



ALLIANZ XCLUSIVE PERSPECTIVE

Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN.....	4
1. AXP Allianz Oddo BHF Avenir Europe.....	4
2. AXP Allianz Oddo BHF Polaris Moderate.....	6
3. AXP Allianz Oddo BHF Polaris Balanced	9
4. AXP Allianz GI Europe Equity Growth	10
5. AXP Allianz GI Europe Small Cap Equity	12
6. AXP Allianz GI Strategy Neutral	13
7. AXP Allianz GI Strategy Balanced.....	16
8. AXP Allianz GI Strategy Dynamic.....	19
9. AXP Allianz Pimco Income	22
10. AXP Allianz Pimco Global Bond	26
11. AXP Allianz GI Securicash	28
12. AXP Allianz M&G Dynamic Allocation	29
13. AXP Allianz FvS Multiple Opportunities II	31
14. AXP Allianz R-Co Valor	32
15. AXP Allianz Immo Invest	34
16. AXP Allianz JPM Emerging Markets Opportunities	34
17. AXP Allianz MainFirst Global Equities.....	35
18. AXP Allianz DNCA Invest Eurose.....	36
19. AXP Allianz GI Global Sustainability	38
20. AXP Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment.....	39
21. AXP Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable	41
22. AXP Allianz M&G Global Listed infrastructure.....	42
23. AXP Allianz GI Global Artificial Intelligence	43
24. AXP Allianz GI All China Equity	44
25. AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities.....	45
26. AXP Allianz Fit for Growth	47
27. AXP Allianz GI Multi Asset Dynamic.....	48
28. AXP Allianz GI Multi Asset Balanced.....	49
29. AXP Allianz GI Multi Asset Defensive	50
30. AXP Allianz GI Thematica	52
31. AXP Allianz GI Clean Planet.....	53
32. AXP Allianz GI Smart Energy.....	54
33. AXP Allianz GI Global Water.....	55

34. AXP Allianz DNCA Alpha Bonds.....	57
35. AXP Allianz FFG Global Flexible	58
36. AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities.....	60
37. AXP Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund.....	61
38. AXP Allianz World Index Fund.....	63
39. AXP Allianz Eurazeo Private Value Europe	64
40. AXP Allianz GI Oriental Income	65
43. AXP Allianz R-Co Valor Balanced	66
42. AXP Allianz Janus Henderson Balanced.....	67
43. AXP Allianz JMP Global Dividend Fund.....	68
44. AXP Allianz Lazard Credit Opportunities.....	69
45. AXP Allianz PTAM Global Allocation	70
46. AXP Allianz Carmignac Portfolio Grandchildren	71
47. AXP Allianz Pictet Premium Brands	72
48. AXP Allianz Pictet Robotics	73
49. AXP Allianz North America Index Fund.....	74
50. AXP Allianz Europe Index Fund.....	75
51. AXP Allianz Varenne Valeur	76
52. AXP Allianz FvS Bond Opportunities.....	77
HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN.....	78
1. Beheerders.....	78
2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen.....	80
3. Evaluatieregels van de eenheid	80
4. Liquidatie van een intern Fonds	81
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds.....	81
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	82
7. Wijziging van het beheersreglement	82

HOOFDSTUK I – BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. AXP Allianz Oddo BHF Avenir Europe

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 referentie-index MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR over een minimale horizon van 5 jaar.

Het Fonds is een effectenselectiefonds en wordt discretionair beheerd. 75% tot 100% van het vermogen van het Fonds wordt permanent belegd in aandelen van emittenten die hun maatschappelijke zetel in een land van de Europese Economische Ruimte of in een Europese lidstaat van de OESO hebben, met een minimale belegging van 75% in aandelen die worden uitgegeven door bedrijven die hun maatschappelijke zetel in een lidstaat van de Europese Unie, IJsland of Noorwegen hebben. Maximaal 10% mag buiten de Europese Economische Ruimte en OESO-landen worden belegd. Het Fonds bestaat uit op overtuigingen gebaseerde beleggingen in ondernemingen met een middelgrote of kleine beurswaarde van minder dan 10 miljard euro (op het moment waarop ze in de portefeuille worden opgenomen), die een streng selectieproces hebben doorlopen. Het beheerteam geeft voorrang aan ondernemingen met een duidelijk concurrentievoordeel die zich ontwikkelen op reeds gestructureerde markten waarop ze, meestal wereldwijd, een sterke positie innemen en die nog reële ontwikkelingsperspectieven bieden. Deze kenmerken komen naar voren uit door de beheerders uitgevoerde analyses en worden op discretionaire wijze gekozen. De geselecteerde ondernemingen genereren een bovengemiddelde rentabiliteit, waardoor ze in staat moeten worden geacht hun ontwikkeling op lange termijn uit eigen middelen te financieren. Voorts worden, in aanvulling op de fundamentele analyse, niet-financiële criteria in overweging genomen en wordt er op basis van een interne analyse een ESG beoordeling in de vorm van een score gegeven. Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbrieven om de kaspositie te verbeteren. De gebruikte instrumenten zijn hoofdzakelijk verhandelbare schuldbewijzen met een korte looptijd, en beperkt tot emittenten met een AAA-rating (van Standard & Poor's, Moody's, Fitch of een vergelijkbare interne rating van de beheermaatschappij).

De beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert een eigen, interne analyse uit. Bij afwaardering van de rating wordt ter beoordeling van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de analyse door de beheermaatschappij zelf van de rating van deze schuldeffecten. Het Fonds kan tevens beleggen in schatkistpapier, vastrentende obligaties die zijn uitgegeven door overheden in de eurozone, vastrentende obligaties die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen in de eurozone. Het kan beleggen in alle financiële of voorwaardelijke termijnsinstrumenten die in Franse en buitenlandse gereguleerde of onderhandse markten worden verhandeld (afdekking van het valutarisico). Deze instrumenten zijn futures, valutaswaps en valutatermijncontracten ter afdekking van het wisselkoersrisico van het Fonds, dat maximaal 30% van het netto vermogen mag bedragen. De tegenpartij is niet betrokken bij het beheer van financiële OTC-termijncontracten. Het Fonds kan maximaal 10% van het netto vermogen beleggen in effecten die derivaten omvatten (converteerbare obligaties, warrants).

Het Fonds kan voor maximaal 10% van zijn netto vermogen worden belegd in (i) deelnemingsrechten of aandelen van Europese icbe's die onder Europese richtlijn 2009/65/EG vallen, in (ii) alternatieve beleggingsfondsen die gevestigd zijn in een lidstaat van de EU, en/of beleggingsfondsen naar niet-Frans recht. Deze icb's kunnen worden beheerd door ODDO BHF Asset Management en moeten passen in de fondsstrategie. De algemene blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten) zal, ook als deze derivaten bevatten, maximaal 100% van het netto vermogen bedragen.

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 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 geregementeerde of niet-geregementeerde markten om het wisselrisico af te dekken. Deze instrumenten zijn futures, valutaswaps en valutatermijncontracten. De vergoeding komt niet tussen bij het beheer van de OTC verhandelde futures-contracten.
- Het Fonds kan bijkomstig converteerbare obligaties en warrants bevatten met als doel een blootstelling aan het aandelenrisico. Deze instrumenten zullen beperkt worden tot maximaal 10% van de netto activa.
- Het Fonds kan tot maximaal 20% van zijn netto vermogen deposito's uitvoeren om het cash management van het fonds te optimaliseren.
- Om het hoofd te bieden aan een tijdelijke verschuiving tussen aan- en verkoopstromen van uitgegeven effecten of van belangrijke afkoopstromen, kan het Fonds voor maximaal 10% van zijn activa gebruik maken van cash leningen.

- Het Fonds kan voor zijn Cash management, voor het beleggen van verkregen waarborgen in het kader van het uitlenen van effecten en voor het optimaliseren van zijn inkomsten gebruik maken van aankoop en uitlenen van effecten.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,15% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

2. AXP Allianz Oddo BHF Polaris Moderate

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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.

Het Fonds belegt in een flexibele mix van obligaties, internationale aandelen, bankdeposito's en certificaten. Het percentage aandelen ligt tussen 0 en 40%. De obligatiebeleggingen van het Fonds bestaan voornamelijk uit staats- en bedrijfsobligaties, maar tevens uit hypotheekobligaties, voornamelijk in euro. De blootstelling aan obligaties kan variëren tussen 0 tot 100%. Het Fonds kan, binnen een limiet van 10%, ook beleggen in obligaties zonder rating of "niet-Investment Grade". 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 futures te gebruiken. Er kan geen garantie worden gegeven dat de doelstellingen van het beleggingsbeleid zullen worden bereikt.

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 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 de 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,55% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

3. AXP Allianz Oddo BHF Polaris Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds belegt wereldwijd in een evenwichtige portefeuille van aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten. De verdeling naar aandelen varieert van 35 tot 60%. De obligatieportefeuille bestaat voornamelijk uit staatsobligaties en bedrijfsobligaties, alsmede uit collateralised bonds (Pfandbriefe). OPC- en ETF-aandelen kunnen maximaal 10% van de activa vertegenwoordigen. Aandelen in OPC's en ETF's kunnen tot 10% van de activa uitmaken. Bovendien mag maximaal 10% van de activa worden belegd in edelmetaalcertificaten, waarvan het doel is de prijsontwikkeling op identieke wijze te repliceren ('Delta One-certificaten').

Het Fonds kan ook worden beheerd met behulp van financiële futuresinstrumenten. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van zijn benchmark***, bestaande uit de MSCI Europe (NTR) EUR (25%), de MSCI USA (NTR) EUR (20%) %, de MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (5%), de JPM Euro Cash 1 M (5%) en de Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Value unhedged (45%), die de basis vormt van het interne risico beheer. Het doel is om de index te overtreffen in plaats van deze exact te evenaren. Hierdoor kan er een aanzienlijke afwijking optreden, zowel naar boven als naar beneden. Daarom kan de prestatie van het Fonds wezenlijk verschillen van die van de relevante referentie-index. De Beheerder heeft volledige vrijheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Fonds.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

4. AXP Allianz GI Europe Equity Growth

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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). Wij beleggen minimaal 70% van het fondsvermogen in Aandelen (aandelen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.

Het fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in andere Aandelen (aandelen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling. We kunnen tot 20% van het fondsvermogen beleggen in opkomende markten. We kunnen tot 25% van het fondsvermogen direct aanhouden in deposito's en/of (tot een limiet van 20% van het

fondsvermogen) in direct opvraagbare deposito's en/of beleggen in geldmarktinstrumenten en/of (tot een limiet van 10% van het fondsvermogen) in geldmarktfondsen voor doeleinden van liquiditeitsbeheer. We kunnen tot 10% van het fondsvermogen beleggen in icbe's/icb's. Obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van verwerving een rating hebben van minimaal B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau. Het fonds is gecategoriseerd als een "aandelenfonds" in de zin van de Duitse wet op de belasting op investeringen (LAFI). De waarde en de jaarlijkse uitkeringen van het Fonds aan beleggers zijn rechtstreeks afhankelijk van de waarde van de effecten in de portefeuille van het Fonds en de dividenden die op die effecten worden betaald.

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 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 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.
- Het Fonds mag maximaal 25% van zijn vermogen beleggen in andere dan de in de vorige bullet genoemde aandelen, winstbewijzen of warrants.
- Het Fonds kan converteerbare obligaties en obligaties met warrants, die betrekking hebben op de in de vorige twee bullets genoemde activa, verwerven.
- Verder kunnen ook indexcertificaten en certificaten op aandelen en aandelenkorven worden verworven, waarvan het risicoprofiel overeenstemt met de onder de eerste twee bullets genoemde activa of met de beleggingsmarkten waaraan deze activa kunnen worden toegewezen.
- Het percentage van de activa in de zin van de vorige bullets waarvan de emittenten (voor effecten die aandelen vertegenwoordigen: van de onderneming; bij certificaten: van het onderliggende effect) gevestigd zijn in opkomende markten mag niet meer bedragen dan 20% van de waarde van het vermogen van het Fonds.
- Maximaal 10% van het vermogen van het Fonds mag worden belegd in ICBE's of ICB's die OESO-geldmarkt- of aandelenfondsen zijn en/of fondsen die een absolute-rendementsbenadering hanteren.
- Het Fonds mag daarnaast deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven. Hun waarde, samen met de waarde van de OESO-geldmarktfondsen die worden gehouden mag in totaal maximaal 15% van het vermogen van het Fonds bedragen. Het doel van deposito's, geldmarktinstrumenten en OESO-geldmarktfondsen is de nodige liquiditeit te verzekeren.
- Er kunnen effecten van ondernemingen van elke willekeurige grootte worden verworven. De fondsbeheerder kan zich daarbij, op basis van een inschatting van de marktsituatie, zowel op ondernemingen van een of meer bepaalde grootten concentreren alsook breed overkoepelend beleggen. Als er aandelen van zeer kleine ondernemingen worden verworven, kan het ook gaan om speciale effecten van ondernemingen die ten dele in nichemarkten actief zijn.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

5. AXP Allianz GI Europe Small Cap Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 beheerder belegt permanent minstens 75% van het vermogen van het fonds fysiek in aandelen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling. Kleine ondernemingen zijn bedrijven met een marktkapitalisatie van maximaal 1,3 maal de marktkapitalisatie van het grootste effect in de MSCI Europe Small Cap. Max. 25% van het vermogen van het fonds kan door ons worden belegd in andere aandelen dan beschreven in de beleggingsdoelstelling. Max. 25 % van het vermogen van het fonds kan door ons worden belegd in opkomende markten. Max. 15% van het vermogen van het fonds kan direct worden gehouden in deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het vermogen van het fonds) in geldmarktfondsen. Aandelen, converteerbare schuldeffecten en/of geldmarktinstrumenten van een en dezelfde emittent kunnen tot 5% van het vermogen van het fonds vormen. De inkomsten worden herbelegd in het fonds.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

6. AXP Allianz GI Strategy Neutral

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 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 5^{de} bullet zijn in deze limiet inbegrepen.

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

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

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

- De aankoop van activa bepaald in de derde bullet evenals de afgeleide producten waarvan de emittenten/tegenpartijen gezeteld zijn in een land dat niet gerangschikt staat in de categorie "hoog bruto nationaal inkomen per inwoner" door de Wereldbank oftewel niet gerangschikt in de categorie van de

“ontwikkelde” landen (oftewel een “opkomende markt”) mag maximaal gebeuren ten belope van 3% van het vermogen van het Fonds.

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

- De aanschaf van de activa gedefinieerd in de tweede bullet die, op het moment van de aankoop, niet als “Investment Grade” genoteerd staan door een erkend ratingbureau (notering “non-Investment Grade”) of die geen enkele notering hebben maar waarvan de fondsbeheerders van oordeel zijn dat ze “non-Investment Grade” zouden zijn moesten ze noteren (“hoogrendementsbeleggingen”) 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 (waardeaandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk

van de marktsituatie kunnende fondsbeheerders waarde aandelen of groeiaandelen viseren of nog breed overkoepelend beleggen. Niettemin blijft de voornaamste doelstelling een combinatie van waarde- en groeiaandelen te verkrijgen.

- De limieten beschreven in de eerste en van de vijfde tot de achtste bullet kunnen overschreden of niet gerespecteerd worden in de mate dat het verschil het gevolg is van een schommeling in de waarde van de activa van het Fonds of van een schommeling van de waarde van het Fonds in zijn geheel. Dit is het geval bij de uitgifte van of afkoop van aandelebewijzen ("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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,37% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheersmaatschappijen.

7. AXP Allianz GI Strategy Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 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 hypotheekleningen en activa, evenals andere gedekte obligaties. Het Fonds kan eveneens indexcertificaten verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten vergelijkbaar met de genoemde activa.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven
- Het Fonds kan beleggen in ICBE's of ICB's voor zover het gaat om geldfondsen, obligatiefondsen, aandelenfondsen of evenwichtige fondsen (met inbegrip van absolute return fondsen)

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

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

replicatie van een index van effecten en zijn toegelaten tot de verhandeling op een van de Beurzen of geregementeerde markten.

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

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

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

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

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

Op Fondsniveau kan de verhouding van activa niet uitgedrukt in euro

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

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

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

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

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

of kan breed overkoepelend beleggen.

In het bijzonder kunnen de fondsbeheerders rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten van bedrijven van alle groottes. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen de fondsbeheerders zich richten op ofwel bedrijven van een zekere grootte of bepaalde groottes naargelang het geval of breed

overkoepelend beleggen. Het Fonds kan in het bijzonder beleggen in aandelen van bedrijven met een zeer kleine kapitalisatie, van welke sommige in nichemarkten opereren.

De fondsbeheerders kunnen in het bijzonder ook rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten die zij ondergewaardeerd vinden in vergelijking met hun respectieve sector (waardeaandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnen de 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 aandelebewijzen ("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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,31% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheersmaatschappijen.

8. AXP Allianz GI Strategy Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 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 hypotheekleningen en activa, evenals andere gedekte obligaties. Het Fonds kan eveneens indexcertificaten verwerven waarvan het risicoprofiel overeenkomt met de hiervoor genoemde activa of met de markten vergelijkbaar met de genoemde activa.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten verwerven.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's of ICB's voor zover het gaat om geldfondsen, obligatiefondsen, aandelenfondsen of evenwichtige fondsen (met inbegrip van absolute return fondsen).

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

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

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

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

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

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

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

Op Fondsniveau kan de verhouding van activa niet uitgedrukt in euro

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

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

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

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

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

of kan breed overkoepelend beleggen.

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

De fondsbeheerders kunnen in het bijzonder ook rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen in effecten die zij ondergewaardeerd vinden in vergelijking met hun respectieve sector (waardeaandelen) en in effecten die volgens hen een voldoende groeipotentieel vertonen in hun actuele koersen (groeiaandelen). Afhankelijk van de marktsituatie kunnen de 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,25% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheersmaatschappijen.

9. AXP Allianz Pimco Income

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het fonds streeft deze doelstelling na door minstens twee derde van de activa te beleggen in een gespreide portefeuille van vastrentende instrumenten en effecten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) met diverse looptijden.

Het fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan vastrentende sectoren, die volgens de visie van de fondsbeheerder gewoonlijk een hoger niveau van inkomsten genereren. De gemiddelde duratie van de portefeuille van het fonds varieert normaal gesproken van 0 tot 8 jaar, op basis van de rentevoorspellingen van de beheerder. Duratie geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duratie, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen. De effecten zijn zowel "Investment Grade" als "non-Investment Grade". Het fonds kan tot 50% beleggen in "non-Investment Grade" effecten. Non-Investment Grade effecten worden beschouwd als risicovoller maar leveren doorgaans ook hogere inkomsten.

Het fonds kan beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die niet zo ver ontwikkeld zijn. Het fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa. De door het fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de Amerikaanse dollar beperkt is tot maximaal 30% van het totale vermogen. De beheerder kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

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 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 nettovermogen beleggen in vastrentende Effecten (zoals hierboven beschreven) uitgegeven door, of inzake hoofdsom en rente gewaarborgd door, de Amerikaanse overheid (met inbegrip van haar instellingen en organen) en terugkoopovereenkomsten gedekt door dergelijke obligaties, op voorwaarde dat het Fonds minimaal zes verschillende emissies aanhoudt, waarbij de effecten van één emissie niet meer dan 30% van het nettovermogen mogen uitmaken.
- Maximaal 25% van het nettovermogen van het Fonds kan worden belegd in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen.
- Maximaal 10% van het totale vermogen van het Fonds kan worden belegd in aandelen. Het Fonds dient een totaallimiet van een derde van zijn nettovermogen na te leven voor de gezamenlijke beleggingen in effecten die kunnen worden geconverteerd in aandelen, aandelen, depositocertificaten en bankaccepten. De aandelen waarin het Fonds belegt, kunnen effecten zijn die worden verhandeld op de binnenlandse Russische markten en in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank zullen deze beleggingen uitsluitend plaatsvinden in effecten die worden genoteerd of verhandeld op de RTS effectenbeurs en de MICEX. Het Fonds kan converteerbare effecten of aandelen gebruiken om een blootstelling te verwerven aan bedrijven waarvan de schuldeffecten mogelijk niet direct beschikbaar zijn of na gedetailleerde analyse werden geïdentificeerd als goede beleggingsmogelijkheden. Het Fonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging, waarbij de beleggingsdoelstelling van deze instellingen complementair moet zijn aan, of consistent moet zijn met, die van het Fonds. Het Fonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in illiquide effecten (inclusief obligaties en andere vastrentende instrumenten zoals uiteengezet in dit beleggingsbeleid die illiquide zijn) en in kredietparticipaties en krediettoezeggingen die geldmarktinstrumenten vormen.
- Zoals hieronder wordt uiteengezet, kan het Fonds gebruikmaken van financiële derivaten voor beleggingsdoeleinden. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om synthetische shortposities te creëren, wanneer de fondsbeheerder dit gepast vindt op basis van een gedetailleerde beleggingsanalyse. Synthetische shortposities zijn posities die in economische termen gelijk zijn aan shortposities en die worden aangegaan door het gebruik van financiële derivaten in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. Het Fonds zal long- en shortposities voor uiteenlopende termijnen aangaan, maar de combinatie van long- en shortposities zal nooit resulteren in ongedekte shortposities en het Fonds zal geen groot aantal synthetische shortposities houden. In normale marktomstandigheden wordt verwacht dat synthetische shortposities in aandelen maximaal 10% van het nettovermogen zullen vertegenwoordigen.
- Het Fonds kan zowel niet in USD luidende beleggingsposities als niet in USD luidende valutaposities aanhouden. De niet in USD luidende valutablootstelling is beperkt tot 30% van het totale vermogen. Bewegingen van niet in USD luidende beleggingen en niet in USD luidende valuta's kunnen dan ook het rendement van het Fonds beïnvloeden. Conform de heersende marktomstandigheden kunnen valutaafdekking en valutaposities worden geïmplementeerd aan de hand van contante valutacontracten op de

spot- en termijnmarkten en valutafutures, -opties en -swaps. Het Fonds kan gebruikmaken van diverse technieken voor een efficiënt portefeuillebeheer (inclusief maar niet beperkt tot 'zodra uitgegeven', 'uitgestelde levering', termijnverplichting, valutatransacties, terugkoop- en omgekeerde terugkoopovereenkomsten en effectenleentransacties) die zijn onderworpen aan de limieten en de voorwaarden die van tijd tot tijd door de Centrale Bank worden vastgesteld. Er kan geen zekerheid worden verstrekt dat de fondsbeheerder deze technieken met succes zal toepassen.

- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten zoals futures, opties, opties op futures en swapovereenkomsten (beursgenoteerd of over-the-counter verhandeld) en kan het ook valutatermijncontracten aangaan. Deze derivaten kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en/of voor beleggingsdoeleinden. Zo kan het Fonds gebruikmaken van derivaten (die louter gebaseerd zullen zijn op onderliggende activa of indexen gebaseerd op vastrentende instrumenten die toegelaten zijn krachtens het beleggingsbeleid van het Fonds) om een valutapositie af te dekken, ter vervanging van een positie in het onderliggende actief zelf indien de fondsbeheerder van oordeel is dat een afgeleide positie in het onderliggende actief een betere waarde vertegenwoordigt dan een directe positie, om de rentepositie van het Fonds beter te laten aansluiten bij de renteverwachtingen van de fondsbeheerder, en/of om blootstelling te verwerven aan de samenstelling en rendementen van een bepaalde vastrentende index (waarvan de details beschikbaar zullen zijn bij de fondsbeheerder, en steeds met dien verstande dat het Fonds via een index geen indirecte blootstelling mag hebben aan een instrument, een emittent of een valuta waaraan het geen directe blootstelling mag hebben). Er kan alleen gebruik worden gemaakt van derivaten die zijn opgenomen in het risicobeheerproces van de vennootschap en die zijn goedgekeurd door de Centrale Bank.
- Door het gebruik van derivaten (ongeacht of deze voor afdekkings- dan wel voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt) kan het Fonds worden blootgesteld aan zekere risico's. Het gebruik van derivaten (voor afdekkings- dan wel beleggingsdoeleinden) zal resulteren in een verhoogde hefboomwerking. Het verwachte hefboomniveau van het Fonds zal tussen 0% en 500% van de intrinsieke waarde liggen. Het hefboomniveau van het Fonds kan stijgen, bijvoorbeeld indien PIMCO van mening is dat het gebruik van derivaten aangewezen is om de aandelen-, rente-, valuta- of kredietblootstelling van het Fonds te wijzigen. Het hefboomniveau wordt berekend op basis van de som van de nominale bedragen voor derivaten zoals vereist door de Centrale Bank en houdt dan ook geen rekening met salderings- en afdekkingsovereenkomsten van het Fonds op dat moment.
- Het marktrisico verbonden aan het gebruik van derivaten zal worden afgedekt en beheerd met behulp van de Value-at-Risk ('VaR')-methode, in overeenstemming met de vereisten van de Centrale Bank. VaR is een statistische methode die op basis van historische gegevens voorspelt hoeveel het Fonds dagelijks maximaal kan verliezen, berekend volgens een betrouwbaarheidsniveau van 99%. Er is echter statistisch gezien 1% kans dat het dagelijkse VaR-cijfer wordt overschreden. De VaR benadering maakt gebruik van een historische observatieperiode en het VaR-resultaat kan beïnvloed worden als abnormale marktomstandigheden niet aanwezig zijn of weggelaten worden uit de historische observatieperiode. Hierdoor kunnen beleggers in abnormale marktomstandigheden aanzienlijke verliezen lijden. De Beheerder tracht dergelijke risico's tot een minimum te beperken door geregeld back- en stresstests uit te voeren voor het VaR-model overeenkomstig de eisen van de Centrale Bank. Het Fonds heeft ervoor gekozen het relatieve VaR-model te gebruiken. In overeenstemming hiermee zal de VaR van de portefeuille van het Fonds niet meer bedragen dan tweemaal de VaR voor een vergelijkbare referentieportefeuille (nl. een vergelijkbare portefeuille zonder derivaten) die de beoogde beleggingsstijl van het Fonds weerspiegelt. De referentieportefeuille is de Barclays US Aggregate Index. De Barclays US Aggregate Index vormt een brede maatstaf van de Amerikaanse markten voor vastrentende effecten van "Investment Grade" kwaliteit. De historische observatieperiode zal niet minder dan één jaar bedragen. De bovenstaande limiet is de VaR-limiet die momenteel door de Centrale Bank wordt vereist. Als het VaR model voor het Fonds of de limieten van de Centrale Bank veranderen, zal het Fonds echter de mogelijkheid hebben om het nieuwe model of de nieuwe limieten te gebruiken na 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,10% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

10. AXP Allianz Pimco Global Bond

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Duratie geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duratie, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen. Het fonds belegt voornamelijk in "Investment Grade" effecten die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden.

Het fonds kan tot 10% beleggen in "non-Investment Grade" effecten. Non-Investment Grade effecten worden beschouwd als risicovoller maar leveren doorgaans ook hogere inkomsten. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die niet zo ver ontwikkeld zijn. Het fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa. De door het fonds aangehouden beleggingen kunnen uitgedrukt zijn in zeer uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de Amerikaanse dollar beperkt is tot maximaal 20% van het totale vermogen. De beheerder kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutapositities af te dekken of in te nemen.

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 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 valutapositionen 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 valutapositionen 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,10% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

11. AXP Allianz GI Securicash

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Frans recht Allianz Securicash SRI (FR0010017731) belegd dat door Allianz Global Investors GmbH, vestiging in Frankrijk, wordt beheerd.

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

Het Fonds kan tot 5% van zijn activa beleggen in bepaalde activa in overeenstemming met artikel 17, lid 7, van Verordening (EU) 2017/1131. De effecten hebben een restlooptijd tot de wettelijke eindvervaldag van minder dan of gelijk aan 397 dagen. De gewogen gemiddelde maturiteit van de portefeuille tot de eindvervaldag is gelijk aan of minder dan 60 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille tot de einddatum van de financiële instrumenten is minder dan of gelijk aan 120 dagen. Het Fonds kan beleggen in financiële termijnsinstrumenten verhandeld op de gereguleerde of onderhandse markten met een indekkingsdoel en kan tijdelijke aanschaf- en overdrachtsoperaties van effecten uitvoeren binnen de limiet van 100% van zijn actief.

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 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

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

- Het Fonds belegt tot 100% in obligaties en schuldbewijzen in euro van de monetaire markt met een minimum notering van de Europese Gemeenschap van A-2, van de G-7 en van Australië via financiële criteria en "Sociaal Verantwoord". De effecten hebben een restlooptijd tot de wettelijke eindvervaldag van minder dan of gelijk aan 397 dagen. De gewogen gemiddelde maturiteit van de portefeuille tot de eindvervaldag is minder dan 60 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille tot de einddatum van de financiële instrumenten is minder dan of gelijk aan 120 dagen.
- Het Fonds kan beleggen in financiële termijnsinstrumenten verhandeld op de gereguleerde of onderhandse markten met een indekkingsdoel en kan tijdelijke aanschaf- en overdrachtsoperaties van effecten uitvoeren binnen de limiet van 100% van zijn actief.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,48% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

12. AXP Allianz M&G Dynamic Allocation

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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.

Het fonds wordt doorgaans belegd in een mix van activa, inclusief aandelen van bedrijven, obligaties en valuta's. Het fonds belegt doorgaans indirect in activa via derivaten. Het kan ook direct in activa beleggen of via andere fondsen. Door gebruik te maken van derivaten kan het fonds ook een 'hefboomeffect' creëren, wat inhoudt dat het fonds kan blootgesteld zijn aan beleggingen die zijn waarde overstijgen, wat dus de potentiële rendementen (of verliezen) in zowel stijgende als dalende markten verhoogt.

Daarnaast worden derivaten gebruikt 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.

Het fonds belegt ook in converteerbare obligaties en vastgoed gerelateerde effecten. Het kan ook contanten, deposito's, warrants en geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) houden.

Het fonds wordt beheerd via een uiterst flexibele beleggingsbenadering. De fondsbeheerder heeft de vrijheid om kapitaal toe te wijzen aan verschillende activaklassen, aangepast aan veranderingen in de economische omstandigheden en de prijzen van activa. De benadering combineert grondig onderzoek om de 'reële' waarde van activa op middellange tot lange termijn te berekenen, met een analyse van marktreacties op korte termijn op gebeurtenissen om beleggingskansen te identificeren. Het fonds streeft ernaar het risico te beheren door wereldwijd te beleggen in verschillende activaklassen, sectoren, valuta's en landen. Indien de fondsbeheerder van mening is dat de kansen beperkt zijn tot enkele gebieden, kan de portefeuille sterk geconcentreerd zijn in bepaalde activa of markten. De beheerder zal doorgaans minstens 30% van het Fonds aanhouden in euro, en minstens 60% in een combinatie van Amerikaanse dollar, Britse pond en euro.

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 beheerders hebben 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,10% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

13. AXP Allianz FvS Multiple Opportunities II

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het fonds belegt zijn vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, warrantleningen, converteerbare leningen), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste termijndeposito's. Maximaal 20% van het netto vermogen van het fonds mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden ('derivaten').

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 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), geïnvesteerde fondsen, derivaten, cash en termijndeposito's te beleggen.

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

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

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

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

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

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

Met het oog op het verwezenlijken van het bovenstaande beleggingsbeleid, kan het Fonds ook afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") voor beleggings- en hedgingdoeleinden gebruiken. Hiertoe behoren onder andere de optierechten, futures en swaps op effecten, geldmarktinstrumenten, financiële indices in de zin van artikel 9 lid. 1 van Richtlijn 2007/16 / EG en artikel XIII van ESMA 2014/937 richtlijnen, de rente, wisselkoersen, valuta's en beleggingsfondsen in overeenstemming met artikel 41, paragraaf 1, letter e) 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

14. AXP Allianz R-Co Valor

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 quasi monopolie / dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.

Naargelang de ontwikkeling van de markten kan het vermogen van het fonds als volgt belegd worden: tussen 0 en 100% in aandelen van elke kapitalisatiegrootte (maximaal 20% in kleine kapitalisaties) en uit alle regio's (tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen), tussen 0 en 100% in obligaties (maximaal 20% in converteerbare obligaties) van publieke en/of private emittenten van alle kwaliteitscategorieën (maximaal 20% in speculatieve obligaties, die ook wel hoogrentende obligaties worden genoemd), met een maximum van 10% voor niet-beursgenoteerde obligaties, en tussen 0 en 10% in icbe's. Het fonds kan bijgevolg direct dan wel indirect blootgesteld zijn aan niet-OESO-landen ten belope van maximaal 100% van het vermogen en aan de risico's die verbonden zijn aan kleine kapitalisaties ten belope van maximaal 20% van het vermogen. Het fonds

kan voorts gebruikmaken van effecten waarin afgeleide instrumenten zijn geïntegreerd en van financiële termijninstrumenten (als afdekking van of voor blootstelling aan het aandelen-, rente- of valutarisico), en kan ook effecten tijdelijk kopen en verkopen. De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, icbe's en termijncontracten) aan alle markttypen samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder:

- bedraagt de totale blootstelling van het fonds aan de aandelen- en de valutamarkt niet meer dan 100% voor elk van deze risico's

- wordt de totale modified duration van de portefeuille gehandhaafd binnen een bandbreedte van -1 en 9. De modified duration (rentegevoeligheid) van een obligatie is een maatstaf voor de koersschommeling van een vastrentende obligatie bij een verandering van de rente. Hoe langer de resterende looptijd van een obligatie, hoe hoger de gevoeligheid.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,425% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

15. AXP Allianz Immo Invest

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

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

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

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het 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 vastgoedvennootschappen in functie van hun marktkapitalisatie, en dit om zo de prestaties van de referentie index (FTSE EPRA/NAREIT Belgium/Luxembourg Index) zo goed mogelijk te repliceren.
- Het interne beleggingsfonds kan geen effecten uitlenen.

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,70% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

16. AXP Allianz JPM Emerging Markets Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

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

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

17. AXP Allianz MainFirst Global Equities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Deze beleggingen in aandelen en schuldbewijzen vinden wereldwijd plaats. Afhankelijk van de actuele situatie kan de beleggingsfocus liggen op ondernemingen met een grote, middelgrote of kleinere marktkapitalisatie. Het aandelengedeelte van de activa van het fonds zal altijd ten minste 51% (bruto) bedragen.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

18. AXP Allianz DNCA Invest Eurose

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. 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.

Het Fonds kan tot maximaal 100% van zijn nettovermogen worden blootgesteld aan vastrentende effecten. Het Fonds kan tot maximaal 50% van zijn nettovermogen worden blootgesteld aan effecten in de speculatieve categorie (d.w.z. met een rating lager dan A-3 op korte termijn of lager dan BBB- op korte termijn), volgens de classificatie van Standard & Poor's) of zonder rating. Het Fonds kan tot maximaal 35% van zijn nettovermogen worden blootgesteld aan aandelen. Het Fonds kan tot maximaal 5% van zijn nettovermogen worden blootgesteld aan effecten die kwalificeren als "distressed securities" (d.w.z. die een langetermijnrating hebben die lager is dan CCC, of gelijkwaardig, volgens de classificatie van Standard & Poor's). Het Fonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in door activa gedekte effecten (ABS), met inbegrip van door hypotheek gedekte effecten (MBS), effecten met een rating van ten minste B- volgens Standard & Poor's, bijvoorbeeld, of die geacht worden van vergelijkbare kwaliteit te zijn. kredietkwaliteit door de beheermaatschappij. Het Fonds kan tot maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of AIF's, inclusief ETF's. Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het Fonds ook beleggen in aandelen of verwante financiële derivaten met als doel zijn blootstelling aan aandelenrisico of renterisico af te dekken of te vergroten zonder een te grote blootstelling na te streven. Het Fonds kan ook tot maximaal 100% van zijn nettovermogen worden blootgesteld aan derivaten of over-the-counter-derivaten, zoals met name gestandaardiseerde futures, opties, credit default swaps (CDS), CDS op indices, worden verhandeld op gereguleerde of over-the-counter-markten, voor hedging- of beleggingsdoeleinden (bijv. om de blootstelling aan aandelen, renterisico of kredietrisico te vergroten, zonder te zoeken naar een te grote blootstelling).

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 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 kortetermijn A-3 rating van Standard & Poor's of BBB Long Term of gelijkwaardig). De beleggingsbeheerder zal niet alleen vertrouwen op de kredietratings van onafhankelijke ratingbureaus om beleggingsbeslissingen te nemen, maar zal ook een analyse uitvoeren van ratingbesluiten van ratingbureaus en kan zijn eigen kredietrisicobeoordelingen formuleren.
- 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 gereguleerde ABI's die openstaan voor niet-professionele beleggers (conform Europese Richtlijn 2011/61 / EU) en die de status hebben van andere ICB's overeenkomstig art. 41 (1) van de wet van 2010.
- in aandelen of gerelateerde afgeleide financiële instrumenten (zoals CFD's of SDA's), evenals in converteerbare obligaties, warrants en rechten die derivaten kunnen bevatten, met het oog op afdekking of terugvordering. renterisico, zonder welsiwaar overdreven blootstelling te zoeken. Het Fonds mag niet in andere financiële derivaten beleggen.
- tot 100% van zijn netto activa beleggen in geldmarktinstrumenten in ongunstige marktomstandigheden,

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

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,10% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

19. AXP Allianz GI Global Sustainability

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 beheerder kan een valuta-overlaystrategie toepassen en op deze manier afzonderlijke valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, zelfs al houdt het fonds geen activa die in de desbetreffende valuta's luiden. Referteindex: DOW JONES Sustainability World Index (Total Return). Min. 70% van het vermogen van het fonds wordt door ons belegd in aandelen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.

Max. 30% van het vermogen van het fonds kan worden belegd in andere aandelen met duurzame bedrijfspraktijken dan beschreven in de beleggingsdoelstelling. Max. 30% van het vermogen van het fonds kan worden belegd in opkomende markten met duurzame bedrijfspraktijken. Het vermogen van het fonds mag niet worden belegd in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen, (iv) pornografie en (v) tabak. Max. 15% van het vermogen van het fonds kan direct worden gehouden in deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het vermogen van het fonds) 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 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 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 belegt maximaal 30% van zijn activa in andere aandelen met duurzame bedrijfspraktijken.
- Het Fonds belegt maximaal 30% van zijn activa in opkomende markten met duurzame bedrijfspraktijken.
- Het Fonds mag niet beleggen in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren alcohol, wapens, kansspelen, pornografie en tabak.
- Max. 15% van de activa van het Fonds kan direct worden aangehouden in deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10%) in geldmarktfondsen

Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating van minstens B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau hebben.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

20. AXP Allianz Nordea 1 Global Climate and Environment

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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.

De doelstelling van het fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn te bieden. Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij legt het zich toe op bedrijven die klimaat- en milieuvriendelijke oplossingen ontwikkelen, zoals hernieuwbare energie en efficiënt gebruik van hulpbronnen, en die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen. Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Meer bepaald belegt het ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het fonds wordt (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden. 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. Het fonds valt onder het beleid voor verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. De performance van het fonds wordt niet met een referentie-index vergeleken. Het fonds kan de effecten waarin het belegt vrij kiezen. Het fonds is uitgedrukt in euro. De waarde van het fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende beleggingen en volgt de koersschommelingen van deze beleggingen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit 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 fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

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

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

21. AXP Allianz DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

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

Het beheersdoel van het fonds is om 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.

Het fonds belegt voornamelijk in obligaties en/of andere schuldinstrumenten (waaronder inbegrepen, zonder dat deze opsomming volledig is, eeuwigdurende obligaties, inflatie gelinkte 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).

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 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, inflatie gelinkte 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

22. AXP Allianz M&G Global Listed infrastructure

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het fonds belegt in een gespreide portefeuille van wereldwijde aandelen. De aandelenselectie wordt gestuurd door een analyse van infrastructuurbedrijven. De beleggingsbeheerder streeft ernaar te beleggen in bedrijven met een uitstekende kapitaaldiscipline en het potentieel voor dividendgroei op lange termijn. Er worden aandelen met uiteenlopende dividendgroei-katalysatoren geselecteerd om een portefeuille samen te stellen, waarvan wordt verwacht dat ze in uiteenlopende marktomstandigheden stand kunnen houden.

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 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 targetingwaarden 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

23. AXP Allianz GI Global Artificial Intelligence

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

24. AXP Allianz GI All China Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 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 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 prijschommelingen 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

25. AXP Allianz Pictet Global Environmental Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen. In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

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 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
 - i. de QFII-status toegekend aan een entiteit van de Pictet Group,
 - ii. de RQFII status toegekend aan een entiteit van de Pictet Group en/of
 - iii. het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma
 - iv. het Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma, en/of
 - v. 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

26. AXP Allianz Fit for Growth

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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/longe termijn aantrekkelijk te maken voor een belegger met een evenwichtig/dynamisch profiel.

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 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 in een beperkt aantal types van beheer en is blootgesteld aan verschillende activaklassen: aandelen en obligaties uit verschillende segmenten van de obligatiemarkt.
- Het Fonds belegt 50% van de activa in aandelen waarvan
 - 50% (hetzij 25% van de activa van het Fonds) gericht zijn op technologische waarden, een groeisector bij uitstek.
 - 50% (hetzij 25% van de activa van het Fonds) gericht zijn op voorspelbare en stabiele groei van de gezondheidssector gelinkt aan de vergrijzing.
- Het Fonds belegt 50% van de activa in obligatiebeleggingen waarvan

- 50% (hetzij 25% van de activa van het Fonds) zijn belegd in de financiering van projecten gericht op het verminderen van onze impact op het klimaat.
 - 50% (hetzij 25% van de activa van het Fonds) wordt zo beheerd dat er weinig correlatie is met de financiële markten. Het is de bedoeling dat dit als schokdemper gaat fungeren in geval van een crisis
- Het vermogensbeheer van het Fonds is opgedeeld in 2 hoofdbijdragers: de helft van de obligatiebeleggingen zijn beheerd door de Allianz-groep en het saldo door geselecteerde externe beheerders.

Er wordt een rigoureuze keuze gemaakt van fondsbeheerders voor elk van de activaklassen, met de mogelijkheid deze te herzien als de fondsbeheerder minder goed presteert dan de beste van zijn categorie.

De percentages van beleggingen in groeps- en externe fondsen in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast aan de evolutie van de financiële markten en de kansen die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,85% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

27. AXP Allianz GI Multi Asset Dynamic

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

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

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

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

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

28. AXP Allianz GI Multi Asset Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

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

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

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

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

29. AXP Allianz GI Multi Asset Defensive

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

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

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

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

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

30. AXP Allianz GI Thematica

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 klimaatkwesies te vergroten. Voor directe investeringen worden minimale uitsluitingscriteria gehanteerd.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

31. AXP Allianz GI Clean Planet

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in Aandelen (aandelen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling, in overeenstemming met de Strategie die is afgestemd op de Sustainable Development Goals (SDG's) type A. Bedrijven die zich inzetten voor een minder vervuild milieu bieden producten aan of oplossingen die actief bijdragen aan het verbeteren van de vraagstukken rond drie belangrijke dimensies van een minder vervuild milieu, namelijk (i) niet-verontreinigde bodems, (ii) energietransitie en (iii) schoon water. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere Aandelen (aandelen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met de SDG Aligned Strategy Type A. Het kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in opkomende markten.

Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in converteerbare obligaties, dus tot 10% van zijn vermogen kan worden belegd in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt. Tot 10% van het vermogen van het Fonds kan worden gehouden in deposito's en/of direct opvraagbare deposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot een limiet van 10% van het vermogen van het Fonds) in fondsen monetaire . Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's/ICB's. Het Fonds wordt beheerd ten opzichte van een Benchmark die wordt gebruikt om de prestatiedoelstellingen van het Fonds vast te stellen en de prestaties te meten. Er wordt een actieve beheerbenadering gevolgd met als doel beter te presteren dan de Benchmark Index. Hoewel afwijkingen van het beleggingsuniversum, de wegingen en de risicokenmerken van de Benchmark Index, die naar eigen goeddunken blijven, waarschijnlijk substantieel zullen zijn, is het mogelijk dat een meerderheid van de beleggingen van het Fonds (exclusief derivaten) betrekking heeft op bestanddelen van de Benchmark Inhoudsopgave. Benchmark: MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR).

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

32. AXP Allianz GI Smart Energy

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in Aandelen (aandelen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling, in overeenstemming met de Type A-strategie die is afgestemd op de Sustainable Development Goals (SDG's). Bedrijven die zich bezighouden met de transitie van energiegebruik zijn bedrijven die producten of oplossingen aanbieden die actief bijdragen aan de beweging weg van fossiele brandstoffen, het verbeteren van de veerkracht van infrastructuur, duurzame energiebronnen, het creëren

van hernieuwbare bronnen van energieproductie en energieopslagsystemen, en de verbetering van energie-efficiëntie en toegang tot energieverbruik, zoals beoogd door verschillende SDG's.

Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere Aandelen (aandelen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met de SDG-gerichte Type A-strategie. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen direct aanhouden in deposito's en/of (tot 10% van het Fondsvermogen) in direct opvraagbare deposito's en/of beleggen in Geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het Fondsvermogen) in geldmarktfondsen voor doeleinden van liquiditeitsbeheer. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's/ICB's. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt. Het Fonds mag niet beleggen in bedrijven waarvan de inkomsten voor meer dan 30% afkomstig zijn van de stroomopwaartse winning van olie of steenkool of van de productie van elektriciteit uit deze brandstoffen. Het Fonds kan al zijn activa beleggen in opkomende markten.

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 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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

33. AXP Allianz GI Global Water

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds belegt ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen (aandelen) zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling, in overeenstemming met de Type A-strategie die is afgestemd op de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's). Bedrijven die zich bezighouden met waterbeheer zijn bedrijven die producten of oplossingen aanbieden waarvan de milieu- en sociale effecten positief zijn met betrekking tot waterschaarste en kwaliteitsproblemen, en die bijdragen aan de verbetering van de duurzaamheid van de wereldwijde watervoorraden, zoals beoogd door een of meer SDG's. Het Fonds kan al zijn activa beleggen in opkomende markten.

Het fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere Aandelen (aandelen) dan die beschreven in de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met de SDG-gerichte Type A-strategie. Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt. Het fonds kan rechtstreeks deposito's en/of direct opvraagbare deposito's aanhouden en/of beleggen in geldmarktinstrumenten tot 10% van zijn vermogen en/of (binnen de limiet van 10% van het vermogen van het fonds) beleggen in valuta voor liquiditeitsbeheer doeleinden. Het fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's/ICB's. Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aanschaf een rating hebben van minimaal B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

34. AXP Allianz DNCA Alpha Bonds

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds zal te allen tijde tot 25% van zijn totale activa beleggen in obligaties van niet-OESO-emittenten die in elke valuta luiden.

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, variabelrentende of inflatiegekoppelde schuldbewijzen en verhandelbare schuldbewijzen, met inachtneming van de volgende limieten: tot 100% van zijn totale activa in converteerbare of omwisselbare obligaties en tot 20% van zijn totale activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (Coco-obligaties). Het Fonds kan tot 10% blootstelling hebben aan de aandelenmarkt (door blootstelling verkregen via converteerbare obligaties, synthetische converteerbare obligaties of opties op de aandelenfuturesmarkt). Het Fonds kan tot maximaal 10% van zijn nettovermogen 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 gereguleerde 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 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 wisselkoersrisico te beperken, dat niet meer dan 30% van de totale activa zal vertegenwoordigen van het Fonds.

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 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 nettovermogen 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 gereguleerde 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,10% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

35. AXP Allianz FFG Global Flexible

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds wordt zonder geografische, sectorale en valutabeperkingen belegd in aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten of in contanten. De beheerder belegt in de verschillende instrumenten en activaklassen volgens hun waarderingen. 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). De beheerder kan gebruikmaken van afgeleide producten en instrumenten (zoals aandelenindexfutures, obligatiefutures, valutafutures op converteerbare of niet-converteerbare valuta's, opties verhandeld op gereguleerde markten voor afdekking of om de blootstelling van de portefeuille te optimaliseren). Het zal tot 10% van zijn bezit in Chinese A-aandelen kunnen beleggen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Het Fonds wordt actief beheerd, wordt door geen enkel bestanddeel beperkt en is niet onderworpen aan een benchmark.

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 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's, opties verhandeld op gereguleerde 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,125% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

36. AXP Allianz Lazard Patrimoine Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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-gecorrleerd. De strategische allocatie bestaat voornamelijk uit obligaties en monetaire instrumenten en wordt versterkt door blootstelling aan aandelenmarkten.

Het Fonds kan worden belegd in staats- en particuliere obligaties van beleggingskwaliteit of gelijkwaardig volgens de analyse van de beheermaatschappij, in speculatieve/hoogrentende obligaties of gelijkwaardig volgens de analyse van de beheermaatschappij, of zonder rating, in obligaties die converteerbaar zijn in aandelen van bedrijven van elke kapitalisatie in de Europese en/of internationale zone, in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, in ICB's belegd in activaklassen, binnen de limieten bepaald in het beheersreglement interne beleggingsfondsen. Het Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, bekend als de "SFDR-verordening". Het Fonds kan gebruikmaken van futures, opties, swaps en valutatermijncontracten die worden verhandeld op gereguleerde en/of georganiseerde

en/of over-the-counter-markten om de blootstelling van het Fonds af te dekken en/of bloot te stellen en zo de blootstelling van het Fonds te vergroten tot boven de nettoactiva.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,202% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

37. AXP Allianz Nordea 1 Global Stable Equity Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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 groeivoorzichten 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.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,05% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

38. AXP Allianz World Index Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Het Fonds wordt passief beheerd en belegt waar mogelijk in aandelen (bijv. deelbewijzen) die deel uitmaken van de MSCI World Index (benchmark). Het Fonds is voornemens de referentie-index te repliceren door de aandelen die deel uitmaken van de genoemde index aan te houden in verhoudingen die vergelijkbaar zijn met die van de index. De subbeleggingsbeheerder kan ook gebruikmaken van derivaten (dwz beleggingen waarvan de prijs is gebaseerd op een of meer onderliggende activa) om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken. Het Fonds kan ook op korte termijn beveiligde leningen van zijn beleggingen aangaan aan bepaalde in aanmerking komende derden.

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

39. AXP Allianz Eurazeo Private Value Europe

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

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. Voor het Private Equity-aandeel (ongeveer 40%) zal het Fonds 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 beleggingen te doen op de private-equitymarkt (de "Primaire beleggingen"). Voor het Private Debt-gedeelte (ongeveer 60%) zal het Fonds direct of indirect beleggen in bedrijven die niet genoteerd zijn op een Financiële Instrumentenmarkt. Het Fonds zal zich met name richten op ETI's. Het 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, inschrijving op aandelen en/of converteerbare schulden of schulden effecten die niet zijn toegelaten tot de handel op een markt voor financiële instrumenten op de secundaire markt (mezzanineschuldinstrumenten of senior schuldinstrumenten) of zelfs de verwerving van schulden (in het bijzonder leningen).

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 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

40. AXP Allianz GI Oriental Income

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Allianz Oriental Income WT (EUR) (LU2290907638) (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 doelstelling van het Fonds is het behalen van kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in aandelen- en obligatiemarkten in de regio Azië-Pacific. In principe wordt meer dan 50% van de activa van het compartiment belegd in aandelen en minstens 40% in aandelen, overeenkomstig de beleggingsdoelstelling. Maximaal. 50% van de activa van het compartiment kan worden belegd in obligaties. Maximaal. 30% van de activa van het compartiment mag worden belegd op de Chinese aandelenmarkt. De activa van het compartiment kunnen worden belegd in opkomende markten.

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 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 zijn vermogen beleggen in opkomende markten.
- Het Fonds belegt meer dan 50% van zijn vermogen in Aandelen en minimaal 40% van zijn vermogen in Aandelen, in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen in obligaties beleggen.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in de Chinese A-aandelenmarkt.

- Het vermogen van het Fonds mag niet worden belegd in hoogrentende obligaties, die doorgaans een hoger risico en een hoger winstpotentieel met zich meebrengen.
- Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in ABS en/of MBS met een rating van minimaal BBB-.
- Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen op deposito's en/of direct beleggen in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het vermogen van het Fonds) op tijdelijke basis in geldmarktfondsen, voor doeleinden van liquiditeitsbeheer en/ of voor defensieve doeleinden. Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aanschaf een rating van minimaal B- of een vergelijkbare rating van een ratingbureau hebben.
- Beperkingen voor Hong Kong, Taiwan, VAG, LAFI (alternatief 1) zijn 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

43. AXP Allianz R-Co Valor Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds volgen het beleggingsbeleid van het compartiment R-co Valor Balanced C EUR (FR0013367265) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Frans recht R-co belegd die door Rothschild & Co Asset Management Europe wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van kapitaalgroei, over een periode van drie tot vijf jaar, door blootstelling aan de aandelen- en rentemarkten met een evenwichtig profiel.

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, belegt het Fonds een deel van zijn vermogen in de "Valor"-strategie en het andere deel in de "Euro Crédit"-strategie van Rothschild & Co Asset Management:

- De 'Valor'-strategie heeft tot doel prestaties na te streven door de implementatie van discretionair beheer, met name gebaseerd op het anticiperen op ontwikkelingen in verschillende markten (aandelen, rentetarieven) en op de selectie van financiële instrumenten op basis van de financiële analyse van bedrijven.
- De strategie "Euro Crédit" is gebaseerd op het zoeken naar bronnen van toegevoegde waarde op alle hefboomen van het beheer van renteproducten, op de positionering in termen van gevoeligheid voor de rentecurve en de toewijzing aan de verschillende emittenten. Het wordt gedefinieerd op basis van een geografische en sectorale spreiding, de selectie van emittenten en uitgiftes.

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 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 kan tot 55% beleggen in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (met een maximum van 10% in small caps, inclusief microcaps).
- Het Fonds belegt tussen 45% en 100% in renteproducten, waaronder in het bijzonder converteerbare obligaties (tot maximaal 15%), in callable/puttable obligaties inclusief make Whole Calls (tot maximaal 100%), in achtergestelde obligaties (tot maximaal 100%) tot maximaal 50%, inclusief maximaal 20% in voorwaardelijk converteerbare obligaties. De blootstelling aan "High Yield"-schulden zal niet meer dan 15% van de activa bedragen.
- Het Fonds kan tot 10% beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICB's.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,50% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

42. AXP Allianz Janus Henderson Balanced

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Janus Henderson Balanced Fund H2 HEUR (IE000495KIK3) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Iers recht Janus Henderson Capital Funds plc belegd die door Janus Henderson Investors Europe S.A. wordt beheerd.

Het Fonds streeft ernaar een rendement te bieden, uit een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten, terwijl het probeert verliezen op kapitaal te beperken (hoewel niet gegarandeerd). Prestatiedoel: De 'Balanced' Index (60% S&P 500 + 40% Bloomberg US Aggregate Bond) met 1,5% per jaar overtreffen, vóór aftrek van kosten, over een periode van 5 jaar. Het Fonds belegt 35%-70% van zijn activa in aandelen (equity) en 30%-65% van zijn activa in vastrentende (schuld)effecten en leningen.

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 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 tussen 35% en 65% van zijn vermogen in aandelen (aandeleneffecten), voornamelijk van Amerikaanse bedrijven, en tussen 35% en 65% van zijn vermogen in obligaties van welke kwaliteit dan ook, inclusief tot 35% in hoogrentende obligaties (met een rating onder investment grade) en leningen (met een rating onder investment grade) die voornamelijk zijn uitgegeven door Amerikaanse bedrijven of de Amerikaanse overheid.
- Het Fonds kan ook beleggen in andere activa, waaronder bedrijven en obligaties uit landen buiten de eurozone, contanten en geldmarktinstrumenten.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen, het Fonds efficiënter te beheren of om extra kapitaal en inkomsten voor het Fonds te genereren.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 1,05% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

43. AXP Allianz JMP Global Dividend Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment JPM Global Dividend C (acc) - EUR (LU0329203144) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht JPMorgan Investment belegd dat door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het bieden van kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld die hoge en groeiende inkomsten genereren.

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 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 67% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven over de hele wereld, inclusief opkomende markten, die hoge en groeiende inkomsten genereren. Het Fonds kan zich concentreren op een beperkt aantal bedrijven en, als onderdeel van zijn zoektocht naar inkomsten, af en toe aanzienlijke posities in specifieke sectoren of landen aanhouden.
- Het Fonds belegt ten minste 51% van zijn vermogen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en die praktijken van goed bestuur toepassen, zoals beoordeeld aan de hand van de eigen ESG-ratingmethodologie van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

- Het Fonds belegt ten minste 10% van zijn vermogen, met uitzondering van bijkomende contanten, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten aangehouden voor GEP-doeleinden, in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR, die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen
- Het Fonds kan op aanvullende basis tot 20% van zijn vermogen in contanten beleggen en tot 20% van zijn vermogen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten, wat betreft lopende en uitzonderlijke betalingen. Tot 100% van de netto activa in liquiditeit op aanvullende basis, voor defensieve doeleinden en op tijdelijke basis, indien uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden dit rechtvaardigen.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het Fonds efficiënter te beheren.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

44. AXP Allianz Lazard Credit Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Lazard Credit Opportunities - Aandeel RC EUR (FR0010230490) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Frans recht LAZARD FUNDS belegd die door Lazard Frères Gestion SAS wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is om, over een periode van drie jaar, een rendement na aftrek van kosten te behalen dat hoger is dan dat van de volgende referentie-indicator: €STR Capitalized + 1,25%.

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 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 tot maximaal 100% van zijn nettovermogen in obligaties en verhandelbare schuldbewijzen die luiden in euro en/of in welke valuta dan ook, zonder handtekeningvereisten.

- Het Fonds belegt tot maximaal 60% van zijn nettovermogen in obligaties en schuldbewijzen die luiden in andere valuta's dan de euro en de dollar.
- Het Fonds belegt tot maximaal 10% van zijn nettovermogen in ICBE's, Franse of buitenlandse AICB's, met inachtneming van de 4 criteria gedefinieerd in artikel R.214-13 van de Monetaire en Financiële Code, waarvan de classificatie monetair, kort monetair is. termijn of obligatie. Deze ICB's kunnen worden beheerd door de beheermaatschappij.
- Het Fonds belegt maximaal 5% van zijn nettovermogen in gewone aandelen die voortvloeien uit schuldsanering. De beheerder zal zijn uiterste best doen om de ontvangen aandelen zo snel mogelijk te verkopen, in het belang van de aandeelhouders.
- Het Fonds belegt maximaal 10% van zijn nettovermogen in converteerbare obligaties van het obligatietype.
- Het Fonds belegt tot maximaal 50% van zijn nettovermogen in eeuwigdurende achtergestelde schulden, inclusief maximaal 30% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties "Cocos Bonds".
- Het Fonds belegt maximaal 5% van zijn nettovermogen in preferente aandelen.
- Het Fonds kan meer dan 35% van zijn nettovermogen beleggen in effecten die worden gegarandeerd door een lidstaat van de EER of de Verenigde Staten.
- Het Fonds kan gebruikmaken van rente- en valutafutures, rente- en valutaopties, rente- en valutaswaps, valutatermijncontracten en kredietderivaten, die over-the-counter worden verhandeld op gereguleerde, georganiseerde en/of financiële markten, om zich af te dekken en/of bloot te stellen en zo de blootstelling van het Fonds vergroten boven het nettovermogen.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,207% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

45. AXP Allianz PTAM Global Allocation

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment PTAM Global Allocation R (DE000A1JCWX9) (hierna het Fonds) het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Duits recht HANSAINVEST belegd dat door HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wordt beheerd.

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het maximaliseren van de vermogensgroei.

Om dit te bereiken, belegt het Fonds in langlopende vastrentende effecten die zijn uitgegeven door overheden of kwalitatief hoogwaardige bedrijven ("large caps"), aandelen, vastgoedaandelen en geldmarktinstrumenten

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 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 in vastrentende langetermijneffecten uitgegeven door overheden of bedrijven van hoge kwaliteit ("Large Caps"), aandelen en vastgoedaandelen, evenals geldmarktinstrumenten.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten om hedging te bieden, de portefeuille efficiënt te beheren en extra inkomsten te genereren, d.w.z. zelfs voor speculatieve doeleinden.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,25% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

46. AXP Allianz Carmignac Portfolio Grandchildren

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc (LU1966631001) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht Carmignac Portfolio belegd die door Carmignac Gestion Luxembourg S.A. wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het genereren van kapitaalgroei op lange termijn, wat een flexibel en actief beheer impliceert dat zich richt op de aandelenmarkten.

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 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 streeft ernaar te beleggen in bedrijven die door de Beleggingsbeheerder als kwalitatief hoogstaand worden beschouwd, ongeacht sector en geografisch gebied.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldinstrumenten met een rating onder "Investment grade".
- Het Fonds kan zich bezighouden met blootstelling aan of hedging van financiële termijnsinstrumenten die worden verhandeld op markten in de eurozone en op internationale markten, inclusief opkomende markten.
- Het Fonds belegt ten minste 51% in aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen, zonder beperkingen op het gebied van de toewijzing op basis van geografisch gebied, sector, type of marktkapitalisatie.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van beleggingsfondsen.
- Het Fonds kan gebruik maken van producten zoals CFD's (contracts for Difference), termijncontracten, termijnwissels, opties (eenvoudig, barrière, binair) en swaps (inclusief rendement), die verband houden met een of meer van de onderliggende risico's/instrumenten waarin de beheerder kan ingrijpen.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,45% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

47. AXP Allianz Pictet Premium Brands

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Pictet - Premium Brands - I EUR (LU0217138485) (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.

De doelstelling van het Fonds bestaat erin de waarde van uw investering te verhogen.

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 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 voornamelijk in de aandelen van bedrijven die gespecialiseerd zijn in hoogwaardige producten en diensten.
- Het Fonds kan wereldwijd beleggen, inclusief opkomende markten en het vasteland van China.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging) en voor beheersoptimalisatiedoelinden, en van gestructureerde producten om blootstelling aan de activa in de portefeuille te garanderen.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

48. AXP Allianz Pictet Robotics

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Pictet - Robotics - I EUR (LU1279334053) (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.

De doelstelling van het Fonds de waarde van uw investering te verhogen en naar een positieve impact op het milieu en/of de maatschappij streven.

Het benchmark is het MSCI AC World (USD). Het is een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

Deze wordt gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstellingen en prestatiemeting.

Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die bijdragen aan de ontwikkeling van robotica en technologieën die deze mogelijk maken of die daarvan profiteren.

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 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 Fonds belegt voornamelijk in de aandelen van bedrijven die bijdragen aan of profiteren van de ontwikkeling van robotica en aanverwante technologieën.
- Het Fonds kan wereldwijd beleggen, inclusief opkomende markten en het vasteland van China.
- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging) en voor beheersoptimalisatiedoelinden, en van gestructureerde producten om blootstelling aan de activa in de portefeuille te garanderen.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

49. AXP Allianz North America Index Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid in iShares North America Index Fund (IE)- Flex Accu EUR (IE00B8J31B35) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Iers recht BlackRock Index Selection Fund belegd dat door BlackRock Asset Management Ireland Limited wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het behalen van een rendement op de belegging, door het combineren van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat vergelijkbaar is met het rendement op de aandelenmarkt in de Verenigde Staten en Canada.

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 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 in aandeleneffecten (bijv. aandelen) die genoteerd zijn en verhandeld worden op gereguleerde markten in de Verenigde Staten en Canada.
- Het Fonds kan ook op korte termijn gedekte leningen van zijn beleggingen aangaan aan bepaalde in aanmerking komende derde partijen. 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 interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

50. AXP Allianz Europe Index Fund

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid in iShares Europe Index Fund (IE)- Flex Accu EUR (IE00B4L8LJ62) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (hierna het Fonds) naar Iers recht BlackRock Index Selection Fund belegd dat door BlackRock Asset Management Ireland Limited wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is het behalen van een rendement op de belegging, door het combineren van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat vergelijkbaar is met het rendement op de Europese aandelenmarkt.

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 fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

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

Samenstelling en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt in aandeleneffecten (bijvoorbeeld aandelen) die deel uitmaken van de MSCI Europe Index.
- Het Fonds kan ook op korte termijn gedekte leningen van zijn beleggingen aangaan aan bepaalde in aanmerking komende derde partijen. Dit wordt gebruikt als een manier om extra inkomsten te genereren en de kosten van het Fonds te compenseren.
- Het Fonds kan ook gebruikmaken van financiële derivaten (d.w.z. beleggingen waarvan de prijs is gebaseerd op een of meer onderliggende activa) om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

51. AXP Allianz Varenne Valeur

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Varenne Valeur- A EUR (LU2358392376) (hierna het Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht Varenne UCITS belegd dat door Varenne Capital Partners wordt beheerd.

De doelstelling van het Fonds is om gedurende de aanbevolen beleggingsperiode naar een prestatie op jaarbasis te streven die hoger is dan CNO-TEC 5 (de "Benchmarkindex") + 300 basispunten, door middel van discretionair beheer.

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 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 is permanent voor ten minste 75% belegd in effecten die in aanmerking komen voor het Action Savings Plan (PEA).
- Het Fonds kan worden belegd in deelbewijzen of aandelen van ICBE's en/of FIA zonder de limiet van 10% van het vermogen te overschrijden.
- Het Fonds zal ervoor kiezen zichzelf te positioneren in renteproducten op basis van zijn verwachtingen ten aanzien van de rentecurve. Er kan worden belegd in staatsobligaties, staatsfondsen tegen vaste of variabele rente, in verhandelbare schatkistpapier, in obligaties op de secundaire of primaire markt, in de vorm van staatsobligaties of particuliere leningen.
- Het Fonds kan blootgesteld zijn aan een valutarisico dat niet systematisch door de Beheermaatschappij zal worden afgedekt.

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen. Momenteel bedragen de door Allianz afgehouden beheerskosten voor dit fonds 0,1633% per jaar. Dit percentage houdt rekening met de door Allianz ontvangen retrocessies van beheermaatschappijen.

52. AXP Allianz FvS Bond Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 16 oktober 2023.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) volgen het beleggingsbeleid van het compartiment Flossbach von Storch - Bond Opportunities - IT (LU1481584016) (hierna het Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht Flossbach von Storch belegd dat door Flossbach von Storch Invest S.A. wordt beheerd.

Het beleggingsbeleid van Flossbach von Storch - Bond Opportunities ("Fonds ") is gericht op het realiseren van een passende waardeinstijging, rekening houdend met het beleggingsrisico. Het Fonds wordt actief beheerd. Er vindt geen vergelijking met een index plaats. Om de beleggingsdoelstellingen te bereiken, worden de activa van het Fonds belegd volgens het principe van risicospreiding in obligaties van alle soorten, met inbegrip van obligaties zonder couponrente, inflatiebeschermde obligaties, effecten met variabele rente, geldmarktinstrumenten, deelnemingsrechten in beleggingsfondsen ("doelfondsen"), termijndeposito's, derivaten, certificaten en andere gestructureerde producten (bijv. B. Aandelen-gekoppelde obligaties, optieobligaties, optie-deelnemingscertificaten, converteerbare obligaties, converteerbare deelnemingscertificaten) en belegd in liquide activa.

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 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 wordt wereldwijd belegd in geldmarktinstrumenten en vastrentende effecten, volgens het principe van risicospreiding
- Het Fonds wordt belegd in vastrentende effecten (inclusief bedrijfsobligaties), geldmarktinstrumenten, allerlei soorten obligaties, inclusief nulcouponobligaties, inflatiegeïndexeerde obligaties, effecten met variabele beloning, aandelen in beleggingsfondsen (doelfondsen), termijndeposito's , derivaten, certificaten en andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, optieobligaties, optie op dividendrechten, converteerbare obligaties, converteerbare dividendrechten), evenals contant geld, volgens het principe van risicodiversificatie
- De blootstelling van het Fonds aan vreemde valuta is beperkt tot maximaal 15% van zijn vermogen.
- Het Fonds kan tot maximaal 10% beleggen in deelbewijzen van ICBE's of andere ICB's ("doelfondsen").

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 1,15% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE FONDSEN

1. Beheerders

De interne Fondsen worden beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen worden beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- **Allianz 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
- **BlackRock Asset Management Ireland Limited**
 - Adres : 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4. D04 YW83, Ierland
 - Website : www.blackrock.com
- **Carmignac Gestion Luxembourg S.A.**
 - Adres : 7 Rue de la Chapelle, 1325 Ville-Haute, Luxembourg, Luxembourg
 - Website : www.carmignac.be
- **Degroof Petercam Asset Services S.A.**
 - Adres : 12 Rue Eugène Ruppert, 2453 Cessange Luxembourg, Luxembourg
 - Website : www.degroofpetercam.com
- **DNCA Finance SCS**
 - Adres : 19, place Vendôme 75001 Paris, Frankrijk
 - Website : www.dnca-investments.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, Luxembourg
 - Website : www.fvsinvest.lu
- **Funds For Good NV**
 - Adres : Louizalaan 251, 1050 Elsene, 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
- **MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.**
 - Adres : 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxembourg
 - Website : www.mainfirst.com
- **M&G Luxembourg S.A.**
 - Adres : 16 Boulevard Royal, 2449 Ville-Haute, Luxembourg, Luxembourg
 - Website : www.mandg.com
- **Natixis Investment Managers International S.A.**
 - Adres : 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Luxembourg
 - Website : www.im.natixis.com
- **Nordea Investment Funds S.A.**
 - Adres : 562 Rue de Neudorf, 2220 Cents Luxembourg, Luxembourg
 - Website : www.nordea.com
- **ODDO BHF Asset Management GmbH**
 - Adres : Gallusanlage 8 60329 Frankfurt am Main, Duitsland
 - Website web : www.am.oddo-bhf.com
- **ODDO BHF Asset Management Lux**
 - Adres : , 6 rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Luxembourg

- 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

2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen

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

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

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne Fondsen is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen worden genoteerd of verhandeld waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, gesloten is voor een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen ;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeraar de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of 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 interne Fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het interne Fonds bestaat. De eenheid wordt uitgedrukt in euro. De eenheden zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat ze niet rechtstreeks overgedragen mogen worden aan derden; de activa van elk fonds blijven de eigendom van de verzekeraar. De verzekeraar

waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

De waarde van de eenheden wordt elke werkdag bepaald en gepubliceerd. Zij kunnen geraadpleegd worden op www.allianz.be> 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 fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd interne 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 interne fonds echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting en dit door middel de ontvangst door de verzekeraar van het naar behoren ingevulde en ondertekende hiervoor bestemde en ter beschikking gestelde document zal voor het spaartegoed van het betrokken interne Fonds kunnen kiezen uit 3 mogelijkheden:

- de arbitrage naar een ander intern Fonds ;
- de omzetting binnen de verzekeraar van zijn 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 algemene voorwaarden van het contract.

7. Wijziging van het beheersreglement

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

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

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

