

Beheersreglement

# Allianz Immo Invest



## Inhoudstafel

<b>HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN ....</b>	<b>3</b>
<b>HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN .....</b>	<b>3</b>
<b>1. Beheer van de fondsen .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Regels voor de evaluatie van de fondsen .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Liquidatie van een beleggingsfonds .....</b>	<b>4</b>
<b>5. Suspension / Fusion / Remplacement du fonds d'investissement interne.....</b>	<b>4</b>
<b>6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden .....</b>	<b>5</b>
<b>7. Wijziging van het beheersreglement .....</b>	<b>5</b>

## HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

### Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds **Allianz Immo Invest** is 23 januari 2017.

### Beheersdoelstelling

De activa van het interne beleggingsfonds zijn belegd in Belgische genoteerde Gereguleerde Vastgoed Vennootschappen (GVV).

Het fonds beoogt de belegger een gelijkaardig rendement te bieden als dat van de Belgische markt van de genoteerde GVV's. 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 van het fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het interne beleggingsfonds belegt minimaal 90% in genoteerde Belgische vastgoedeffecten onder de vorm van GVV's. Het saldo kan in cash worden aangehouden om het hoofd te bieden aan uitstromen van beleggers of in afwachting van beleggingsmogelijkheden
- Het interne beleggingsfonds verdeelt zijn beleggingen in verscheidene Belgische GVV's 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 uitleningen van effecten gebruiken.

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

## HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

### 1. Beheer van de fondsen

Het interne beleggingsfonds wordt beheerd door **Allianz Benelux nv – Lakensestraat, 35 te 1000 – Brussel (België)**.

### 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 financiële beheerskosten. 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 begunstigden 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.

### 3. Evaluatieregels van de eenheid van de fondsen

De waarde van de eenheid van een intern beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de netto activa van het fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het 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 maatschappij.

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

### 4. Liquidatie van een beleggingsfonds

De fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

- ontoereikendheid van de stortingen;
- 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.

Onder deze hypothesen kan de verzekeringnemer bij dezelfde maatschappij, naar keuze overgaan tot verandering van beleggingsfonds, omzetting van zijn contract in een verrichting niet gekoppeld aan een beleggingsfonds of vereffening van de afkoopwaarde.

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

### 5. Schorsing / Fusie / Vervanging van het interne beleggingsfonds

Allianz kan op elk ogenblik besluiten de commercialisering van het interne beleggingsfonds tijdelijk of definitief stop te zetten en bijgevolg elke nieuwe storting te weigeren vanaf het moment van deze stopzetting, ook voor bestaande contracten.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan Allianz eveneens besluiten over te gaan tot een fusie van interne beleggingsfondsen. In dat geval dient het nieuwe fonds een gelijkwaardige risicoklasse en beheersdoelstelling als van het oorspronkelijke fonds.

Allianz kan eveneens besluiten het interne beleggingsfonds te vervangen door een ander fonds met een gelijkwaardige risicoklasse en beheersdoelstelling op voorwaarde dat de prestaties blijvend (3 jaar) of beduidend (underperformance van meer dan 5%) beneden de verwachtingen blijven (ten opzichte van de referentie index).

## **6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden**

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

## **7. Wijziging van het beheersreglement**

Buiten de verdelingscriteria van de activa van de fondsen die aangepast kunnen worden naargelang de evolutie van de financiële markten, van de naamswijziging van een fonds en van de verrichtingen beschreven in punt 5, mag het huidige reglement niet gewijzigd worden zonder het akkoord van elke verzekeringnemer.

Elk ontwerp van wijziging zal aan elke verzekeringnemer voorgelegd worden. Bij uitblijven van reactie van de verzekeringnemer na 15 dagen volgend op de ontvangst van het betreffende ontwerp, zal het ontwerp als aanvaard beschouwd worden door deze laatste.

Elke verzekeringnemer die zich uitdrukkelijk niet akkoord verklaart met het ontwerp van wijziging van het reglement, kan bij dezelfde maatschappij, naar keuze overgaan tot verandering van beleggingsfonds, omzetting van zijn contract in een verrichting niet gekoppeld aan een beleggingsfonds of vereffening van de afkoopwaarde.

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