

- Beheersreglement van de beleggingsfondsen -

Capital Invest

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 8 september 1993.

Beheersobjectief

Een gediversificeerd beheer bieden van Belgische aandelen in een optiek van lange termijn, waarbij het rendement vergelijkbaar is met de BEL 20 - index. 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 4 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 15% en 20%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn belegd in aandelen van Belgische ondernemingen met beursnotering of waarvan de beursnotering werd aangevraagd of binnen afzienbare tijd zal aangevraagd worden.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Invest Euro

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 3 mei 1999.

Beheersobjectief

Een gediversificeerd beheer bieden van Europese aandelen in een optiek van lange termijn, waarbij het rendement vergelijkbaar is met de Euro Stoxx 50-index. 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 4 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 15% en 20%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn belegd in aandelen van Europese ondernemingen met beursnotering of waarvan de beursnotering werd aangevraagd of binnen afzienbare tijd zal aangevraagd worden.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Focus

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 10 april 2000.

Beheersobjectief

Een gediversificeerd sectoraal beheer bieden van Europese aandelen in een optiek van lange termijn, waarbij het rendement vergelijkbaar zou zijn met de MSCI Euro Index. 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

De activa van het fonds zijn belegd in aandelen van Europese ondernemingen met beursnotering of waarvan de beursnotering aangevraagd werd of binnen afzienbare tijd zal aangevraagd worden.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.20 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Techno

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 10 april 2000.

Beheersobjectief

Een gediversifieerd beheer bieden van technologiewaarden over de hele wereld in een optiek van lange termijn, waarbij het rendement vergelijkbaar is met de Morgan Stanley High Tech (Index). 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 5 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 20% en 30%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn belegd in aandelen van technologie-ondernemingen met beursnotering of waarvan de beursnotering aangevraagd werd of binnen afzienbare tijd zal aangevraagd worden.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.50 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Security

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 8 september 1993.

Beheersobjectief

Een rendement bieden dat past bij een institutioneel obligatiebeheer van een portefeuille met obligaties uitgegeven door de Belgische overheid, in een optiek van resultaat op middellange termijn. 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 1 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 2,5% en 5%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn belegd in contante obligaties van de Belgische Staat of de entiteiten die er direct mee verbonden zijn (gewesten, overheidsdiensten).

De instapkosten bedragen maximaal 5.5 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 0.50 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Bonds Euro

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 3 mei 1999.

Beheersobjectief

In een optiek van resultaat op middellange termijn met behoud van een gevoeligheid voor de intrestvoeten die deze van de markt benaderen, een rendement bieden dat past bij een Europese obligatieportefeuille,

gediversificeerd zowel op het vlak van de emittenten als op het gebied van economische sectoren. 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 1 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 2,5% en 5%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zullen belegd worden in diverse waarden zoals Staatsobligaties, obligaties van gewestelijke of plaatselijke overheden, parastatale of supranationale instellingen of van privé-vennootschappen.

De instapkosten bedragen maximaal 5.5 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 0.50 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Treasury

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 8 september 1993.

Beheersobjectief

Een zo hoog mogelijk rendement bieden op korte termijn in EUR waarbij de veiligheid van het belegde kapitaal centraal staat. 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 0 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis lager dan 2.5%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn belegd in diverse waarden zoals schatkistcertificaten, handelspapier, vastrentende obligaties met een resterende looptijd van hoogstens drie jaar, alsook in termijndeposito's bij banken en in allerlei beleggingsvormen op korte termijn die voldoende waarborgen bieden.

De instapkosten bedragen maximaal 5.2 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 0.20 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Secure

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 28 februari 2001.

Beheersobjectief

Een gediversificeerd beheer bieden van roerende waarden met prioriteit aan 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 1 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 2,5% en 5%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

Het beleggingsfonds is een fonds van het gemengde type.

De activa van het fonds zijn in aandelen en obligaties belegd. Het minimale deel belegd in aandelen wordt op 25% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 35%. De procentuele afweging tussen aandelen en obligaties wordt periodiek herbekeken zodat het defensief risicoprofiel van het fonds behouden wordt.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Balanced

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 28 februari 2001.

Beheersobjectief

Een gediversifieerd beheer bieden van roerende waarden 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 in aandelen en obligaties belegd. Het minimale deel belegd in aandelen wordt op 40% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 60%. De procentuele afweging tussen aandelen en obligaties wordt periodiek herbekeken zodat het neutraal risicoprofiel van het fonds behouden wordt.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Dynamic

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 28 februari 2001.

Beheersobjectief

Een gediversifieerd beheer bieden van roerende waarden met prioriteit aan 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 in aandelen en obligaties belegd. Het minimale deel belegd in aandelen wordt op 60% vastgelegd. Het maximale deel wordt vastgesteld op 90%. De procentuele afweging tussen aandelen en obligaties wordt periodiek herbekeken zodat het dynamisch risicoprofiel van het fonds behouden wordt.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden indien de economische en financiële omstandigheden dit vereisen.

Capital Growth

Oprichtingsdatum van het fonds

De oprichtingsdatum van het fonds is 28 februari 2001.

Beheersobjectief

Een gediversifieerd beheer bieden van roerende waarden in 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 4 (hetzij een standaardafwijking op jaarbasis tussen 15% en 20%).

Samenstelling van het fonds en verdelingscriterium van de activa

De activa van het fonds zijn voor 100% in aandelen belegd. De procentuele afweging tussen de geografische en sectoriële spreidingen wordt periodiek herbekeken zodat het risicoprofiel van het fonds behouden wordt.

De instapkosten bedragen maximaal 6 % van de stortingen. De financiële beheerskosten belopen 1.00 % 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 Belgium n.v. - 35, Lakensestraat - 1000 Brussel.

Diversificatie van de fondsen

Bij wijze van diversifiëring, mogen de fondsen investeren in deelbewijzen of aandelen van instellingen voor collectieve beleggingen, van aandelen, van obligaties, 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 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 positieve 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). Voor de fondsen van het gemengde type, kunnen de investeringspercentages in de verschillende activa- klassen en financiële instrumenten aangepast worden in functie van de evolutie van de financiële markten en van de opportuniteiten die dezen bieden.

Evaluatieregels

De waarde van de netto-activa van het fonds wordt elke bankwerkdag bepaald. Ze is gelijk aan de totale waarde van de activa van het fonds verminderd met zijn verbintenissen en lasten, de hierboven vermelde financiële beheerskosten en de jaarlijkse technische beheerskosten van maximaal 0.66%

Ze wordt als volgt bepaald rekening houdend met de hieronder omschreven 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 noteringswaarde tenzij deze niet representatief is voor hun liquidatiewaarde.
- de waardering van de activa op financiële rekening, van de vervallen en nog niet gecrediteerde dividenden en interesten, van de op voorhand betaalde uitgaven en van alle te ontvangen afrekeningen, wordt bepaald op basis van de nominale waarde van deze verplichtingen. 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 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 waarden, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen 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 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 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.