

- Beheersreglement van de beleggingsfondsen -

Multi-Invest Balanced

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 2 september 2002.

Beheersobjectief

Een gediversificeerd beheer bieden met evenwicht tussen aandelen en obligaties. Op een schaal gaande van 0 tot 6 gebaseerd op de classificatie van de standaardafwijkingen van de maandelijkse returns uitgedrukt in EUR, bedraagt het risicoprofiel van het fonds 2 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 5% en 10%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

Het beleggingsfonds is een fonds van het gemengde type.

De activa van het fonds zijn voor minimum 90% in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen belegd.

- Het minimale deel belegd in aandelen wordt op 40% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 60%. Bij wijze van diversifiëring, mag het fonds investeren in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen van alternatief beheer, van Private Equity, van immobiliën en gronden en deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen waarvan de referentie-index overeenkomt met groei markten. Het totale deel van al deze deelnames mag maximum 10% van het actief van het fonds bereiken.
- Het minimale deel belegd in obligaties wordt op 40% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 60%. Het deel van obligaties van instellingen voor collectieve beleggingen in EUR mag niet lager zijn dan 90% van het deel belegd in obligaties.
- Het fonds mag tussenkomen in financiële instrumenten verhandeld op termijn op gereguleerde markten of niet gereguleerde markten. In dit kader, om voordeel te halen uit de variaties van de markten of om zijn beheersobjectieven na te streven, kunnen posities ingenomen worden om de portefeuille in te dekken of hem bloot te stellen aan renterisico's, wisselrisico's of aandelenrisico's (in het bijzonder wat betreft aandelenindices). Deze operaties zullen uitgevoerd worden binnen de limiet van maximum 60% van het actief van instellingen voor collectieve beleggingen.

De investeringspercentages in de verschillende activa-klassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de evolutie van de financiële markten en van de opportuniteiten die dezen bieden.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.25% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Multi-Invest Dynamic

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 2 september 2002.

Beheersobjectief

Een dynamisch beheer bieden met prioriteit aandelen. Op een schaal gaande van 0 tot 6 gebaseerd op de classificatie van de standaardafwijkingen van de maandelijkse returns uitgedrukt in EUR, bedraagt het risicoprofiel van het fonds 3 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 10% en 15%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

Het beleggingsfonds is een fonds van het gemengde type.

De activa van het fonds zijn voor minimum 90% in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen belegd.

- Het minimale deel belegd in aandelen wordt op 60% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 90%. Bij wijze van diversifiëring, mag het fonds investeren in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen van alternatief beheer, van Private Equity, van immobiliën en gronden en deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen waarvan de referentie-index overeenkomt met groei markten. Het totale deel van al deze deelnames mag maximum 15% van het actief van het fonds bereiken.
- Het minimale deel belegd in obligaties wordt op 10% vastgelegd. Het maximale deel wordt bepaald op 40%. Het deel van obligaties van instellingen voor collectieve beleggingen in EUR mag niet lager zijn dan 90% van het deel belegd in obligaties. Het deel van instellingen voor collectieve beleggingen High Yield mag 5% bereiken.
- Het fonds mag tussenkomen in financiële instrumenten verhandeld op termijn op gereglementeerde markten of niet gereglementeerde markten. In dit kader, om voordeel te halen uit de variaties van de markten of om zijn beheersobjectieven na te streven, kunnen posities ingenomen worden om de portefeuille in te dekken of hem bloot te stellen aan renterisico's, wisselrisico's of aandelenrisico's (in het bijzonder wat betreft aandelenindices). Deze operaties zullen uitgevoerd worden binnen de limiet van maximum 60% van het actief van instellingen voor collectieve beleggingen.

De investeringspercentages in de verschillende activa-klassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de evolutie van de financiële markten en van de opportuniteiten die dezen bieden.

De instapkosten bedragen maximaal 6% van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.25% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Gemeenschappelijke bepalingen betreffende de beleggingsfondsen

Beheer van de fondsen

Het beheer van de beleggingsfondsen is toevertrouwd aan Allianz Global Investors France SA - 20, rue le Peletier - 75444 Paris Cedex 09.

Evaluatieregels

De waarde van de netto-activa van het fonds wordt éénmaal per week bepaald. Ze is gelijk aan de totale waarde van de activa van het fonds verminderd met zijn verbintenissen en lasten, en de financiële beheerskosten.

Ze wordt als volgt bepaald rekening houdend met de hieronder evaluatieregels :

- de waarde van alle roerende waarden met notering op een beurs of een georganiseerde markt is hun laatst gekende prijs, tenzij deze prijs niet representatief is voor hun werkelijke waarde ;
- indien waarden in portefeuille op de dag van evaluatie niet verhandeld zijn op een beurs of een andere georganiseerde markt of indien de vastgestelde prijzen of noteringen niet representatief zijn voor de werkelijke waarde van deze activa, dan zullen deze laatste geëvalueerd worden op grond van de waarschijnlijke realisatiewaarde geraamd met voorzichtigheid en ter goeder trouw;
- de deelbewijzen en aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen worden geëvalueerd volgens de laatst gekende liquidatiewaarde;
- de waardering van de activa in deposito, van de vervallen en nog niet gecrediteerde dividenden en intresten, van de op voorhand betaalde uitgaven en van alle te ontvangen rekeningen, wordt bepaald op basis van de nominale waarde van deze activa. Indien blijkt dat deze waarde waarschijnlijk niet zal kunnen worden geïnd, dan zal ze zodanig bepaald worden dat ze de werkelijke waarde van deze activa weergeeft;
- de waarden uitgedrukt in een andere munteenheid dan EUR worden in EUR omgezet tegen de laatste gekende wisselkoers op dag en uur van de waardebepaling.

De bepaling van de waarde van de netto-activa van het fonds kan opgeschort worden wanneer de verzekeringsonderneming 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 het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de nettoactiva is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, 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 verzekeringsonderneming 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 verwezelijken 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 EUR.

Evaluatieregels van de fondseenheid

De waarde van een fondseenheid is gelijk aan de waarde van de netto-activa van dit fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit dit fonds bestaat. De eenheid wordt uitgedrukt in EUR. De eenheden zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat ze niet rechtstreeks mogen overgedragen worden aan derden; de activa van elk fonds blijven de eigendom van de maatschappij.

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 beheersvoorwaarde 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 de 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.

Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

Deze modaliteiten en voorwaarden zijn opgenomen in de artikels 12, 13 en 14 van de algemene voorwaarden van het contract.

Wijziging van het beheersreglement

Buiten de verdelingscriteria van de activa van de fondsen die aangepast kunnen worden naargelang de evolutie van de financiële markten, mag het huidig 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 onderhavig 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 de 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.