

# ALLIANZ TARGET4LIFE

TAK 23 LEVENSVZERKERINGS-  
PRODUCT



Reglement van de Interne  
Fondsen

VERSIE MAART 2018  
TARIFF USL9S

Allianz 



# Reglement van de Interne Fondsen

Voor elk Intern Fonds waarin wordt belegd heeft de Verzekeringnemer het recht om kosteloos en voorafgaand aan het afsluiten van de Polis, of op het moment van belegging in het gekozen fonds, de volgende informatie te vragen en te ontvangen:

## 1 Oprichting en naam van het fonds

De Maatschappij heeft de volgende effectenportefeuille en andere financiële activa, **opgericht** en **beheert** volgens de procedures van dit Reglement, respectievelijk aangeduid als: **T4L EUR Cash, T4L Fixed Income Short Term, T4L Fixed Income Medium Term, T4L EMU Government Bonds, T4L EMU Corporate Bonds, T4L Emerging Market Short Term, T4L European High Yield Bonds, T4L US High Yield Bonds, T4L High Yield Bonds, T4L Emerging Market Bonds, T4L Volatility, T4L Convertibles, T4L Multistrategy, T4L European Equities, T4L US Equities, T4L Global Equities, T4L Japanese Equities, T4L Asia Pacific ex Japan Equities, T4L Asian Equities, T4L Emerging Market Equities en T4L Commodities.**

De **waarde van de activa** van elk Intern Fonds mag niet lager zijn dan het bedrag van de door de Maatschappij vastgestelde wiskundige reserves voor levensverzekeringen, waarvan de uitkeringen worden uitgedrukt in Eenheden van het Fonds zelf.

## 2 Kenmerken en doel van het fonds

Elk Intern Fonds is verdeeld in Eenheden van gelijke waarde die zijn vastgesteld en geliquideerd volgens de procedures zoals bepaald onder *punt 4* van dit Reglement.

Het doel van elk Intern Fonds is om een toename van de waarde per Eenheid te realiseren door te beleggen overeenkomstig de criteria beschreven onder *punt 5* van dit Reglement.

De denominatievaluta van elk Intern Fonds is de euro.

**Geen enkel van de Interne Fondsen heeft een bepaalde looptijd.**

## 3 Risico Profiel van het Intern Fonds

De aan elk Intern Fonds verbonden risico's zijn die welke voortvloeien uit de waardeschommelingen van de waarde per Eenheid waarin hetzelfde fonds is verdeeld, uit de schommelingen op hun beurt die verband houden met de actuele marktwaarde van de desbetreffende activa van het fonds en uit de wisselkoersrisico met betrekking tot in vreemde valuta luidende activa.

Het risicoprofiel waaraan elk Intern Fonds is blootgesteld is het volgende:

Naam Fonds	Oprichting Fonds	Laag	Medium Laag	Medium Hoog	Hoog	Heel Hoog
1. T4L EUR Cash	08/01/2018					
2. T4L Fixed Income Short Term	08/01/2018					
3. T4L Fixed Income Medium Term	08/01/2018					
4. T4L EMU Government Bonds	08/01/2018					
5. T4L EMU Corporate Bonds	08/01/2018					
6. T4L Emerging Market Short Term	08/01/2018					
7. T4L European High Yield Bonds	08/01/2018					

8. T4L US High Yield Bonds	08/01/2018					
9. T4L High Yield Bonds	08/01/2018					
10. T4L Emerging Market Bonds	08/01/2018					
11. T4LVolatility	08/01/2018					
12. T4L Convertibles	08/01/2018					
13. T4L Multistrategy	08/01/2018					
14. T4L European Equities	08/01/2018					
15. T4L US Equities	08/01/2018					
16. T4L Global Equities	08/01/2018					
17. T4L Japanese Equities	08/01/2018					
18. T4L Asia Pacific ex Japan Equities	08/01/2018					
19. T4L Asian Equities	08/01/2018					
20. T4L Emerging Market Equities	08/01/2018					
21. T4L Commodities	08/01/2018					

Het risicoprofiel geeft expliciet de totale risico's van het Interne Fonds weer, en geeft aan hoeveel het rendement van het fonds in één jaar mag afwijken van het gemiddelde rendement. Het aangegeven risicoprofiel is niet gegarandeerd, en kan in de toekomst veranderen. Zelfs het laagste risicoprofiel betekent niet een risicovrije belegging.

#### 4 Vaststelling en vereffening van het fonds

De vaststelling van Eenheden van elk Intern Fonds wordt dagelijks door de Maatschappij uitgevoerd voor een bedrag dat niet lager is dan de verbintenissen aangegaan in overeenstemming met de levensverzekeringsspolissen, waarvan de uitkeringen worden uitgedrukt in Eenheden van het fonds zelf. De vaststelling van Eenheden houdt een gelijktijdige verhoging in van het vermogen van het fonds, voor een bedrag dat gelijk is aan de tegenwaarde in euro van de Eenheden die zijn vastgesteld op basis van de Eenheidswaarde van dezelfde Eenheden, zoals geregistreerd op de dag van hun vaststelling.

De vereffening van Eenheden van elk Intern Fonds wordt dagelijks door de Maatschappij uitgevoerd voor een bedrag dat niet hoger is dan de verbintenissen die niet langer bestaan in overeenstemming met de levensverzekeringsspolissen, waarvan de uitkeringen worden uitgedrukt in Eenheden van het fonds zelf. De vereffening van de Eenheden brengt met zich mee dat de activa van het Fonds ten belope van de tegenwaarde in euro van de vereffende Eenheden, op basis van de Eenheidswaarde van dezelfde Eenheden, zoals geregistreerd op de dag van hun vereffening, tezelfder tijd worden onttrokken

#### 5 Criteria voor de beleggingen

De Maatschappij is onderworpen aan het toezicht van de Centrale Bank van Ierland (de Ierse toezichthoudende autoriteit) en belegt daarom de activa die deel uitmaken van de activa van het Intern Fonds overeenkomstig de Ierse wetgeving inzake beleggingen. De activa die deel uitmaken van het vermogen van het Intern Fonds – gewaardeerd tegen actuele marktwaarde – worden belegd:

- hoofdzakelijk in Eenheden van **één of meer Onderlinge Beleggingsfondsen** (instellingen voor collectieve belegging (ICB)), die ofwel onder het toepassingsgebied van Richtlijn 2009/65/EC (geharmoniseerde instellingen voor collectieve beleggingen (ICB)) vallen, ofwel niet onder (niet-geharmoniseerde instellingen voor collectieve beleggingen (ICB)) vallen;
- In mindere mate in **overdraagbare effecten** en andere financiële activa, zowel op binnenlandse als op de internationale markten.

In alle gevallen worden de activa die deel uitmaken van het vermogen van elk Intern Fonds volgens de volgende criteria belegd:

i. T4L EUR Cash

Het fonds is gericht op het genereren van vermogensgroei in lijn met het rendement op de geldmarkt. Het fonds belegt rechtstreeks of via andere fondsen in geldmarktinstrumenten. Het fonds kan ook beleggen in bankdeposito's en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Het fonds kan niet beleggen in effecten van opkomende markten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

ii. T4L Vast Fixed Income Short Term

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de Europese obligatiemarkten op korte termijn. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties en certificaten ten opzichte van obligaties of obligatie-indexen die zijn uitgegeven in ontwikkelde landen. Het fonds kan ook beleggen in effecten van opkomende markten, in zogenaamde Hoogrenderende obligaties en in geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

iii. T4L Fixed Income Medium Term

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de vastrentende effectenmarkten op middellange termijn. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties en certificaten ten opzichte van obligaties of obligatie-indexen die zijn uitgegeven in ontwikkelde landen. Het fonds kan ook beleggen in effecten van opkomende markten en in zogenaamde Hoogrenderende obligaties. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

iv. T4L EMU Government Bonds

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de effectenmarkten van de Europese overheden. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties met een goede kredietwaardigheid die zijn uitgegeven in geïndustrialiseerde landen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

v. T4L EMU Corporate Bonds

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de effectenmarkten van Europese bedrijven. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties met een goede kredietwaardigheid en die worden uitgegeven of gegarandeerd door bedrijven met maatschappelijke zetel in Europa. Het fonds kan ook beleggen in effecten van andere landen, waaronder opkomende landen, en in zogenaamde Hoogrenderende obligaties. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

vi. T4L Emerging Market Short Term

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de obligatiemarkt van opkomende landen op korte termijn. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in rentedragende effecten uitgegeven of gegarandeerd door overheden, gemeenten, agentschappen, supranationale, centrale, regionale of lokale overheden en bedrijven in een opkomend land of uitgegeven door bedrijven die een groot deel van hun omzet en/of winst in opkomende landen genereren. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

vii. T4L European High Yield Bonds

Het fonds richt zich voornamelijk op de markt voor hoogrentende obligaties in euro. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties en certificaten ten opzichte van obligaties of obligatie-indexen die zijn uitgegeven in ontwikkelde Europese landen. Het fonds kan ook beleggen in effecten van opkomende markten, deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

viii. T4L US High Yield Bonds

Het fonds is gericht op het genereren van rendement door voornamelijk te beleggen in Amerikaanse bedrijfsobligaties

met een kredietwaardigheidscore die onder de investment grade is. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties uitgegeven of gegarandeerd door bedrijven met statutaire zetel in de Verenigde Staten en/of in zogenaamde Hoogrenderende obligaties. Het fonds kan ook beleggen in effecten, deposito's en geldmarktinstrumenten van opkomende markten. Het fonds kan ook beleggen in effecten van opkomende markten, deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

ix. T4L High Yield Bonds

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de Hoogrenderende obligatiemarkt. Het fonds belegt hoofdzakelijk, hetzij rechtstreeks, hetzij via andere fondsen of derivaten, in zogenaamde Hoogrenderende obligaties met een over het algemeen hoger risico en een groter rendementspotentieel, alsmede in certificaten ten opzichte van dergelijke obligaties of obligatie-indexen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

x. T4L Emerging Market Bonds

Het doel van het fonds is rendement te genereren op lange termijn in lijn met de obligatiemarkten van opkomende landen. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in staatsobligaties en bedrijfsobligaties (en certificaten met risicoprofielen die doorgaans gerelateerd zijn aan obligaties) uitgegeven door emittenten in opkomende landen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xi. T4L Volatility

Het fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door middel van een voorspelling van de volatiliteit van de markt. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties van emittenten die hun statutaire zetel hebben in een geïndustrialiseerd land en die een goede kredietwaardigheid hebben. Het fonds kan ook beleggen in financiële derivaten zoals volatiliteitswaps, waarvan de waarde afhangt van de koersschommelingen (volatiliteit) op de aandelenmarkten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xii. T4L Convertibles

Het fonds streeft naar vermogensgroei door beleggingen in converteerbare obligaties. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in converteerbare obligaties. Een aanzienlijk deel van de portefeuille van het fonds kan worden belegd in traditionele obligaties, effecten van opkomende markten en aandelen. Het fonds kan ook beleggen in deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xiii. T4L Multistrategy

Het fonds streeft ernaar groei in kapitaal te genereren door middel van beleggingen die verschillende strategieën volgen. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in alternatieve activa zoals converteerbare obligaties, grondstoffen (energie, metalen, levensmiddelen), volatiliteitswaps en hedgefondsen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xiv. T4L European Equities

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de Europese beurzen. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in aandelen en gelijkwaardige effecten van emittenten die gevestigd zijn in een ontwikkeld Europees land of die een overwegend deel van hun verkopen en/of winsten in dat land genereren. Het fonds kan ook beleggen in aandelen en gelijkwaardige effecten van andere landen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xv. T4L US Equities

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de Amerikaanse beurs. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in aandelen en gelijkwaardige effecten van emittenten gevestigd in de Verenigde Staten. Het fonds kan ook beleggen in aandelen en gelijkwaardige effecten van andere landen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xvi. T4L Global Equities

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de wereldwijde beurzen. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in aandelen en gelijkwaardige effecten van emittenten die voornamelijk in een ontwikkeld land zijn gevestigd. Het fonds kan ook beleggen in aandelen en gelijkwaardige effecten van andere landen, alsmede in geldmarktinstrumenten en deposito's. De gegenereerde inkomsten worden

herbelegd in het fonds.

xvii. T4L Japan Equities

Het fonds is gericht op het genereren van rendement in lijn met de Japanse beurs. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in aandelen en gelijkwaardige effecten van emittenten gevestigd in Japan. Het fonds kan ook beleggen in aandelen en gelijkwaardige effecten van andere landen. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xviii. T4L Asia Pacific ex Japan Equities

Het fonds concentreert zich op de aandelenbeurzen van de regio Azië-Pacific met uitzondering van Japan. Het fonds belegt hoofdzakelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in aandelen van emittenten in Azië (met uitzondering van Japan), Australië of Nieuw-Zeeland of die een overwegend deel van hun verkopen en/of winsten in die regio genereren. Het fonds kan ook beleggen in aandelen en gelijkwaardige effecten van andere landen, alsook in deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xix. T4L Asian Equities

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de effectenmarkten in de regio Azië-Pacific. Het fonds belegt voornamelijk, hetzij rechtstreeks, hetzij via andere fondsen of derivaten, in aandelen van bedrijven die zijn opgericht in een Aziatisch land, waaronder Nieuw-Zeeland en Australië. Het fonds kan ook beleggen in obligaties, effecten van opkomende markten, deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xx. T4L Emerging Market Equities

Het fonds is gericht op het genereren van groei in kapitaal door beleggingen in aandelen in opkomende markten. Het fonds belegt hoofdzakelijk, hetzij rechtstreeks, hetzij via andere fondsen of derivaten, in aandelen en gelijkwaardige effecten van emittenten die gevestigd zijn in opkomende markten zoals Hongkong, Singapore, Taiwan en Zuid-Korea, of die een overwegend deel van hun omzet en/of winst in deze landen genereren. Het fonds kan ook beleggen in aandelen van andere landen en in deposito's en geldmarktinstrumenten. De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

xxi. T4L Commodities

Het fonds is gericht op het genereren van rendementen in lijn met de internationale grondstoffenmarkten en toekomstige internationale grondstoffenmarkten. Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via andere fondsen of derivaten, in obligaties, grondstoffenindexen, geldmarktinstrumenten en deposito's, alsook in derivaten die zijn ontworpen om deel te nemen aan de prestatie van de grondstof (energie, industriële metalen, edele metalen, levensmiddelen). De gegenereerde inkomsten worden herbelegd in het fonds.

Voor de activa van elk intern fonds dat belegd is in Eenheden van Onderlinge Beleggingsfondsen (collectieve beleggingsinstellingen (CBI)), kan dit fonds ook geselecteerd worden uit de Eenheden die beheerd worden door een beleggingsmaatschappij die deel uitmaakt van de moedergroep Allianz Global Life dac.

Elk Intern Fonds kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten om de blootstelling aan prijschommelingen (afdekking) te compenseren, om te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of om winsten te vermenigvuldigen, hoewel het ook verliezen kan vermenigvuldigen (financiële hefboomwerking).

## 6 Beheer van de Interne Fondsen

Het beheer van elk Intern Fonds voorziet onder meer in het selecteren, aankopen, verkopen en bewaren van de activa waarin het vermogen van dit fonds wordt belegd, alsmede in de dagelijkse rapportage van de nettoactiva van dat fonds, en de dagelijkse publicatie van de Eenheidswaarde van de Eenheden waarin het Intern Fonds is verdeeld.

Het beheer van elk Intern Fonds kan worden gedelegeerd aan een onderneming die gespecialiseerd is in het beheer van beleggingen, ook binnen de moedergroep Allianz Global Life dac, die het beleggingsbeleid van de activa van het fonds rechtstreeks beheert in overeenstemming met de Reglement betreffende de Interne Fondsen en overeenkomstig de instructies van de Maatschappij, waaraan de enige verantwoordelijkheid voor dat beheer moet worden toegekend.

## 7 Objectieve referentieparameter (Benchmark)

Met betrekking tot de gekozen beheersstijl (flexibele stijl) is het niet mogelijk om een representatieve parameter te identificeren voor het door elk Intern Fonds vastgestelde beheersbeleid. Een alternatieve benchmark wordt gevormd door de verwachte gemiddelde jaarlijkse volatiliteit van het fonds, geschat op circa ongeveer:

Naam fonds	Verwachte Jaarlijkse Gemiddelde Volatiliteit
1. T4L EUR Cash	0% - 1%
2. T4L Fixed Income Short Term	2% - 5%
3. T4L Fixed Income Medium Term	2% - 5%
4. T4L EMU Government Bonds	2% - 5%
5. T4L EMU Corporate Bonds	2% - 5%
6. T4L Emerging Market Short Term	2% - 5%
7. T4L European High Yield Bonds	5% - 10%
8. T4L US High Yield Bonds	5% - 10%
9. T4L High Yield Bonds	5% - 10%
10. T4L Emerging Market Bonds	5% - 10%
11. T4L Volatility	5% - 10%
12. T4L Convertibles	5% - 10%
13. T4L Multistrategy	10% - 15%
14. T4L European Equities	15% - 25%
15. T4L US Equities	15% - 25%
16. T4L Global Equities	15% - 25%
17. T4L Japanese Equities	15% - 25%
18. T4L Asia Pacific ex Japan Equities	15% - 25%
19. T4L Asian Equities	15% - 25%
20. T4L Emerging Market Equities	15% - 25%
21. T4L Commodities	25% en hoger

De gemiddelde jaarlijkse volatiliteit van het fonds geeft aan met hoeveel procent het rendement van het fonds in een jaar, positief of negatief, kan afwijken van het gemiddelde rendement van hetzelfde fonds.

De jaarlijkse gemiddelde volatiliteit is niet gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen.

## 8 Waarde per Eenheid van de Eenheden

De Waarde per Eenheid van de Eenheden van elk Intern Fonds zal dagelijks door de Maatschappij worden bepaald, met uitzondering van de sluitingsdagen van de binnenlandse en/of buitenlandse beurzen. Deze Waarde per Eenheid wordt berekend door de nettoactiva van het fonds opgenomen per de Waarderingsdatum te delen door het aantal Eenheden waarin per dezelfde dag, het Intern Fonds is verdeeld.

De nettoactiva van het Intern Fonds wordt bepaald op basis van de waardering – tegen actuele marktwaarde – van alle activa van het fonds, na aftrek van alle verplichtingen, met inbegrip van de uitgaven van het fonds als bedoeld onder *punt 9* van dit huidig Reglement, en de beheersvergoeding zoals bedoeld in *punt 10* van dit Reglement.

Zowel de activa als de passiva die betrekking hebben op het Intern Fonds worden gewaardeerd tegen de actuele marktwaarde per dezelfde Waarderingsdatum van de Eenheden of – indien deze niet beschikbaar is (bijvoorbeeld als gevolg van beslissing van de beurzen of gebeurtenissen die leiden tot een aanzienlijke verstoring van de markten) – zoals op de eerst mogelijke dag voorafgaan aan: in het bijzonder wordt de waardering van activa uitgevoerd op basis van de waarde als bij de sluiting van de binnenlandse en/of buitenlandse beurzen.

Activa die niet beursgenoteerd zijn, zullen worden gewaardeerd tegen de door de internationale telematicanetwerken erkende beurskoers of, indien deze prijs ontbreekt of niet zinvol is, tegen de aanschaffingsprijs, die vervolgens wordt gedevalueerd of geherwaardeerd om de aanschaffingskosten terug te brengen tot de geschatte realiseerbare marktwaarde, die wordt bepaald op basis van een brede basis aan informatie die objectief worden beoordeeld door de verantwoordelijke organen van de Maatschappij, zowel wat betreft de situatie van de emittent en zijn land van vestiging als die van de markt.

Eventuele liquide middelen worden gewaardeerd op basis van hun nominale waarde.

De rente en de dividenden gegenereerd door de activa van het Intern Fonds worden herbelegd in dezelfde fondsen (cumulatiefonds van de inkomsten).



De takscredieten worden toegerekend aan het Intern Fonds op het moment dat zij exact worden vastgesteld en gebruikt of terugbetaald.

De geregenereerde Beheertoeslag van de beheerders van de CBI (collectieve beleggingsinstellingen) waarin het Intern Fonds beleggingen heeft verricht, worden bij hetzelfde fonds verantwoord.

De Waarde per Eenheid van de Eenheden, bepaald zoals hierboven beschreven, wordt dagelijks gepubliceerd op de website van de Maatschappij [www.allianzgloballife.com/be-nl](http://www.allianzgloballife.com/be-nl).

Op de datum van oprichting van de Interne Fondsen wordt de Waarde per Eenheid van de Eenheden conventioneel vastgesteld op **10 EUR**.

## 9 Kosten gedragen door het Intern Fonds

De door elk Intern Fonds gedragen kosten, die dagelijks door de Maatschappij worden ingehouden, worden vertegenwoordigd door:

- kosten in verband met de aan- en verkoop van de activa van het fonds;
- kosten van administratie en bewaring van de activa van het fonds;
- kosten van publicatie van de Waarde per Eenheid van de Eenheden;
- specifieke kosten van de beleggingen (juridische en gerechtskosten die uitsluitend in het belang van het fonds worden gemaakt, belastingkosten met betrekking tot het fonds, andere).

## 10 Beheertoeslag

Elk Intern Fonds draagt de kosten van een jaarlijkse beheertoeslag, **die dagelijks door de Maatschappij wordt ingehouden, ten belope van 1,65 % per jaar** van de activa die betrekking hebben op het Intern Fonds, gewaardeerd tegen actuele marktwaarde, na aftrek van alle passiva, met inbegrip van de in *punt 9* van dit Reglement bedoelde door het Intern Fonds gedragen kosten.

Indien de activa die deel uitmaken van het Intern Fonds worden belegd in gerelateerde CBI (collectieve beheersinstellingen), wordt de hiervoor genoemde beheertoeslag voor 100% ook toegepast op het gedeelte van vermogen van het Intern Fonds dat belegd wordt in Eenheden van gerelateerde CBI (collectieve beleggingsinstellingen).

## 11 Prestatiecommissie

Niet voorzien.

## 12 Andere kosten gedragen door het Intern Fonds

Met betrekking tot de activa van het Intern Fonds belegd in Eenheden van de Onderlinge Beleggingsfondsen (CBI (collectieve beleggingsinstellingen)) worden, onverminderd de beheerprovisies bedoeld in *punt 10* van dit Reglement die door de Maatschappij worden ingehouden als vergoeding voor de activiteiten van selectie van de activa die betrekking hebben op het Fonds, alsook voor de administratie van de polissen waarvan de voordelen worden uitgedrukt in Eenheden van hetzelfde Fonds, indirect gedragen door het Intern Fonds, naast de kosten aangegeven onder *punt 9* van het Reglement, de beheersprovisies en- kosten van de Onderlinge Beleggingsinstellingen (CBI (collectieve beleggingsinstellingen)) waarin de betrokken activa worden belegd.

Indien de economische omstandigheden van de markt aanzienlijk variëren, kan de Maatschappij het hierboven vermelde maximumtarief herzien, mits kennisgeving aan de Verzekeringnemers en met hetzelfde recht op gedeeltelijke of volledige Afkoop, of op overdracht naar een afzonderlijk fonds of Intern Fonds dat verbonden is aan de verzekeringspolis, zonder dat er kosten in rekening worden gebracht.

In alle gevallen brengt de delegatie van het beheer van het fonds aan een in het beheer van de activa gespecialiseerde onderneming geen extra kosten met zich mee ten opzichte van de bovengenoemde kosten.

## 13 Fusie van Interne Fondsen

De Maatschappij, indien zij een mogelijkheid erkent met het oog op een grotere efficiëntie, alsook wat betreft de Beheertoeslag en de dimensionale toereikendheid van het fondsen, met het oog op het nastreven van de belangen van de Verzekeringnemers en in overeenstemming met de criteria van het beleggingsprofiel, kan overgaan tot de fusie van het Intern Fonds met een ander fonds van de Maatschappij met gelijkaardige kenmerken en een consistent beleggingsbeleid, zonder dat dit leidt tot een onderbreking in het beheer van de fuserende fondsen en dit zonder kosten of lasten voor de Verzekeringnemers. De fusie van Interne Fondsen kan ook het gevolg zijn van fusietransacties tussen ondernemingen of portefeuilleoverdrachten, waarbij de belangen van de Verzekeringnemers altijd worden gediend.

#### **14 Wijziging van het Reglement**

De Maatschappij behoudt zich het recht voor om het Reglement inzake Interne Fondsen te wijzigen als gevolg van wijzigingen in de wet en/of de secundaire uitvoeringsvorderingen (en de instructies van de Toezichtautoriteit of de Aangewezen Actuaris), of als gevolg van gewijzigde beheerscriteria, met uitzondering van wijzigingen die minder gunstig zijn voor de Verzekeringnemers, tenzij toegestaan door de genoemde verordeningen, waarbij de Verzekeringnemers waarvan de uitkeringen worden uitgedrukt in Eenheden van het fonds, hiervan onverwijld op de hoogte worden gesteld.

## **Allianz Global Life dac**

*Allianz House,  
Maple House, Temple Road  
Blackrock, Co. Dublin, Ireland*

*Tel. +35312422300*

*belgium\_agl@darta.ie  
www.allianzgloballife.com/be-nl*