hebben van minimaal B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.
- 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, hoewel dit ook verliezen kan vermenigvuldigen (hefboom).

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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

40. AX Allianz GI Better World Defensive

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Better World Defensive (LU2334260911) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen en obligaties die aansluiten bij de Sustainable Development Goals (SDG's) die zijn opgesteld door de Verenigde Naties. Het fonds belegt in bedrijven die een positieve impact hebben op de maatschappij en het milieu door hun bijdrage aan ten minste één van de Sustainable Development Goals en effecten die in het bijzonder projecten ondersteunen die verband houden met de thema's klimaatverandering of sociaal engagement.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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 ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen en obligaties die aansluiten bij de beleggingsdoelstellingen.
- Het Fonds belegt tot 60% van zijn vermogen in aandelen.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in door activa of hypotheken gedekte effecten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties die meer risico met zich meebrengen, maar ook hogere potentiële winsten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in Chinese klasse A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

41. AX Allianz GI Better World Moderate

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Better World Moderate (LU2334261059) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen en obligaties die aansluiten bij de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling die zijn opgesteld door de Verenigde Naties. Het fonds belegt in bedrijven die een positieve impact hebben op de maatschappij en het milieu door hun bijdrage aan ten minste één van de Sustainable Development Goals en effecten die in het bijzonder projecten ondersteunen die verband houden met de thema's klimaatverandering of sociaal engagement.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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 ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen en obligaties die aansluiten bij de beleggingsdoelstellingen.
- Het Fonds belegt minimaal 20% en maximaal 80% van zijn vermogen in aandelen.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in door activa of hypotheken gedekte effecten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties die meer risico met zich meebrengen, maar ook hogere potentiële winsten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in Chinese klasse A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

42. AX Allianz GI Better World Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Better World Dynamic (LU2334261133) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund dat door Allianz Global Investors GmbH wordt beheerd.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen en obligaties die aansluiten bij de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling die zijn opgesteld door de Verenigde Naties. Het fonds belegt in bedrijven die een positieve impact hebben op de maatschappij en het milieu door hun bijdrage aan ten minste één van de

Sustainable Development Goals en effecten die in het bijzonder projecten ondersteunen die verband houden met de thema's klimaatverandering of sociaal engagement.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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 belegt ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen en obligaties die aansluiten bij de beleggingsdoelstellingen.
- Het Fonds belegt minimaal 40% en maximaal 100% van zijn vermogen in aandelen.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in door activa of hypotheken gedekte effecten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties die meer risico met zich meebrengen, maar ook hogere potentiële winsten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in Chinese klasse A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

43. AX Allianz GI Clean Planet

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Clean Planet (LU2211814848) (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.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen met een belang in bedrijven die zich inzetten voor een gezonder milieu en die een op ESG type A gerichte strategie volgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 4 op een schaal van 1 tot 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 ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen die zijn afgestemd op de beleggingsdoelstellingen en een ESG-gerichte type A-strategie. Bedrijven die een gezonder milieu willen creëren, zijn bedrijven die een dienst of product aanbieden die een positieve bijdrage levert aan de volgende gebieden: (i) schoner land, (ii) energietransitie en (iii) schoon water.

- Het Fonds kan tot 10% beleggen in andere aandelen dan de ESG-gerichte type A-strategie.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Verenigde Staten van Amerika via converteerbare obligaties.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende obligaties die meer risico met zich meebrengen, maar ook hogere potentiële winsten.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in Chinese klasse A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.

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

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

44. AX Allianz GI Smart Energy

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Smart Energy (LU2406543186) (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.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen met een belang in bedrijven die zich inzetten voor de energietransitie en die een op ESG type A gerichte strategie volgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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 belegt ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen die aansluiten bij de beleggingsdoelstellingen. Dit zijn bedrijven die actief zijn op het gebied van energietransitie, oplossingen of diensten leveren die een positieve bijdrage leveren aan het verwijderen van fossiele materialen, het verbeteren van de veerkracht van duurzame energie-infrastructuren, het creëren van een nieuwe bron van hernieuwbare energie, energieopslag en het verbeteren van efficiëntie en toegang naar energieverbruik, zoals voorgeschreven door verschillende ESG's.
- Het Fonds kan tot 10% beleggen in andere aandelen dan de ESG-gerichte type A-strategie.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten
- Het Fonds mag niet beleggen in bedrijven in de Verenigde Staten van Amerika waarvan 30% van de inkomstenbronnen afkomstig zijn uit de productie van olie, steenkoolwinning of de opwekking van energie uit deze brandstoffen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.
- De Taiwan Beperking is van toepassing.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

45. AX Allianz GI Global Water

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Global Water (LU1942584456) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Allianz Global Investors Fund.

De beheerdoelstelling van het fonds is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen met een belang in bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer en die een op ESG type A gerichte strategie volgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit intern Fonds ten opzichte van anderen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers hierop verliezen wegens marktontwikkelingen.

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 belegt ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen die aansluiten bij de beleggingsdoelstellingen. Dit zijn bedrijven die actief zijn op het gebied van waterbeheer en die oplossingen of diensten bieden die een positieve ecologische en sociale impact creëren door problemen met betrekking tot de toegang tot water en de kwaliteit ervan op te lossen, terwijl het duurzame aspect van waterbeheer wordt verbeterd zoals voorgeschreven door een of meer ESG-doelstellingen.
- Het Fonds kan volledig in opkomende markten beleggen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in de Verenigde Staten van Amerika, wat afwijkt van zijn beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in Chinese A-aandelen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in geldmarktfondsen en in deposito's en geldmarktinstrumenten op tijdelijke basis en voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en/of voor defensieve doeleinden en/of voor andere uitzonderlijke omstandigheden indien de beheerder dit in het belang van het Fonds acht.

De portefeuille zal op discretionaire basis worden belegd, onder de voorwaarden die zijn vastgelegd in de regelgevingsdocumentatie, zonder bijzondere aanvullende beperkingen in termen van beleggingsuniversum in vergelijking met een mogelijke marktindex.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

46. AX Allianz DNCA Alpha Bonds

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn belegd in het compartiment DNCA Invest – Alpha Bonds Categorie Aandelen I (EUR) (LU1694789378) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht DNCA INVEST belegd die door DNCA Finance wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is erop gericht om over een periode van meer dan drie jaar na aftrek van alle kosten een hoger rendement te behalen dan de €STR-index + 2%. Deze prestatiedoelstelling wordt nagestreefd door ze te associëren met een jaarlijkse volatiliteit van minder dan 5% onder normale marktomstandigheden. De stijl van leidinggeven is discretionair en omvat criteria op het gebied van milieu, sociaal/maatschappelijk bestuur en bestuur (ESG). Het Fonds wordt ook beheerd met inachtneming van de principes van Verantwoordelijkheid en Duurzaamheid en bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening.

Het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van obligaties en aandelen houden dus rekening met een interne rating voor maatschappelijk verantwoord ondernemen, die is onderverdeeld in vier componenten: (i) verantwoordelijkheid van de aandeelhouder, (ii) verantwoordelijkheid voor het milieu, (iii) maatschappelijke verantwoordelijkheid en (iv) maatschappelijke verantwoordelijkheid. Meer informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het Fonds. De Beheermaatschappij gebruikt een eigen benadering van ESG-analyse op basis van de 'best in universe'-methode (letterlijk de beste aandelen in hun universum). Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende twee stappen: (i) de selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële en niet-financiële benadering wordt gecombineerd, (ii) de selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse en rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 is te allen tijde tot maximaal 25% van zijn totale activa belegd in obligaties die luiden in elke valuta van niet-OESO-emittenten. Het Fonds zal alleen worden belegd in effecten met een rating van ten minste B- volgens Standard & Poor's of gelijkwaardig geacht op het moment van aankoop. Vastrentende effecten die tijdens hun looptijd naar verwachting zullen worden verlaagd tot onder categorie B-, mogen niet meer bedragen dan 10% van de totale activa.
- Het Fonds belegt voornamelijk in vastrentende, variabele rente of aan de inflatie gekoppelde schuldbewijzen, evenals in verhandelbare schuldbewijzen, binnen de volgende limieten:
    - in converteerbare of omruilbare obligaties: tot 100% van zijn totale activa en voorwaardelijk converteerbare obligaties (Coco-obligaties): tot 20% van zijn totale activa
    - in aandelen (door blootstelling verkregen via converteerbare obligaties, synthetische converteerbare obligaties of opties op de markt voor gestandaardiseerde aandelenfutures): het Fonds kan tot maximaal 10% blootgesteld zijn aan de aandelenmarkt.
- Het Fonds kan tot maximaal 10% van zijn netto vermogen beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of AIF's.
- Het Fonds zal gebruikmaken van alle soorten in aanmerking komende derivaten die worden verhandeld op gereglementeerde of over-the-counter-markten wanneer deze contracten geschikter zijn voor de beheersdoelstelling of lagere handelskosten met zich meebrengen. Deze instrumenten kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps, index-CDS (Credit Default Swaps) en CDS.
- Het Fonds kan beleggen in effecten die in elke valuta luiden. Blootstelling aan andere valuta's dan de referentievaluta kan worden afgedekt naar de referentievaluta om het valutarisico te beperken, dat niet meer dan 30% van de totale activa van het Fonds zal vertegenwoordigen.

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 1,35% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,30% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

47. AX Allianz FFG Global Flexible

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment FFG - Global Flexible Convictions klasse I Acc (LU1697917166) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht FFG belegd die door Waystone Management Company (Lux) S wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is om op middellange termijn een rendement na te streven dat hoger is dan dat van een obligatiebelegging in euro. Naast de financiële doelstelling genereert het Fonds een concrete maatschappelijke impact. Funds For Good (distributiecoördinator van het fonds) schenkt de helft van zijn winst aan Funds For Good Impact, een sociale onderneming die armoede bestrijdt door het creëren van banen, die ere-leningen en steun toekent aan kansarme mensen met een zakelijk project.

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds wordt zonder geografische, sectorale en monetaire beperking belegd in aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten of in contanten.
- Het Fonds belegt in verschillende instrumenten en activaklassen op basis van hun waardering. Het kan beleggen in Exchange Traded Commodities (ETC) op edele metalen en tot maximaal 10% van zijn nettovermogen in ICBE's en andere ICB's, inclusief Exchange Traded Funds (ETF).
- Het Fonds kan gebruik maken van afgeleide producten en instrumenten (zoals aandelenindexfutures, obligatiefutures, valutafutures op converteerbare of niet-converteerbare valuta, opties verhandeld op gereglementeerde markten voor hedging of om de portefeuilleblootstelling te optimaliseren).
- Het Fonds kan tot 10% van zijn bezit beleggen in Chinese A-aandelen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
- Het Fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken en zal een minimumaandeel van 30% duurzame beleggingen bevatten met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Alle door het Fonds gedane investeringen door bedrijven en overheden zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. Wanneer een of meer aandelen in het door de vermogensbeheerder bewaakte beleggingsuniversum niet worden gedekt door de ESG-gegevensverstrekker, is de vermogensbeheerder bevoegd om in deze aandelen te beleggen, op voorwaarde dat het totale gewicht van de niet-afgedekte aandelen in de portefeuille niet meer dan 10% bedraagt. van het vermogen van het Fonds, en op voorwaarde dat dit actief voldoet aan alle andere economische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.
- Het Fonds zal maximaal 70% van de beleggingen bevatten die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

- Het Fonds kan contanten aanhouden en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden zullen niet in overeenstemming zijn met de milieu- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille wordt niet beperkt door het beleggingsbeleid.

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 1,33% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,305% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

48. AX Allianz Lazard Patrimoine Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI Aandelen RC EUR (FR0007028543) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Frans recht LAZARD MULTI ASSETS belegd die door Lazard Frères Gestion SAS wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is de rendement/risicoverhouding te optimaliseren, via een dynamisch beheer van de allocatie van het Fonds, binnen het kader van tactische bewegingen op middellange termijn (enkele maanden) of korte termijn (enkele weken). Tactische bewegingen op middellange termijn zijn gebaseerd op een fundamentele analyse van de wereldwijde economische cyclus, groei in belangrijke regio's en de waardering van verschillende activaklassen en markten. Ze zijn gericht op het genereren van rendement door te profiteren van de relatieve bewegingen van de verschillende activaklassen (aandelen, rente, krediet, vreemde valuta). Tactische bewegingen op korte termijn zijn gebaseerd op de analyse van de verschillende risico's die het gedrag van kortetermijnactiva kunnen beïnvloeden. Deze twee tactische managementbenaderingen, op korte en middellange termijn, zijn bedoeld als complementair en niet-gecorreleerd. De strategische allocatie bestaat voornamelijk uit obligaties en monetaire instrumenten en wordt versterkt door blootstelling aan aandelenmarkten.

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

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

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds kan worden belegd in staats- en particuliere obligaties van beleggingskwaliteit of gelijkwaardig, in speculatieve/hoogrentende obligaties of gelijkwaardig, of zonder rating, in converteerbare obligaties, in aandelen van bedrijven van elke kapitalisatiegrootte in de Europese zone en/of internationaal, in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, in ICB's belegd in activaklassen, binnen de volgende limieten:
    - van 0 tot maximaal 100% van het nettovermogen in schuldbewijzen en monetaire instrumenten
    - van 0 tot maximaal 100% van het nettovermogen aan staatsschuld
    - van 0 tot maximaal 100% van het nettovermogen in onderhandse schuld
    - maximaal 50% van het nettovermogen in speculatieve/hoogrentende obligaties of gelijkwaardig of zonder rating
    - maximaal 25% van het nettovermogen in converteerbare obligaties
    - maximaal 20% van het nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (Cocos Bonds).

- maximaal 10% in ICB's die zelf niet meer dan 10% van hun vermogen beleggen in andere ICB's. Deze ICB's kunnen worden beheerd door de beheermaatschappij.

- De totale blootstelling van het Fonds aan het aandelenrisico wordt beheerd binnen een bereik van maximaal 20% tot maximaal 80% van het nettovermogen van het Fonds (inclusief via derivaten).
- Blootstellingen aan aandelen uit opkomende markten en aandelen met een kleine kapitalisatie zijn respectievelijk beperkt tot 20%. De totale blootstelling van het Fonds aan het renterisico wordt beheerd binnen een gevoeligheidsbereik tussen -5 en +10.
- De blootstelling van het Fonds aan het valutarisico is beperkt tot 70% van het vermogen.

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 1,33% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 0,382% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

49. AX Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Nordea 1 – Global Stable Equity Fund, Aandelenklasse BI-EUR (LU0097890064) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Nordea 1 belegd die door Nordea Investment Funds S wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is om de investering op lange termijn te laten groeien. Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die overal ter wereld gevestigd zijn. Het fonds streeft ernaar de investeringen van aandeelhouders op lange termijn te laten groeien.

Als onderdeel van het actieve beheer van het Fonds selecteert het beheerteam bedrijven die groeivooruitzichten en superieure beleggingskenmerken lijken te bieden. Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die overal ter wereld gevestigd zijn. Concreet belegt het Fonds ten minste 75% van zijn totale vermogen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het fonds zal worden blootgesteld (via beleggingen of kasposities) aan andere valuta's dan de basisvaluta. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor hedging (risicovermindering), efficiënt portefeuillebeheer en het behalen van meerwaarden. Een derivaat is een financieel instrument waarvan de waarde afhangt van die van een onderliggende waarde. Het gebruik van afgeleide instrumenten is niet zonder kosten of zonder risico. Het fonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken, in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening (EU) inzake duurzaamheidsrapportage in de financiële dienstensector (SFDR). Het fonds valt onder het door Nordea Asset Management vastgestelde beleid voor verantwoord beleggen.

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 voornamelijk in aandelen van bedrijven die overal ter wereld gevestigd zijn.
- Het Fonds belegt ten minste 75% van zijn totale vermogen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.
- Het Fonds zal (via beleggingen of kasposities) worden blootgesteld aan andere valuta's dan de refertevaluta.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor hedging (risicovermindering), efficiënt beheer en het behalen van meerwaarden.

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 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerkosten voor dit intern Fonds 1,23% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

50. AX Allianz World Index Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 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 investering, door vermogensgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds te combineren, dat vergelijkbaar is met het rendement van ontwikkelde aandelenmarkten over de hele wereld.

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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 financiële beheerskosten bedragen 1,37% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Blackrock gefactureerde flexibele kosten. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

51. AX Allianz Eurazeo Private Value Europe

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 20 februari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Eurazeo Private Value Europe 3 Gedeelte D (FR0013301561) (hierna het Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Frans recht Eurazeo Private Value Europe 3 belegd dat door Eurazeo Investment Manager wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is voornamelijk het direct of indirect financieren van niet-beursgenoteerde Europese en vooral Franse bedrijven

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

We hebben dit intern Fonds ingedeeld in klasse 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

- De belangrijkste doelstelling van het Fonds is het financieren van bedrijven
    - door rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen of gelijkaardige effecten in te schrijven of te verwerven (investeringskapitaalstrategie), en
    - door rechtstreeks of onrechtstreeks schuldbewijzen of gelijkaardige (Private Debt-strategie), schulden (enkel door middel van verwerving) in te schrijven of te verwerven.
- Voor het Private Equity-gedeelte (ongeveer 40%):
    - het Fonds zal voornamelijk worden belegd via andere private equity-fondsen, van het type buy-out, gevestigd in een OESO-lidstaat.
    - Het Fonds kan, bijkomend, rechtstreeks beleggen in bedrijven, met name door primaire investeringen te doen op de private-equitymarkt (de "Primaire beleggingen").
- Voor het onderhandse schuldgedeelte (ongeveer 60%):
    - het Fonds zal direct of indirect beleggen in bedrijven die niet genoteerd zijn op een Markt voor Financiële Instrumenten. Het Fonds zal zich met name richten op ETI's.
    - et Fonds zal beleggen in obligaties met inschrijvingswarrants op aandelen of obligaties die converteerbaar of terugbetaalbaar zijn in aandelen, over het algemeen "mezzanine-financieringsinstrumenten" genoemd, en meer in het algemeen via obligaties die toegang geven tot kapitaal, inschrijvingsrechten op aandelen en/of converteerbare schulden of schuldbewijzen die niet zijn toegelaten tot de handel op een Financiële Instrumentenmarkt op de secundaire markt (mezzanine schuldinstrumenten of senior schuldinstrumenten) of zelfs de verwerving van schulden (in het bijzonder leningen).

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 1,50% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

52. AX Allianz Beyond Frontiers

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 9 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het Interne Fonds) worden geïnvesteerd in financiële instrumenten die door fondsbeheerders worden geselecteerd op basis van diverse beleggingstrategieën. Deze actieve of passieve strategieën variëren afhankelijk van de betrokken activaklassen. Het Interne Fonds wordt beheerd door Allianz Benelux SA.

Het beleggingsbeleid is opgebouwd rond drie pijlers: private markten, marktneutrale strategieën en geldmarkten. Het doel is om diversificatie binnen de private markten te bieden door te investeren in verschillende gespecialiseerde financiële instrumenten in dit domein. Bovendien streeft het Interne Fonds ernaar liquiditeit te bieden door te investeren in geldmarkten en marktneutrale instrumenten.

- Private markten:
  - Private markten verwijzen naar investeringen in activa die niet op de beurs zijn genoteerd. Dit omvat investeringen in particuliere bedrijven, private-equity fondsen, infrastructuur en vastgoed. Deze private markten zijn van nature minder liquide, maar bieden groeipotentieel. Hierdoor kunnen ze hogere risico's met zich meebrengen en vereisen ze doorgaans een langetermijn beleggingshorizon.
- Marktneutrale strategieën:
  - Marktneutrale strategieën zijn gericht op het genereren van rendementen onafhankelijk van marktbewegingen. Ze streven ernaar de blootstelling aan marktfluctuaties te minimaliseren door long- en shortposities met elkaar in evenwicht te brengen. Het doel is om de volatiliteit te verminderen en stabiele rendementen te bieden, zelfs wanneer markten onzeker of volatiel zijn.
- Geldmarkten:
  - Geldmarkten zijn segmenten van de financiële markt waar kortlopende financiële instrumenten worden verhandeld. Ze worden gebruikt om liquiditeit te beheren en voorspelbare rendementen te bieden met een laag risico.

Deze drie soorten markten bieden verschillende kenmerken in termen van risico, rendement en liquiditeit, waardoor diversificatie binnen het Interne Fonds mogelijk is. Dit Interne Fonds zal zich voornamelijk concentreren op investeringen in private markten als groeimotor. Deze strategie is gericht op het benutten van unieke kansen en potentieel hogere rendementen die door private markten worden geboden. Het beleid voorziet ook in flexibele investeringen in activa van geldmarkten en marktneutrale instrumenten om de liquiditeit en stabiliteit van het Interne Fonds te waarborgen.

De synthetische risicometer maakt het mogelijk om het risiconiveau van dit Interne Fonds te beoordelen in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product verliezen registreert in geval van marktbewegingen. Deze gegevens zijn historisch en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

We hebben dit Interne Fonds ingedeeld in risicoklasse 2 op een schaal van 1 tot 7. Dit komt overeen met een lage risicoklasse. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige resultaten van het product bevinden zich tussen een laag en gemiddeld niveau.

Het Interne Fonds investeert in financiële markten en maakt gebruik van technieken en instrumenten die onderhevig zijn aan fluctuaties, wat kan leiden tot winsten of verliezen.

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

Conform het beleggingsbeleid is het Interne Fonds blootgesteld aan verschillende activaklassen, met variabele verhoudingen tussen private markten, marktneutrale strategieën en geldmarkten:

- Private markten:
  - Flexibele allocatie van 0 tot 100%. Private markten vormen de groeimotor. Op lange termijn streeft investeringsstrategie naar een blootstelling van 40% tot 80%.

- Marktneutrale strategieën:
    - Flexibele allocatie van 0 tot 100%. Deze strategieën helpen de algemene volatiliteit te verminderen en het rendement-risico-profiel te optimaliseren. Op lange termijn streeft investeringsstrategie naar een blootstelling van 0% tot 40%.
- Geldmarkten:
    - Flexibele allocatie van 0 tot 100%. Geldmarkten zorgen voor liquiditeit en stabiliteit. Op lange termijn streeft investeringsstrategie naar een blootstelling van 0% tot 40%.

Deze percentages kunnen in de loop van de tijd worden aangepast afhankelijk van de kansen die door deze verschillende markten worden geboden en hun verwachte evolutie. Het Interne Fonds ondergaat ook periodieke herallocaties tussen de verschillende pijlers om de doelstellingen op het gebied van risico en prestaties zoals gedefinieerd in het beleggingsbeleid te behouden.

Voor elke component van het Interne Fonds wordt een rigoureuze selectie van fondsbeheerder(s) uitgevoerd, en deze selectie kan op elk moment worden herzien om de efficiëntie en afstemming met de doelstellingen van het Interne Fonds te garanderen.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,90% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

53. AX Allianz GI Best Styles Global Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Best Styles Global Equity - WT7 (EUR) (LU3016637061) (hierna het Fonds genoemd) van de Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) Allianz Global Investors Fund, beheerd door Allianz Global Investors GmbH, lid van de Allianz Global Investors-groep.

Het doel van het beleggingsbeleid van Allianz Best Styles Global Equity ("Fonds") is om op lange termijn vermogensgroei te realiseren door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten.

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van gemiddeld tot hoog. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn activa in aandelen (deelnemingsrechten) zoals beschreven in het beleggingsdoel.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn activa beleggen in aandelen (deelnemingsrechten) anders dan die beschreven in het beleggingsdoel.
- Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds kan rechtstreeks tot 25% van zijn activa aanhouden in deposito's en/of (tot een maximum van 20% van de activa van het compartiment) in zichtdeposito's en/of beleggen in geldmarktinstrumenten en/of (tot een maximum van 10% van de activa van het Fonds) in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in ICBE's/ICB's.
- Het Fonds mag uitsluitend beleggen in obligaties en geldmarktinstrumenten die op het moment van verwerving een rating hebben van ten minste B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.

De percentages van beleggingen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en de kansen die deze markten bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,35% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

54. AX Allianz GI European Autonomy

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz European Autonomy - WT (EUR) (LU3204039955) (hierna het Fonds genoemd) van de Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) Allianz Global Investors Fund, beheerd door Allianz Global Investors GmbH, lid van de Allianz Global Investors-groep.

Het doel van het beleggingsbeleid van het Fonds is om op lange termijn vermogensgroei te realiseren door te beleggen op de aandelenmarkten van de eurozone, met de nadruk op bedrijven die de Europese soevereiniteit en autonomie ondersteunen in overeenstemming met milieu- en sociale kenmerken (E/S).

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van gemiddeld tot hoog. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt in activa in overeenstemming met de E/S-kenmerken (inclusief bepaalde uitsluitingscriteria).
- Het Fonds belegt permanent en fysiek minimaal 75% van zijn activa in aandelen van de aandelenmarkten in de eurozone, met een voorkeur voor aandelen die de Europese soevereiniteit en autonomie ondersteunen. Bedrijven die de Europese soevereiniteit en autonomie ondersteunen, zijn bedrijven die zich voornamelijk richten op een of meer van de volgende sectoren: (i) Financiële diensten, (ii) Industrieën (inclusief defensie, strategische industrieën, infrastructuur en energie), (iii) Informatietechnologie (inclusief digitalisering, halfgeleiders, software en cyberbeveiliging), (iv) Gezondheidszorg (gericht op gezondheidssoevereiniteit), (v) Energie (gericht op energiezekerheid en de groene transitie), (vi) Materialen, (vii) Nutsbedrijven (met betrekking tot energiezekerheid en de groene transitie), (viii) Communicatiediensten (inclusief cyberbeveiliging en telecommunicatie/infrastructuur).
- Het Fonds kan tot 25% van zijn activa beleggen in aandelen anders dan die beschreven in het beleggingsdoel.
- Het Fonds kan minimaal 10% en maximaal 30% van zijn activa beleggen in kleine en middelgrote ondernemingen (kleine en middelgrote ondernemingen zijn bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro).
- Het Fonds kan tot 15% van zijn activa beleggen in converteerbare schuldinstrumenten, waarvan maximaal 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.
- Het Fonds kan rechtstreeks tot 10% van zijn activa aanhouden in termijndeposito's en/of in zichtdeposito's en/of kan beleggen in geldmarktinstrumenten en/of (tot een maximum van 10% van de activa van het Fonds) in geldmarktfondsen, met het oog op liquiditeitsbeheer.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in doelbeleggingsfondsen (ICBE's en/of ICB's).
- Het Fonds belegt minimaal 15% van zijn activa in duurzame investeringen.
- Het Fonds kan technieken en instrumenten in beperkte mate gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer.

De percentages van beleggingen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en de kansen die deze markten bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

55. AX Allianz Oddo BHF Algo Trend US

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment ODDO BHF US Equity Active US CI-EUR (LU1833929729) (hierna het Fonds) belegd dat door ODDO BHF Asset Management SAS wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar om een duurzaam rendement te genereren uit inkomsten en groei van investeringen, terwijl het financiële risico laag blijft. Het Fonds wordt actief beheerd en met verwijzing naar zijn benchmark. De benchmark is de S&P 500 NR (Netto Rendement) in EUR, met herbelegde dividenden. Het Fonds volgt deze index niet precies, maar streeft ernaar deze te overtreffen en kan daarom aanzienlijk afwijken, zowel positief als negatief. De samenstelling van het Fonds kan significant afwijken van de verdeling van de benchmark.

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van gemiddeld tot hoog. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds zal ten minste 70% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen die zijn opgenomen in de S&P 500 NR-index.
- De selectie van de aandelen in dit Fonds wordt uitgevoerd met behulp van een trendvolgend model dat verwijst naar de referentie-index. Dit model berekent trends en koop- en verkoopsignalen op basis van een uitgebreide reeks historische gegevens. Er zijn geen handmatige interventies in de investeringsbeslissingen van dit model. Onverminderd het voorgaande vereisen de koop- of verkooporders van effecten, gegeven door de Beleggingsbeheerder, een handmatige interventie.
- Bovendien wordt een strikte sectorale uitsluiting toegepast met betrekking tot tabak en niet-conventionele wapens, waardoor het Fonds niet in deze sectoren kan beleggen.
- Schommelingen en prijsdalingen op de aandelenmarkt leiden niet tot een herallocatie binnen het Fonds, tenzij de positieve trend voor de betrokken aandelen verdwijnt of andere aandelen als interessanter worden beschouwd.
- Het Fonds is altijd bijna volledig belegd in aandelen, tenzij anders bepaald in dit document. Het Fonds kan tot 30% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor niet in de Verenigde Staten is gevestigd en heeft de mogelijkheid om 10% van zijn nettoactiva te beleggen in aandelen van emittenten waarvan het hoofdkantoor niet in een OESO-land is gevestigd.
- Afhankelijk van de marktomstandigheden kan het Fonds tot 30% van zijn nettoactiva beleggen in obligaties in euro met een "investment grade"-rating (minimaal een BBB-rating toegekend door Standard & Poor's of als gelijkwaardig beschouwd door de Beheersmaatschappij, of via de interne rating van de Beheersmaatschappij) uitgegeven door kredietinstellingen waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of een staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte.
- Wat betreft de hierboven en hieronder genoemde ratings voor dit Fonds, maakt de Beheersmaatschappij niet uitsluitend en automatisch gebruik van ratings die door ratingbureaus zijn uitgegeven, maar voert zij ook haar eigen interne analyse uit. Als de rating van een effect wordt verlaagd, zal de beslissing over het naleven van de ratingbeperkingen rekening houden met het belang van de aandeelhouders, de marktomstandigheden en de eigen analyse van de Beheersmaatschappij met betrekking tot de betrokken obligaties.

- Het Fonds kan liquide middelen aanhouden om de terugkoopopbrengsten te kunnen betalen of om aan andere liquiditeitsbehoeften te voldoen. Deze tegoeden kunnen de vorm aannemen van commercial paper en andere geldmarktinstrumenten met een "investment grade"-rating (minimaal een BBB-rating toegekend door Standard & Poor's of als gelijkwaardig beschouwd door de Beheersmaatschappij, of via de interne rating van de Beheersmaatschappij) met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden, evenals termijndeposito's en zichtrekeningen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen of participaties van Europese ICBE's, Franse AIF's of die van andere EU-lidstaten, evenals in buitenlandse beleggingsfondsen. Deze fondsen kunnen worden beheerd door een entiteit van de ODDO BHF-groep.
- In het kader van zijn beleggingsstrategie is het Fonds gemachtigd om gebruik te maken van derivaten voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden. Derivaten zullen ook worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer, evenals om extra inkomsten te genereren, en dus ook voor speculatieve doeleinden.
- Het Fonds kan met name gebruik maken van futurescontracten, opties, swaps en over-the-counter derivaten, naar eigen goeddunken van de Beheersmaatschappij en de Subbeheerder.
- De totale blootstelling van het Fonds aan aandelen en andere markten, inclusief derivaten, is beperkt tot 100% van de nettoactiva.
- De referentievaluta van het Fonds is de euro.
- Het Fonds is blootgesteld aan valutarisico.

Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerkosten bedragen 1,35% per jaar. Deze kunnen worden aangepast indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz in rekening gebrachte beheerkosten voor dit interne fonds 0,69% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

56. AX Allianz Eleva European Selection

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Eleva European Selection Fund - I (EUR) acc (LU1111643042) (hierna het Fonds genoemd) van de Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) Eleva UCITS Fund, beheerd door Eleva Capital S.A.S.

Het doel van het beleggingsbeleid van het Fonds is om op lange termijn risico-gecorrigeerde rendementen en kapitaalgroei te behalen door voornamelijk te beleggen in Europese aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het Fonds wordt actief beheerd met verwijzing naar de referentie-index Stoxx Europe 600 Net Return.

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van gemiddeld tot hoog. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het compartiment bevordert een combinatie van milieu-, sociale en governance kenmerken, hoewel het geen duurzame belegging als doelstelling heeft.
- Het Fonds beschikt over een breed universum dat voornamelijk bestaat uit alle bedrijven (alle marktkapitalisaties, alle sectoren) met hun statutaire zetel in Europa (dat wil zeggen in de Europese Economische Ruimte, het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland).

- Het Fonds richt zich op bedrijven binnen het universum die voldoen aan de volgende financiële criteria: liquiditeit, gemeten aan de hand van de dagelijkse liquiditeit van elk bedrijf, en een minimale marktkapitalisatie van 5 miljard euro, tenzij het bedrijf een solide balans en voldoende omzetgroei laat zien. Deze criteria definiëren het initiële beleggingsuniversum (voor de berekening van de ESG-selectiviteit) en omvatten ongeveer 800 bedrijven.
- Het Fonds belegt niet in bedrijven die geen minimale absolute ESG-score hebben (40/100).
- Het Fonds kan incidenteel gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten (AFI), zoals futures contracten op indices of sectoren, opties op effecten en eventueel CFD's, voor afdekkingsdoeleinden of efficiënt portefeuillebeheer.

De percentages van beleggingen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en de kansen die deze markten bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

57. AX Allianz MainFirst Global Equity Unconstrained

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund R (LU1856131278) (hierna het Fonds genoemd) van de Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) MainFirst, beheerd door ETHENEA Independent Investors S.A.

Het doel van het beleggingsbeleid van het Fonds is om beter te presteren dan de referentie-index MSCI World Net Total Return EUR Index (index MSDEWIN). Het beleggingsuniversum van het Fonds is niet beperkt tot de componenten van de index. De prestaties van het Fonds kunnen daarom aanzienlijk afwijken van die van de index. Het Fonds belegt in aandelen en wordt actief beheerd.

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van gemiddeld tot hoog. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds zal minimaal 51% van zijn activa beleggen in aandelen.
- Het Fonds heeft de mogelijkheid om in aanmerking komende Chinese A-aandelen te verwerven via het Shanghai and Shenzhen Hong Kong Stock Connect-programma ("SHSC"). Het gebruik van het SHSC-programma biedt een extra beleggingsmogelijkheid voor het Fonds.
- Het Fonds verwerft geen aandelen van fondsen (ICBE's en/of ICB's), ongeacht hun juridische vorm.

De percentages van beleggingen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en de kansen die deze markten bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,65% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Er worden geen retrocessies door Allianz Benelux NV ontvangen.

58. AX Allianz DNCA Invest Evolutif

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 10 maart 2026.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne fonds genoemd) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment DNCA Invest Evolutif - I (EUR) (LU0284394581) (hierna het Fonds genoemd) van de Luxemburgse beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) DNCA Invest, beheerd door DNCA Finance.

Het doel van het beleggingsbeleid van het Fonds is om beter te presteren dan de samengestelde index 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, berekend met herbelegde dividenden, over de aanbevolen beleggingsperiode, terwijl het kapitaal wordt beschermd in ongunstige periodes door middel van opportunistisch beheer en een flexibele activaspreiding.

De synthetische risico-indicator geeft een beeld van het risiconiveau van dit interne fonds in vergelijking met andere. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit interne fonds verliezen lijdt bij bewegingen op de markten. Deze gegevens zijn gebaseerd op historische cijfers en vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Wij hebben dit interne fonds ingedeeld in risicoklasse 3 op een schaal van 1 tot 7, wat een risicoklasse is van lage tot gemiddeld. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verband houden met de toekomstige prestaties van het product bevinden zich op een niveau tussen gemiddeld en hoog.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds zal beleggen in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten en past de beleggingsstrategie aan op basis van de economische situatie en de verwachtingen van de beheermaatschappij.
- Het Fonds kan tot 100% van zijn nettoactiva blootgesteld zijn aan aandelen van emittenten van alle marktkapitalisaties zonder geografische beperkingen. Aandelen van emittenten met een marktkapitalisatie van minder dan 1 miljard euro mogen niet meer dan 10% van de nettoactiva bedragen. Het aandeel van de beleggingen in aandelen van bedrijven met hun statutaire zetel in opkomende markten (zoals, maar niet beperkt tot, landen in Azië exclusief Japan of Zuid-Amerika, enz.) kan tot 20% van de nettoactiva bedragen.
- Het Fonds kan tot 70% van zijn nettoactiva beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door de publieke of private sector, afhankelijk van de marktkansen, zonder beperkingen op rating of looptijd. Beleggingen in schuldinstrumenten die niet "Investment Grade" zijn of niet zijn beoordeeld (d.w.z. met een Standard & Poor's-rating lager dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn of equivalent) mogen echter niet meer dan 30% van de nettoactiva bedragen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in effecten die als "distressed securities" worden beschouwd (d.w.z. met een Standard & Poor's-rating gelijk aan of lager dan een lange termijn rating van CCC of een equivalente rating). Het Fonds zal in geen geval beleggen in effecten die op het moment van aankoop of gedurende hun aanwezigheid in de portefeuille als "in gebreke" worden beschouwd. Vastrentende effecten die worden gedegradeerd tot "in gebreke" zullen zo snel mogelijk worden verkocht, rekening houdend met het belang van de aandeelhouders.
- Het Fonds kan beleggen in effecten met ingebouwde derivaten, zoals converteerbare obligaties, en tot 5% van zijn nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen en/of participaties van ICBE's en/of andere ICB's, inclusief ETF's.
- Het Fonds kan ook tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in afgeleide financiële instrumenten met als doel het afdekken of vergroten van de blootstelling aan aandelen, renterisico of valutarisico, zonder zich bloot te stellen aan extra risico's.

De percentages van beleggingen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en de kansen die deze markten bieden.

Beheerskosten van het intern Fonds

De beheerkosten bedragen 1,50% per jaar. Deze kunnen worden aangepast indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz in rekening gebrachte beheerkosten voor dit interne fonds 1,45% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz Benelux NV ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen, die in mindering worden gebracht op de beheerskosten.

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN

1. Beheerders

De interne Fondsen worden beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen worden beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- **Allianz Benelux NV**
  - Adres : Koning Albert II-laan 32, 1000 Brussel, België
  - Website : www.allianz.be
- **Allianz Global Investors GmbH**
  - Adres : Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Frankfurt am Main, Duitsland
  - Website : www.allianzgi.com
- **Allianz Global Investors GmbH, succursale en France**
  - Adres : 3, bd des Italiens, 75113 Paris Cedex 02, Frankrijk
  - Website : www.allianzgi.com
- **Allianz Global Investors GmbH, succursale du Luxembourg**
  - Adres : 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.
  - Website : www.allianzgi.com
- **BlackRock Asset Management Ireland Limited**
  - Adres : 2 Ballsridge Park, Ballsridge, Dublin 4. D04 YW83, Ierland
  - Website : www.blackrock.com
- **Carmignac Gestion Luxembourg S.A.**
  - Adres : 7 Rue de la Chapelle, 1325 Ville-Haute, Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.carmignac.be
- **Degroof Petercam Asset Services S.A.**
  - Adres : 12 Rue Eugène Ruppert, 2453 Cessange Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.degroofpetercam.com
- **DNCA Finance SCS**
  - Adres : 19, place Vendôme 75001 Paris, Frankrijk
  - Website : www.dnca-investments.com
- **ELEVA Capital S.A.S**
  - Adres : 61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris, France
  - Website : www.elevacapital.com
- **ETHENEA Independent investors S.A.**
  - Adres : 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxembourg
  - Website : www.mainfirst.com
- **Eurazeo Investment Manager SA**
  - Adres : 117, avenue des Champs Élysées 75008 Paris, Frankrijk
  - Website : www.eurazeo.com
- **Flossbach von Storch Invest S.A.**
  - Adres : Avenue Marie-Thérèse 6 L-2132 Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.fvsinvest.lu
- **Flossbach von Storch Invest S.A.**
  - Adres : 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxembourg
  - Website : www.fvsinvest.lu
- **Funds For Good NV**
  - Adres : Avenue Louise 251, 1050 Ixelles, België
  - Website : www.fundsforgood.eu
- **HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH**
  - Adres : Kapstadtring 8 22297 Hamburg, Duitsland
  - Website : www.hansainvest.de
- **Janus Henderson Investors Europe S.A.**
  - Adres : 201 Bishopsgate London EC2M 3AE, Verenigd Koninkrijk
  - Website : www.janushenderson.com
- **JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.**

- Adres : 14, place Vendôme 75001 Paris, Frankrijk
- Website : www.jpmorganassetmanagement.be

- **Lazard Frères Gestion SAS**
  - Adres : 25, rue de Courcelles 75008 Paris, Frankrijk
  - Website : www.lazardfreresgestion.fr
- **Lazard Fund Managers (Ireland) Limited**
  - Adres : 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4
  - Website : www.lazardassetmanagement.com
- **La Financière de l'Echiquier**
  - Adres : 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France
  - Website : www.lfde.com
- **MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.**
  - Adres : 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg
  - Website : www.mainfirst.com
- **M&G Luxembourg S.A.**
  - Adres : 16 Boulevard Royal, 2449 Ville-Haute, Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.mandg.com
- **Natixis Investment Managers International S.A.**
  - Adres : 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.im.natixis.com
- **Natixis Investment Managers International**
  - Adres : 43 avenue Pierre Mendès France, 75648 Paris, France.
  - Website : www.im.natixis.com
- **Nordea Investment Funds S.A.**
  - Adres : 562 Rue de Neudorf, 2220 Cents Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.nordea.com
- **ODDO BHF Asset Management GmbH**
  - Adres : Gallusanlage 8 60329 Frankfurt am Main, Duitsland
  - Website : www.am.oddo-bhf.com
- **ODDO BHF Asset Management Lux**
  - Adres : , 6 rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Luxemburg
  - Website : www.am.oddo-bhf.com
- **ODDO BHF Asset Management SAS**
  - Adres : 2, boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, Frankrijk
  - Website : www.am.oddo-bhf.com
- **Pictet Asset Management (Europe) S.A.**
  - Adres : 6B, rue du Fort Niedergruenewald L-2226 Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.group.pictet
- **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**
  - Adres : Harcourt Building, Third Floor, Harcourt Street, Dublin 2, Dublin, Ierland
  - Website : www.pimco.com
- **Rothschild & Co Asset Management Europe SCS**
  - Adres : 29, Avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk
  - Website : www.rothschildandco.com
- **Waystone Management Company (Lux) S.A.**
  - Adres : 19 Rue de Bitbourg, 1273 Hamm Luxembourg, Luxemburg
  - Website : www.waystone.com
- **Varenne Capital Partners SAS**
  - Adres : 42 Avenue Montaigne, 75008 Paris, Frankrijk
  - Website : www.varennecapital.com

De prospectussen van de Fondsen zijn beschikbaar op de websites van de beheermaatschappijen.

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 nettoinventariswaarde wordt bepaald door de beheermaatschappijen van de Fondsen, overeenkomstig de waarderingsregels die zijn opgenomen in de bijlagen bij de jaarrekeningen of in de prospectussen.

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

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

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

3. Evaluatieregels van de eenheid

De waarde van de eenheid van een intern Fonds is gelijk aan de waarde van de netto activa van het intern Fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het intern Fonds bestaat. De eenheid wordt uitgedrukt in euro. De eenheden zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat ze niet rechtstreeks overgedragen mogen worden aan derden; de activa van elk Fonds blijven de eigendom van de verzekeraar. De verzekeraar waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

De waarde van de eenheden wordt elke werkdag bepaald en gepubliceerd. Zij kunnen geraadpleegd worden op www.allianz.be> Handige links> Inventariswaarden beleggingsfondsen (Tak 23) en in de Echo en De Tijd.

4. Liquidatie van een intern Fonds

De interne Fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

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

Onder deze hypothesen kan de verzekeringnemer bij dezelfde verzekeraar naar keuze overgaan tot verandering van intern Fonds of vereffening van de afkoopwaarde.

Hierbij mag geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds

De verzekeraar kan op elk moment besluiten een intern Fonds tijdelijk of permanent op te schorten en vanaf dat moment, elke nieuwe premiebetaling, ook voor lopende overeenkomsten, te weigeren.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan de verzekeraar ook besluiten om een intern Fonds te fuseren met een ander intern Fonds. In dit geval zal het nieuwe intern Fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd intern Fonds hebben.

De verzekeraar kan ook beslissen om een intern Fonds te vervangen door een ander intern Fonds met een gelijkwaardige risicoklasse en beleggingsstrategie.

Voor deze fusie en/of vervanging zal geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

Elke verzekeringnemer die voor de datum van de effectieve wijziging van het intern Fonds echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting en dit door middel de ontvangst door de verzekeraar van het naar behoren ingevulde en ondertekende hiervoor bestemde en ter beschikking gestelde document zal voor het spaartegoed van het betrokken interne Fonds kunnen kiezen uit 3 mogelijkheden:

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

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

6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

Deze modaliteiten zijn opgenomen in de artikelen 14, 15 en 16 van de algemene voorwaarden van het contract.

7. Wijziging van het beheersreglement

Allianz behoudt zich het recht voor om dit beheersreglement op elk moment te wijzigen. Elke wijziging zal, indien toepasselijk, aan de polishouders worden meegedeeld.

Indien deze wijziging een essentieel element betreft en ten nadele van de verzekeringnemer wordt aangebracht, zal deze laatste de mogelijkheid hebben om binnen de in de mededeling vermelde termijn een arbitrage of een totale afkoop uit te voeren zonder kosten, in overeenstemming met de voorwaarden beschreven in algemene voorwaarden.

Bij deze gelegenheid mag de verzekeringnemer geen vergoeding in rekening worden gebracht.

Allianz Benelux NV – Koning Albert II-laan 32 – 1000 Brussel – Tel.: +32 2 214.61.11 – 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 – Verantwoordelijke uitgever: Paul Möller – Koning Albert II-laan 32 – 1000 Brussel – Tel.: +32 2 214.61.11