

Κανονισμός Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων

Περιεχόμενα

Κανονισμός Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων

1. Σύσταση και ονομασία εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	3
2. Χαρακτηριστικά και σκοπός των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	3
3. Προφίλ κινδύνου των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	3
4. Σύσταση και ακύρωση μεριδίων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	4
5. Κριτήρια επενδύσεων	4
6. Διαχείριση των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	7
7. Αντικειμενική παράμετρος αναφοράς (benchmark)	7
8. Μοναδιαία αξία μεριδίων	8
9. Δαπάνες που βαρύνουν τα εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια	9
10. Προμήθεια διαχείρισης	9
11. Προμήθεια επιδόσεων	10
12. Επιπλέον δαπάνες που βαρύνουν τα εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια	10
13. Συγχώνευση εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	11
14. Τροποποιήσεις Κανονισμού	11

Κανονισμός Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων

1. Σύσταση και ονομασία εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει και διαχειρίζεται, σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στους παρόντες Κανονισμούς, τα ακόλουθα χαρτοφυλάκια τίτλων και λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, με τις αντίστοιχες ονομασίες AGL Allianz Strategy Select 30, AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG, AGL Allianz Strategy Select 50 F, AGL Allianz Strategy Select 75 και AGL Allianz Short Term Bond.

2. Χαρακτηριστικά και σκοπός των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο διαιρείται σε μερίδια ίσης αξίας που δημιουργούνται και ακυρώνονται σύμφωνα με τις διαδικασίες που αναφέρονται στο σημείο 4 του παρόντος Κανονισμού.

Σκοπός κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι η επιδίωξη της αύξησης της αξίας των μεριδίων επενδύοντας σύμφωνα με τα κριτήρια που περιγράφονται στο σημείο 5 του παρόντος Κανονισμού, και με τα οποία προσδιορίζεται, στο σημείο 7 του παρόντος Κανονισμού, η αναμενόμενη μέση ετήσια μεταβλητότητα κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου.

3. Προφίλ κινδύνου των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο είναι εκείνοι που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις της αξίας των μεριδίων στα οποία κατανέμεται το ίδιο το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, από τις διακυμάνσεις της τρέχουσας αγοραίας αξίας των περιουσιακών στοιχείων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, καθώς και από το συναλλαγματικό κίνδυνο για περιουσιακά στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα.

Το προφίλ κινδύνου στο οποίο εκτίθεται κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο είναι:

Εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια στη διάθεση του Συμβαλλόμενου

Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο	Χαμηλός	Μεσαίος	Μεσαίος Υψηλός	Υψηλός	Πολύ Υψηλός
AGL Allianz Strategy Select 30					
AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG					
AGL Allianz Strategy Select 50 F					
AGL Allianz Strategy Select 75					

Επικουρικό Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφαλαίο	Χαμηλός	Μεσαίος	Μεσαίος Υψηλός	Υψηλός	Πολύ Υψηλός
AGL Allianz Short Term Bond					

Το προφίλ κινδύνου συνοψίζει ρητά τον συνολικό κίνδυνο του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου και υποδεικνύει πόσο μπορεί να αποκλίνει η απόδοση του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου από τη μέση απόδοση σε ένα έτος. Το υποδεικνυόμενο προφίλ κινδύνου δεν είναι εγγυημένο και μπορεί μελλοντικά να αλλάξει. Ακόμη και το χαμηλότερο προφίλ κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

4. Σύσταση και ακύρωση μεριδίων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Η σύσταση των μεριδίων κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου πραγματοποιείται καθημερινά από την Εταιρεία τουλάχιστον κατά τις υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί με ασφάλειες ζωής των οποίων οι παροχές εκφράζονται σε μερίδια του ίδιου εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου. Η σύσταση των μεριδίων συνεπάγεται την ταυτόχρονη αύξηση του ενεργητικού του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου σε ποσό ίσο με το ισόποσο σε ευρώ των συσταθέντων μεριδίων, με βάση τη μοναδιαία αξία των ιδίων των μεριδίων, η οποία αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία σύστασής τους.

Η ακύρωση των μεριδίων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου πραγματοποιείται καθημερινά από την Εταιρεία κατ' ανώτατο όριο για τις υποχρεώσεις που δεν τηρήθηκαν σε σχέση με ασφάλειες ζωής των οποίων οι παροχές εκφράζονται σε μερίδια του ίδιου εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου. Η ακύρωση των μεριδίων συνεπάγεται την ταυτόχρονη ανάληψη από το ενεργητικό του εσωτερικού μεταβλητού Κεφαλαίου ποσού ίσου με το ισόποσο σε ευρώ των ακυρωθέντων μεριδίων, με βάση τη μοναδιαία αξία των ιδίων των μεριδίων, η οποία αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία ακύρωσής τους.

5. Κριτήρια επενδύσεων

Η Εταιρεία υπόκειται στον έλεγχο της Κεντρικής Τράπεζας της Ιρλανδίας (ιρλανδική εποπτική αρχή) και, ως εκ τούτου, επενδύει τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν τα στοιχεία του ενεργητικού κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου σύμφωνα με την ιρλανδική επενδυτική νομοθεσία.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν τα περιουσιακά στοιχεία κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου - αποτιμώμενα σε τρέχουσες αγοραίες αξίες - επενδύονται:

- Κυρίως σε μερίδια ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ), που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2009/65/ΕΚ (εναρμονισμένα ΟΣΕΚΑ) ή που δεν εμπίπτουν (μη εναρμονισμένα ΟΣΕΚΑ),

- Δευτερευόντως σε κινητές αξίες και άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο συναλλαγών τόσο σε εθνικές, όσο και σε διεθνείς αγορές.

Σε κάθε περίπτωση, τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν το ενεργητικό κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου επενδύονται σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:

Εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια στη διάθεση του Συμβαλλόμενου

AGL Allianz Strategy Select 30

Στόχος του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι να δημιουργήσει υπεραξία μέσω μιας ισορροπημένης και συνετής επένδυσης στις παγκόσμιες αγορές μετοχών (30%) και στις αγορές μεσοπρόθεσμων ομολόγων των αγορών του Ευρώ (70%), χωρίς περιορισμούς στη σύνθεση των επενδύσεων (το λεγόμενο ευέλικτο ισορροπημένο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο) και επιδιώκοντας στόχο ετήσιας μεταβλητότητας 2% - 8% σύμφωνα με περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Το παραγόμενο εισόδημα επανεπενδύεται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG

Στόχος του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι να δημιουργήσει υπεραξία μέσω μιας ισορροπημένης επένδυσης στις ευρωπαϊκές αγορές μετοχών (40%) και στις αγορές μεσοπρόθεσμων ομολόγων των αγορών του Ευρώ (60%), χωρίς περιορισμούς στη σύνθεση των επενδύσεων (το λεγόμενο ευέλικτο ισορροπημένο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο) και επιδιώκοντας στόχο ετήσιας μεταβλητότητας 3%-9%. Υπεραποδόσεις του κεφαλαίου επανεπενδύονται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

Το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο υιοθετεί μια προσέγγιση τύπου ESG στην επιλογή των επενδύσεων, εντοπίζοντας τα χρηματοδοτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο της επένδυσης με βάση τις αναλύσεις που επιτρέπουν την αξιολόγηση της συμπεριφοράς της κάθε εκδότριας εταιρείας σε όλους τους τομείς του επενδυτικού χώρου υπό το πρίσμα συγκεκριμένων μη-χρηματοοικονομικών κριτηρίων που έχουν ως στόχο την αξιολόγηση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση πτυχών (ESG).

Ειδικότερα, για τους σκοπούς των ανωτέρω, η επιλογή των επενδύσεων συμπληρώνει την αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας στις επενδυτικές επιλογές, τόσο μέσω της υιοθέτησης μιας συγκεκριμένης στρατηγικής, αποκαλούμενης “Multi- Asset Sustainability” («Βιωσιμότητα Σύνθετων Χαρτοφυλακίων»), όσο και μέσω της εφαρμογής συγκεκριμένων κριτηρίων αποκλεισμού.

Το χαρτοφυλάκιο του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου στοχεύει στην επένδυση σε μετοχικά ή/και ομολογιακά χρηματοοικονομικά μέσα λειτουργικά για την επίτευξη της ως άνω στρατηγικής “Multi-Asset Sustainability”. Για το σκοπό αυτό, δεν θεωρείται ότι περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο τα non-rated παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τα μέσα που από τη φύση τους είναι non-rated (μετρητά και καταθέσεις).

Επιπλέον, επιδιώκεται ο αποκλεισμός των τίτλων στον επενδυτικό χώρο που έχουν τη χαμηλότερη βαθμολογία KYE (Κοινωνικά Υπεύθυνη Επένδυση), η οποία καθορίζεται μέσω ποσοτικής και ποιοτικής ανάλυσης που προβλέπει την εφαρμογή των κανόνων για τις βιώσιμες και υπεύθυνες επενδύσεις, προκειμένου να ληφθούν υπόψη συγκεκριμένα μη χρηματοοικονομικά κριτήρια στα οποία στηρίζεται η συμπεριφορά κάθε εκδότριας εταιρείας.

Όταν στρέφονται προς τους ΟΣΕΚΑ, οι επενδυτικές επιλογές βασίζονται σε ποσοτική και ποιοτική ανάλυση με στόχο την επιλογή των καταλληλότερων χρηματοδοτικών μέσων για την εφαρμογή της στρατηγικής διαχείρισης του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου και είναι τέτοιες ώστε να επιτρέπουν την πραγματοποίηση επένδυσης σύμφωνα με την προσέγγιση ESG που εφαρμόζεται από το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα χαρακτηριστικά της στρατηγικής “Multi-Asset Sustainability” και τα κριτήρια αποκλεισμού που υιοθετούνται κατά καιρούς περιέχονται στις ειδικές προσυμβατικές πληροφορίες σχετικά με τα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας του προϊόντος που διατίθεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

[AGL Allianz Strategy Select 50 F](#)

Στόχος του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι να δημιουργήσει υπεραξία μέσω μιας ισορροπημένης επένδυσης στις παγκόσμιες αγορές μετοχών (50%) και στις αγορές μεσοπρόθεσμων ομολόγων των αγορών του Ευρώ (50%), χωρίς περιορισμούς στη σύνθεση των επενδύσεων (το λεγόμενο ευέλικτο ισορροπημένο μεταβλητό εσωτερικό κεφάλαιο) και επιδιώκοντας στόχο ετήσιας μεταβλητότητας 5% - 11% σύμφωνα με περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Το παραγόμενο εισόδημα επανεπενδύεται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

[AGL Allianz Strategy Select 75](#)

Στόχος του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι να δημιουργήσει υπεραξία μέσω μιας ισορροπημένης επιθετικής επένδυσης στις παγκόσμιες αγορές μετοχών (75%) και στις αγορές μεσοπρόθεσμων ομολόγων των αγορών του Ευρώ (25%), χωρίς περιορισμούς στη σύνθεση των επενδύσεων (το λεγόμενο ευέλικτο επιθετικό ισορροπημένο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο) και επιδιώκοντας στόχο ετήσιας μεταβλητότητας 8% - 16% σύμφωνα με περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Το παραγόμενο εισόδημα επανεπενδύεται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

[Επικουρικό εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο AGL Allianz Short Term Bond](#)

Στόχος του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι να δημιουργήσει υπεραξία μεγαλύτερη των αποδόσεων των χρηματαγορών. Το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο επενδύει άμεσα ή μέσω άλλων κεφαλαίων σε μέσα χρηματαγοράς και σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα μέγιστης διάρκειας ενός έτους, με στόχο ετήσιας μεταβλητότητας 0%-1%. Το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει επίσης σε τραπεζικές καταθέσεις και παράγωγα μέσα για το σκοπό της αντιστάθμισης. Το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύσει σε τίτλους αναδυόμενων χωρών. Το παραγόμενο εισόδημα επανεπενδύεται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

Για τη διαθεσιμότητα κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου που επενδύεται σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ), τα τελευταία μπορούν επίσης να επιλεγούν μεταξύ εκείνων που διαχειρίζονται οι εταιρείες διαχείρισης των αποταμιεύσεων του ομίλου στον οποίο ανήκει η Allianz Global Life dac.

Κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε **παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα** με σκοπό τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου ή την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου. Η χρήση αυτών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων θα είναι σε κάθε περίπτωση συνεπής με το προφίλ του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου. Η χρηματοοικονομική μόχλευση ισούται με 1.

6. Διαχείριση των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Η διαχείριση κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, δραστηριότητα επιλογής, αγοράς, πώλησης και φύλαξης των περιουσιακών στοιχείων στα οποία επενδύονται τα περιουσιακά στοιχεία του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, καθώς και την κοινοποίηση των ημερήσιων ιδίων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων του τελευταίου και την καθημερινή δημοσίευση της μοναδιαίας αξίας των μεριδίων στα οποία κατανέμεται το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

Η διαχείριση κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου **μπορεί να ανατεθεί** σε εταιρείες που ειδικεύονται στη διαχείριση αποταμιεύσεων ή, **επίσης του ομίλου στον οποίο ανήκει η Allianz Global Life dac**, οι οποίες θα αναλάβουν άμεσα τη φροντίδα των επενδυτικών επιλογών των περιουσιακών στοιχείων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου σύμφωνα με τους κανονισμούς του ίδιου του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου και σύμφωνα με τις οδηγίες της Εταιρείας, στην οποία πρέπει να αποδοθεί η αποκλειστική ευθύνη της ίδιας της διαχείρισης.

7. Αντικειμενική παράμετρος αναφοράς (benchmark)

Όσον αφορά τον τρόπο διαχείρισης που υιοθετείται (**ευέλικτος τρόπος**), δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί μία αντιπροσωπευτική παράμετρος αναφοράς της διαχείρισης που υιοθετείται από κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο. Ένα εναλλακτικό μέτρο κινδύνου είναι η **αναμενόμενη μέση ετήσια μεταβλητότητα του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου**, η οποία εκτιμάται γύρω από:

Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφαλαίο στη διάθεση του Συμβαλλόμενου	Αναμενόμενη ετήσια μέση μεταβλητότητα
AGL Allianz Strategy Select 30	2%-8%
AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG	3%-9%
AGL Allianz Strategy Select 50 F	5%-11%
AGL Allianz Strategy Select 75	8%-16%

Επικουρικό Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο	Αναμενόμενη ετήσια μέση μεταβλητότητα
AGL Allianz Short Term Bond	0%- 1%

Η μέση ετήσια μεταβλητότητα του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου δείχνει κατά πόσες ποσοστιαίες μονάδες μπορεί να αποκλίνει σε ένα έτος η απόδοση του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, είτε θετικά είτε αρνητικά, από τη μέση απόδοση του ίδιου του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου.

Η υποδεικνυόμενη μέση ετήσια μεταβλητότητα δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται μελλοντικά να αλλάξει.

8. Μοναδιαία αξία μεριδίων

Η μοναδιαία αξία των μεριδίων κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου καθορίζεται καθημερινά από την Εταιρεία, εκτός των ημερών κλεισίματος των εθνικών ή/και ξένων χρηματιστηρίων. Αυτή η μοναδιαία αξία προκύπτει διαιρώντας το καθαρό ενεργητικό του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία αποτίμησης με τον αριθμό των μεριδίων στα οποία κατανέμεται το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο την ίδια ημερομηνία.

Τα ίδια κεφάλαια του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου καθορίζονται με βάση την αποτίμηση — σε τρέχουσες αγοραίες αξίες — του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, μετά την αφαίρεση όλων των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών που βαρύνουν το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, που αναφέρονται στο σημείο 9 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και των προμηθειών διαχείρισης που αναφέρονται στο σημείο 10 του παρόντος Κανονισμού.

Τόσο τα περιουσιακά στοιχεία όσο και οι υποχρεώσεις του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου αποτιμώνται με βάση τις τρέχουσες αγοραίες αξίες που αναφέρονται στην ίδια ημερομηνία κατά την οποία αποτιμάται το μερίδιο ή - εάν δεν είναι διαθέσιμο (για παράδειγμα, ως αποτέλεσμα αποφάσεων Φορέων του Χρηματιστηρίου ή γεγονότων που προκαλούν σημαντικές διαταραχές της αγοράς) — την πρώτη εργάσιμη ημέρα πριν: ειδικότερα, η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται με βάση την αξία τους κατά το κλείσιμο των εθνικών ή/και των διεθνών χρηματιστηρίων.

Τα μη εισηγμένα περιουσιακά στοιχεία θα αποτιμώνται με βάση την τιμή συναλλάγματος που διαπιστώνεται από τα διεθνή τηλεματικά κυκλώματα ή, εάν λείπουν ή δεν είναι σημαντικά, με βάση το κόστος αγοράς, και στη συνέχεια θα υποτιμώνται ή θα ανατιμώνται προκειμένου να μειωθεί το κόστος αγοράς στην εικαζόμενη αγοραία αξία, η οποία προσδιορίζεται σε ευρεία βάση στοιχείων πληροφόρησης που εξετάζονται αντικειμενικά από τα διευθυντικά όργανα της Εταιρείας, τόσο όσον αφορά την κατάσταση του εκδότη και της χώρας κατοικίας του όσο και την κατάσταση της αγοράς.

Τυχόν ταμειακά διαθέσιμα αποτιμώνται με βάση την ονομαστική τους αξία.

Οι τόκοι και τα μερίσματα που παράγονται από τα στοιχεία του ενεργητικού του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου επανεπενδύονται στο ίδιο το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο (κεφάλαιο συσσώρευσης εσόδων).

Οι φορολογικές πιστώσεις χορηγούνται στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο κατά τον ακριβή προσδιορισμό τους και τη χρήση ή την επιστροφή τους.

Οι αμοιβές διαχείρισης που επιστρέφονται από διαχειριστές ΟΣΕΚΑ στους οποίους έχει πραγματοποιήσει επενδύσεις το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο αναγνωρίζονται στο ίδιο το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο.

Η μοναδιαία αξία των μεριδίων, όπως ορίζεται ανωτέρω, δημοσιεύεται καθημερινά στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.allianzgloballife.com.

Κατά την ημερομηνία σύστασης των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων, η μοναδιαία αξία των μεριδίων ορίζεται συμβατικά σε 10 ευρώ.

9. Δαπάνες που βαρύνουν τα εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια

Οι δαπάνες που βαρύνουν κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, οι οποίες παρακρατούνται καθημερινά από την Εταιρεία, αντιπροσωπεύονται από:

1. επιβαρύνσεις που συνδέονται με την απόκτηση και διάθεση των περιουσιακών στοιχείων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου,
2. έξοδα διαχείρισης και φύλαξης των περιουσιακών στοιχείων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου,
3. ειδικές επενδυτικές δαπάνες (νομικά και δικαστικά έξοδα που πραγματοποιούνται αποκλειστικά προς το συμφέρον του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, φορολογικές επιβαρύνσεις του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, άλλες).

10. Προμήθεια διαχείρισης

Σε κάθε εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο χρεώνεται **μία προμήθεια διαχείρισης, η οποία παρακρατείται καθημερινά από την Εταιρεία, ποσού ίσου με το ποσοστό – σε ετήσια βάση που αναφέρεται στους παρακάτω πίνακες** – των περιουσιακών στοιχείων του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, αποτιμώμενων με βάση τις τρέχουσες αγοραίες αξίες, μετά την αφαίρεση όλων των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών που βαρύνουν το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, που αναφέρονται στο σημείο 9 του παρόντος Κανονισμού.

Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο στη διάθεση του Συμβαλλόμενου	Προμήθεια διαχείρισης
AGL Allianz Strategy Select 30	1,85%
AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG	1,85%
AGL Allianz Strategy Select 50 F	1,95%
AGL Allianz Strategy Select 75	1,95%

Όταν τα στοιχεία του ενεργητικού κάθε εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου επενδύονται σε μερίδια συνδεδεμένων ΟΣΕΚΑ, η προμήθεια διαχείρισης που αναφέρεται ανωτέρω θα εφαρμόζεται κατά 100% ακόμη και αν το τμήμα του ενεργητικού του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου επενδύεται σε μερίδια συνδεδεμένων ΟΣΕΚΑ.

11. Προμήθεια επιδόσεων

Δεν προβλέπεται για τα εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια AGL Allianz Strategy Select 30, AGL Allianz Strategy Select Europe 40 ESG, AGL Allianz Strategy Select 50 F, AGL Allianz Strategy Select 75 και AGL Allianz Short Term Bon

12. Επιπλέον δαπάνες που βαρύνουν τα εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια

Για τα στοιχεία του ενεργητικού του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου που επενδύεται σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΟΣΕΚΑ), με την επιφύλαξη της προμήθειας διαχείρισης που αναφέρεται στο σημείο 10 του Κανονισμού που παρακρατείται από την Εταιρεία ως αποζημίωση για τη δραστηριότητα επιλογής των περιουσιακών στοιχείων που αφορούν το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, καθώς και για τη διαχείριση συμβάσεων των οποίων η εκτέλεση εκφράζεται σε μερίδια του ίδιου του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, επιβαρύνουν έμμεσα το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο, εκτός από τις δαπάνες που αναφέρονται στο σημείο 9 του Κανονισμού, **τα έξοδα διαχείρισης και οι δαπάνες των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΟΣΕΚΑ)** στα οποία επενδύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία.

Πιο συγκεκριμένα, **κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ) επιβαρύνεται με τα έξοδα** δημοσίευσης της αξίας των σχετικών μεριδίων, τις μεσιτικές αμοιβές αγοράς και πώλησης τίτλων, τα νομικά και φορολογικά έξοδα, τις πάγιες αμοιβές διαχείρισης καθώς και κάθε περαιτέρω προμήθεια.

Ειδικότερα, **οι προμήθειες διαχείρισης που χρεώνει ο υποκείμενος ΟΣΕΚΑ** (μετά την επιστροφή του ίδιου του ΟΣΕΚΑ στο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο) **ισούνται κατ' ανώτατο με 2,50% σε ετήσια βάση.**

Σε περίπτωση που οι οικονομικές συνθήκες της αγοράς ποικίλλουν σημαντικά, η Εταιρεία δύναται να αναθεωρήσει το ανώτατο ποσοστό που αναφέρεται ανωτέρω, με την επιφύλαξη της γνωστοποίησης προς τους συμβαλλόμενους και της παραχώρησης του δικαιώματος εξαγοράς ή μεταβίβασης σε ξεχωριστή διαχείριση ή συνδεδεμένο εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο με το ασφαλιστήριο συμβόλαιο, χωρίς την εφαρμογή οποιασδήποτε επιβάρυνσης.

Εξυπακούεται ότι, εάν τα στοιχεία του ενεργητικού του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου είναι επενδύσεις σε μερίδια των συνδεδεμένων ΟΣΕΚΑ, δεν θα εφαρμόζονται και συνεπώς δεν θα επιβαρύνουν το εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο τυχόν έξοδα ή δικαιώματα πάσης φύσεως σχετικά με την εγγραφή και εξόφληση των μεριδίων των ως άνω συνδεδεμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ).

Σε κάθε περίπτωση, οποιαδήποτε ανάθεση της διαχείρισης του σε εταιρείες που ειδικεύονται στη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων δεν συνεπάγεται καμία πρόσθετη επιβάρυνση σε σχέση με αυτές που αναφέρονται παραπάνω.

13. Συγχώνευση εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων

Σε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει αναγκαίο να αναζητήσει μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα και όσον αφορά το κόστος διαχείρισης και το μέγεθος της επάρκειας των εσωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων, προκειμένου να επιδιώξει τα συμφέροντα των συμβαλλομένων και σύμφωνα με τα κριτήρια και το επενδυτικό προφίλ, θα είναι σε θέση να προχωρήσει στη συγχώνευση του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου με άλλο κεφάλαιο της Εταιρείας με παρόμοια χαρακτηριστικά και ομοιογενείς πολιτικές επενδύσεις, χωρίς να υπάρχει ασυνέχεια στη διαχείριση των εσωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων που συγχωνεύονται και χωρίς καμία επιβάρυνση ή δαπάνη για τους συμβαλλόμενους. Η συγχώνευση εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων μπορεί επίσης να είναι αποτέλεσμα συγχωνεύσεων μεταξύ επιχειρήσεων ή μεταβιβάσεων χαρτοφυλακίου, οι οποίες επιδιώκουν πάντοτε το συμφέρον των συμβαλλόμενων.

14. Τροποποιήσεις Κανονισμού

Η Εταιρεία επιφυλάσσεται του δικαιώματος να τροποποιεί τον Κανονισμό των εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων μετά από αλλαγές του νόμου ή/και των παράγωγων κανονισμών εφαρμογής (καθώς και των διατάξεων που εκδίδονται από τις Εποπτικές Αρχές ή από τον επιφορτισμένο Αναλογιστή) ή εν όψει μεταβολής των κριτηρίων διαχείρισης, με την εξαίρεση αλλαγών λιγότερο ευνοϊκών για τους συμβαλλόμενους, εφόσον δεν επιτρέπεται από την προαναφερθείσα νομοθεσία, με την έγκαιρη ενημέρωση των συμβαλλομένων των οποίων οι παροχές εκφράζονται σε μερίδια του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου.

Allianz Global Life dac

Έδρα:
Maple House, Temple Road, Blackrock
Co Dublin, A94 Y9E8 - Ireland
Τηλ. +353 1 242 2300
Fax +353 1 242 2302
www.allianzgloballife.com

Εταιρεία του Ομίλου Allianz SE,
εξουσιοδοτημένη για την παροχή
υπηρεσιών ασφάλειας ζωής από τη
Ρυθμιστική Αρχή Χρηματοοικονομικών
Υπηρεσιών της Ιρλανδίας

Αριθ. μητρώου 458565 –
Λειτουργούσα στην Ελλάδα
μέσω εγκατάστασης

Υποκατάστημα Ελλάδας στη
διεύθυνση Λεωφ. Κηφισίας 274,
Χαλάνδρι - Τηλ. 210 6999944
ΑΦΜ: 997010502,
ΚΕ.ΦΟ.Δ.Ε. Αττικής
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.:142220660000