

Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

INHOUDSTAFEL

Hoofdstuk I. Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen	2
1. Allianz DP Global Strategy High	2
2. Allianz DP Global Strategy Medium	3
3. Allianz DP Global Strategy Medium Low	4
4. Allianz DP Global Strategy Low	5
5. Allianz AEPP GI Securicash	6
Hoofdstuk II. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN	8
1. Beheer van de fondsen	8
2. Regels voor de evaluatie van de fondsen	8
3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen	8
4. Liquidatie van een beleggingsfonds	9
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern beleggingsfonds	9
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	10
7. Wijziging van het beheersreglement	10

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

HOOFDSTUK I. BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. Allianz DP Global Strategy High

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 april 2019.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **DPAM Global Strategy L High** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DPAM Global Strategy L** (LU1726120592), beheerd door Degroef Petercam Asset Services S.A.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op het verhogen van de waarde van de belegging op lange termijn, gekoppeld aan een hoge liquiditeitsgraad.

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 van het fonds 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 voornamelijk in een portefeuille van deelnemingsrechten van beleggingsfondsen, aandelen en obligaties die op een zodanige manier is samengesteld dat het risiconiveau hoog is. Het Fonds kan ook beleggen in gestructureerde producten die verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid. Het Fonds heeft geen geografische, sectorale of valutaimiet. De beheerder maakt een keuze tussen de verschillende beleggingscategorieën en landen aan de hand van macro-economische criteria. Vervolgens analyseert en selecteert de beheerder de ondergewaardeerde bedrijven die een mogelijke groei bieden.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

2. Allianz DP Global Strategy Medium

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 april 2019.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **DPAM Global Strategy L Medium** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DPAM Global Strategy L** (LU1726120832), beheerd door Degroof Petercam Asset Services S.A.

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het verhogen van de waarde van het Fonds op middellange tot lange termijn, gekoppeld aan een hoge liquiditeitsgraad.

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 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag.

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

Samenstelling van het fonds 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 voornamelijk in een portefeuille van deelnemingsrechten van beleggingsfondsen, aandelen en obligaties die op een zodanige manier is samengesteld dat het risiconiveau gemiddeld is. Het Fonds kan ook beleggen in gestructureerde producten die verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid. Het Fonds heeft geen geografische, sectorale of valutaimiet. De beheerder maakt een keuze tussen de verschillende beleggingscategorieën en landen aan de hand van macro-economische criteria. Vervolgens analyseert en selecteert de beheerder de ondergewaardeerde bedrijven die een mogelijke groei bieden.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

3. Allianz DP Global Strategy Medium Low

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 april 2019.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **DPAM Global Strategy L Medium Low** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DPAM Global Strategy L** (LU1726121301), beheerd door Degroof Petercam Asset Services S.A..

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het verhogen van de waarde van het Fonds op middellange termijn, gekoppeld aan een hoge liquiditeitsgraad.

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 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag.

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

Samenstelling van het fonds 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 voornamelijk in een portefeuille van deelnemingsrechten van beleggingsfondsen, aandelen en obligaties die op een zodanige manier is samengesteld dat het risiconiveau beperkt tot gemiddeld is. Het Fonds kan ook beleggen in gestructureerde producten die verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid. Het Fonds heeft geen geografische, sectorale of valutaimiet. De beheerder maakt een keuze tussen de verschillende beleggingscategorieën en landen aan de hand van macro-economische criteria. Vervolgens analyseert en selecteert de beheerder de ondergewaardeerde bedrijven die een mogelijke groei bieden.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

4. Allianz DP Global Strategy Low

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 25 april 2019.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **DPAM Global Strategy L Low** (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DPAM Global Strategy L** (LU1726122028), beheerd door Degroof Petercam Asset Services S.A..

Het beleggingsbeleid van het Fonds is het verhogen van de waarde van het Fonds op korte tot middellange termijn, gekoppeld aan een hoge liquiditeitsgraad.

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 uit 7. Dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag.

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

Samenstelling van het fonds 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 voornamelijk in een portefeuille van deelnemingsrechten van beleggingsfondsen, aandelen en obligaties die op zo een manier is samengesteld dat het risiconiveau beperkt is. Het Fonds kan ook beleggen in gestructureerde producten die verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid. Het Fonds heeft geen geografische, sectorale of valutaimiet. De beheerder maakt een keuze tussen de verschillende beleggingscategorieën en landen aan de hand van macro-economische criteria. Vervolgens analyseert en selecteert de beheerder de ondergewaardeerde bedrijven die een mogelijke groei bieden.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer.

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

De beheerskosten van het contract bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

5. Allianz AEPP GI Securicash

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 27 juni 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het intern Fonds) zijn voor 100% belegd in 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 streeft ernaar een prestatie dicht bij die van de ESTR neer te zetten. Bij zeer lage rentetarieven op de geldmarkt, kan het rendement van het fonds onvoldoende zijn om de beheerskosten te dekken wat de waarde van het Fonds op een structurele manier zou doen dalen.

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.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Ze kunnen worden gewijzigd als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Het hierboven vermelde risiconiveau voor de 5 fondsen houdt geen rekening met de eventuele effecten van ongewone marktomstandigheden of onvoorziene gebeurtenissen die de risico's kunnen vergroten of andere risico's met zich mee kunnen brengen, zoals:

- **Kredietrisico**
Risico dat gekoppeld is aan het feit dat obligaties waardeloos kunnen worden als de emittent van de obligatie niet in staat is om zijn schuld op de vastgelegde vervaldatum terug te betalen.
- **Liquiditeitsrisico**
Het kan onmogelijk blijken om bepaalde financiële effecten snel te verkopen op een gegeven moment of tegen een lagere prijs.
- **Beheerrisico**
In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- **Derivatenrisico**
Bepaalde derivaten kunnen de volatiliteit van het Fonds verhogen of het Fonds blootstellen aan verliezen die hoger zijn dan de prijs van deze derivaten.
- **Operationele risico's**
In elke markt, en vooral in de opkomende markten, kan het Fonds een deel van of al zijn geld verliezen in geval van nalatigheid bij het bewaren van de activa of in geval van fraude, corruptie, politieke acties of elke andere ongewenste gebeurtenis.
- **Tegenpartijrisico**
Het Fonds kan geld verliezen door het in gebreke blijven van een marktdeelnemer waarmee het zaken doet. De beleggers lopen het risico minder dan hun oorspronkelijke belegging terug te krijgen.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

HOOFDSTUK II. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

1. Beheer van de fondsen

De Beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% beleggen worden beheerd door de beheersmaatschappijen:

- **Allianz Global Investors GmbH, Franse vestiging**
 - Adres: 3, bd des Italiens, 75113 Paris Cedex 02, Frankrijk
 - Website: www.allianzgi.com
- **Degroof Petercam Asset Services S.A.**
 - Adres: 12 Rue Eugène Ruppert, 2453 Cessange Luxembourg, Luxemburg
 - Website: www.degroofpetercam.com

2. Regels voor de evaluatie van de fondsen

De waarde van de netto activa van de interne beleggingsfondsen wordt elke werkdag vastgelegd. Zij is gelijk aan de totale waarde van de activa van de interne beleggingsfondsen 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 beleggingsfondsen worden geëvalueerd aan de laatst gekende liquidatiewaarde.

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

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne beleggingsfondsen 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 verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigten van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
- wanneer de verzekeringsonderneming niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

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

3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen

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.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

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)

4. Liquidatie van een beleggingsfonds

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 beleggingsfonds

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 switch 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/switch echter na de hierboven vermelde uiterste datum, zijn de bepalingen en voorwaarden van afkoop en/of switches van toepassing.

ALLIANZ EXCLUSIVE PENSION PLAN

BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

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 switch 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.