

Beheersreglement van de interne
beleggingsfondsen

DB Life

FlexSelect

Inhoudstafel

HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. DB Life Invesco Pan European Structured Equity.....	3
2. DB Life DPAM Capital B Equities US Dividend.....	3
3. DB Life Robeco BP Global Premium Equities.....	4
4. DB Life JPMorgan Emerging Markets Opportunities	5
5. DB Life Pictet Security.....	6
6. DB Life Nordea 1 Global Climate and Environment.....	7
7. DB Life Threadneedle (Lux) Pan European Smaller Companies	8
8. DB Life Flossbach von Storch Multiple Opportunities II.....	8
9. DB Life M&G (Lux) Dynamic Allocation	9
10. DB Life Nordea 1 Stable Return	11
11. DB Life DWS Invest Top Dividend	12
12. DB Life DWS Concept Kaldemorgen	13

HOOFDSTUK II - GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE BELEGGINGSFONDSEN

1. Beheer van de Fondsen.....	15
2. Regels voor de evaluatie van de Fondsen	15
3. Evaluatieregels van de eenheid van de Fondsen	16
4. Liquidatie van een beleggingsfonds	16
5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern beleggingsfonds	16
6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden	17
7. Wijziging van het beheersreglement	17

HOOFDSTUK I - BEHEERSREGLEMENT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. DB Life Invesco Pan European Structured Equity

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Invesco Pan European Structured Equity Fund** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Invesco Funds**.

De doelstelling van het Fonds is vermogensgroei op lange termijn te verwezenlijken. Het Fonds heeft de intentie om voornamelijk te beleggen in aandelen van Europese bedrijven. Het Fonds wordt beheerd aan de hand van 'kwantitatieve methoden'. De beheerder definieert 'kwantitatieve methoden' als mathematische, logische en statistische technieken die worden gebruikt voor de aandelenselectie. Het Fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een referentie-index. Alle winsten van uw belegging worden herbelegd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds kan tot een derde van zijn samenstelling beleggen in geldmiddelen en cashequivalenten, in geldmarktinstrumenten of in aandelen- en aandeleneffecten uitgegeven door bedrijven of andere entiteiten die niet voldoen aan bovenstaande criteria.
- Het Fonds kan afgeleide financiële instrumenten enkel afsluiten voor efficiënt portefeuillebeheer en voor afdekkingsdoeleinden.
- In een normale marktconfiguratie wordt verwacht dat de hefboomwerking 10% van de waarde van het Fonds zal bereiken. Dit niveau kan in de toekomst worden overschreden of gewijzigd. Deze ratio, die eenvoudigweg het gebruik van alle afgeleide financiële instrumenten in de portefeuille van het betreffende Compartiment weerspiegelt, wordt berekend door er het notionele bedrag van alle afgeleide financiële instrumenten bij op te tellen. Om elke dubbelzinnigheid weg te nemen zullen ook afgeleide financiële instrumenten die worden gebruikt om een positie af te dekken in deze berekening worden opgenomen. Bepaalde instrumenten kunnen het risico van de portefeuille verkleinen zodat deze ratio niet noodzakelijkerwijs een stijging van de risicoclassificatie van het Fonds weerspiegelt.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

2. DB Life DPAM Capital B Equities US Dividend

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **DPAM Capital B Equities US Dividend** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **DPAM Capital B** naar Belgisch recht belegd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds streeft naar een zo hoog mogelijk rendement..

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt in genoteerde Amerikaanse aandelen. Het fonds zal een ruime spreiding van de risico's handhaven, in het bijzonder door een aanzienlijke sectorale diversificatie. De allocatie van de portefeuille zal worden gewijzigd op basis van de beoordeling van de macro-economische vooruitzichten en de situatie op de financiële markten. Het Fonds kan onder andere op basis van de vooruitzichten voor de conjunctuur bijvoorbeeld beslissen om al dan niet in bepaalde sectoren of beleggingsstijlen te beleggen.
- Minstens 50% van de portefeuille moet zijn samengesteld uit aandelen en andere effecten die hierboven worden vermeld en die een hoger dividendrendement of verwacht dividendrendement bieden dan het gemiddelde van de markt.
- Het Fonds zal niet meer dan 10% van zijn vermogen in deelbewijzen van andere beleggingsfondsen beleggen.
- Het Fonds kan beleggen in toekomstige aandelenindexfutures op de Amerikaanse aandelenmarkten om de beleggingsdoelstellingen te realiseren. Deze contracten maken het mogelijk om vermogensposities te voltooien en zo volledig te beleggen zonder de structuur van het Fonds te verstoren tijdens uitgiften en terugkopen.
- Het Fonds kan zijn toevlucht nemen tot leningen van financiële instrumenten.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

3. DB Life Robeco BP Global Premium Equities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **Robeco BP Global Premium Equities** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **Robeco Capital Growth Funds** naar Luxemburgs recht belegd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds bestaat erin een vermogensgroei op de lange termijn te verwezenlijken.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt op een flexibele manier in alle marktkapitalisaties, regio's en sectoren. De portefeuille wordt "bottom-up" opgebouwd op basis van aantrekkelijke waarderingen, sterke bedrijfsfundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum.
- Het Fonds zal ten minste twee derde van zijn totale vermogen beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld. Dit Fonds is een marktkapitalisatiefonds dat kan beleggen in large-capbedrijven, evenals in bedrijven met kleine en middelgrote kapitalisaties. De verwijzing naar 'Premium' in de naam van het Fonds verwijst voornamelijk naar het feit dat het Fonds streeft naar een betere prestatie door te beleggen in bedrijven met kleine en middelgrote kapitalisatie naast large-capbedrijven en verwijst ook naar de prestatiedoelstelling van het Fonds door zich te richten op bedrijven met aantrekkelijke, fundamentele waarde-eigenschappen en zodoende het momentum te verbeteren.
- Het Fonds zal voor minstens twee derde van zijn totale vermogen worden blootgesteld aan aandelen van bedrijven die voornamelijk actief zijn in volwassen economieën (ontwikkelde markten)
- Het Fonds voert geen actief valutabeleid. De valutaexposuur wordt gedreven door aandelselectie.
- Het Fonds is niet gekoppeld aan een referentie-index.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

4. DB Life JPMorgan Emerging Markets Opportunities

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **JPM Emerging Markets Opportunities** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **JPMorgan Funds** naar Luxemburgs recht belegd

Het beleggingsbeleid bestaat erin een vermogensgroei op lange termijn te realiseren door voornamelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van bedrijven in opkomende markten.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Ten minste 67% van het vermogen van het fonds (met uitzondering van cash en cashequivalenten) wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in een als opkomende markt beschouwd land of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. De investeringspercentages in deze verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen worden aangepast aan de evolutie van de financiële markten en de kansen die deze bieden.
- Het Fonds maakt gebruik van een beleggingsproces dat gebaseerd is op fundamentele en kwantitatieve doorlichting en op de selectie van landen, sectoren en aandelen om rendement te genereren.
- Het Fonds kan via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's in Chinese A-aandelen beleggen.
- Het Fonds kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.
- Voor afdekkingsdoeleinden en met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer kan het fonds gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

5. DB Life Pictet Security

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **Pictet Security** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **Pictet** naar Luxemburgs recht belegd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds bestaat in een strategie voor kapitaalgroei door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen of soortgelijke effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die bijdragen aan de integriteit, gezondheid en vrijheid, of ze nu individueel, bedrijfs- of beleidsgericht zijn.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn totale activa/totaal vermogen in aandelen of soortgelijke effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die bijdragen aan de integriteit, gezondheid en vrijheid, of ze nu individueel, bedrijfs- of beleidsgericht zijn. De doelgroep van bedrijven omvatten maar zijn niet beperkt tot de volgende gebieden: internetbeveiliging, software, telecommunicatie en hardwarematige beveiliging, beveiliging.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese A-aandelen via
 - (i) het QFII-quotum dat is toegewezen aan een entiteit van de Pictet-groep,
 - (ii) het RQFII-quotum toegewezen aan een entiteit van de Pictet Group en / of
 - (iii) het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma.

- Het Fonds kan ook gebruik maken van financiële derivaten op Chinese A-aandelen.
- Het Fonds kan eveneens beleggen in depositocertificaten (zoals ADR, GDR en EDR).
- Het Fonds zal niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in obligaties en andere schuldbewijzen (inclusief converterbare obligaties en voorkeursaandelen), geldmarktinstrumenten, derivaten en/of gestructureerde producten een onderliggende waarde in of blootstelling aan obligaties of andere schuldverplichtingen en rentevoeten.
- Beleggingen in schuldinstrumenten in de zin van de Europese Richtlijn 2003/48 / EG zullen niet meer dan 15% bedragen.
- Het Fonds kan eveneens beleggen in gestructureerde producten, zoals obligaties en andere effecten waarvan de prestaties verband houden met bijvoorbeeld wijzigingen in een index, effecten of een korf van effecten of van een ICB.
- Het Fonds kan effectenleenovereenkomsten en terugkooptransacties en omgekeerde retrocessietransacties aangaan om zijn kapitaal of inkomsten te verhogen of zijn kosten of risico's te verminderen.
- Het Fonds kan afgeleide technieken en dito instrumenten gebruiken voor efficiënt beheer binnen de grenzen van de beleggingsbeperkingen.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

6. DB Life Nordea 1 Global Climate and Environment

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **Global Climate and Environment Fund** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **Nordea 1** naar Luxemburgs recht belegd.

Het beleggingsbeleid van het Fonds bestaat erin aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn te bieden.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt wereldwijd minimaal drie vierde van zijn totale activa in aan aandelen gerelateerde effecten uitgegeven door bedrijven die actief zijn op het gebied van efficiënt beheer van alternatieve energiebronnen en bescherming van het milieu.
- Het Fonds kan tot maximaal 10% van zijn totale activa via Stock Connect in Chinese A-aandelen beleggen.
- Het Fonds zal door beleggingen en/of posities in contanten aan andere valuta's dan de basisvaluta worden blootgesteld.

- Het Fonds kan derivaten gebruiken als onderdeel van zijn beleggingsstrategie voor afdekkingsdoeleinden of voor het toepassen van efficiënte portfolio-beheertechnieken.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

7. DB Life Threadneedle (Lux) Pan European Smaller Companies

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% in het compartiment **Threadneedle (Lux) Pan European Smaller Companies Fund** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) **Threadneedle (Lux)**, naar Luxemburgs recht belegd.

Het beleggingsbeleid bestaat erin het door u belegde bedrag te laten groeien.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7. Dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn activa in aandelen van kleinere bedrijven in continentaal Europa en het Verenigd Koninkrijk of bedrijven die significante activiteiten hebben in deze regio. De kleinere bedrijven waar het fonds in belegt, zullen normaal gesproken bedrijven zijn die kleiner zijn dan de top 300 bedrijven in de FTSE World Europe Index.
- Het Fonds mag daarnaast in andere dan de hierboven genoemde aandelenklassen en instrumenten beleggen.
- Het Fonds belegt permanent een minimum van 75% van zijn activa in aandelen van de Europese Economische Ruimte.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

8. DB Life Flossbach von Storch Multiple Opportunities II

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Multiple Opportunities II** (Fonds) van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht **Flossbach von Storch**.

Het Fonds streeft ernaar een interessante meerwaarde in de valuta van het Fonds te bereiken, rekening houdend met het beleggingsrisico. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds heeft in principe de mogelijkheid om zonder beperking, afhankelijk van de marktsituatie en de inschatting van de fondsbeheerders in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. leningen in aandelen, opties, converteerbare obligaties), geviseerde fondsen, derivaten, cash en termijndeposito's te beleggen.
- De certificaten zijn certificaten van door de wet toegestane onderliggende activa, zoals aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, indexen en valuta's.
- Het Fonds heeft de mogelijkheid om indirect tot maximaal 20% van zijn nettovermogen in edele metalen te beleggen. Dit kan via:
 - Certificaten Delta-1 van edele metalen (goud, zilver, platina)
 - gesloten fondsen van edele metalen (goud, zilver, platina)
- Omwille van risicospreiding mag niet meer dan 10% van de nettoactiva indirect worden belegd in een edel metaal. Voor alle hierboven beschreven indirecte beleggingen in edele metalen is fysieke levering uitgesloten.
- Algemeen wordt de belegging in liquiditeiten beperkt tot 49% van het nettovermogen van het Fonds. In functie van de economische vooruitzichten, kunnen de nettoactiva van het Fonds evenwel in liquiditeiten worden behouden binnen de door de wet (op korte termijn) voorgeschreven limieten, zodat van deze kortetermijn beleggingsbeperking kan worden afgeweken.
- De aandelen in beleggingsfondsen of andere GBF's ("Doelfondsen") kunnen tot een maximum van 10% worden verworven. Het Fonds is dus geneigd om te beleggen in doelfondsen.
- Met het oog op het verwezenlijken van het bovenstaande beleggingsbeleid, kan het Fonds ook afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") voor beleggings- en hedgingdoeleinden gebruiken. Hiertoe behoren onder andere de optierechten, futures en swaps op effecten, geldmarktinstrumenten, financiële indices in de zin van artikel 9 lid. 1 van Richtlijn 2007/16 / EG en artikel XIII van de ESMA 2014/937 richtlijnen, de rente, wisselkoersen, valuta's en beleggingsfondsen in overeenstemming met artikel 41, paragraaf 1, letter e) van de wet van 17 december 2010. Het gebruik van deze producten is alleen mogelijk binnen de in artikel 4 van het beheersreglement gestelde grenzen. Meer informatie over de technieken en instrumenten zijn te vinden in het hoofdstuk "Informatie over derivaten en andere technieken en instrumenten" van de prospectus.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

9. DB Life M&G (Lux) Dynamic Allocation

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in in het compartiment **M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund** van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **M&G (Lux) Investment Funds 1**.

Het Fonds streeft naar positieve totaalrendementen over perioden van drie jaar, door een flexibel beheerde portefeuille van activa die wereldwijd wordt belegd. Er is geen garantie dat het Fonds over deze of elke andere periode een positief rendement zal behalen en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt enkel in volgende activa:

- Effecten
- Toegelaten geldmarktinstrumenten

De effecten of toegelaten geldmarktinstrumenten die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 5% van de waarde van het Fonds uitmaken. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 10% wanneer zij betrekking heeft op 40% van de waarde van het fonds. De covered bonds dienen niet in rekening te worden gebracht voor de toepassing van de limiet van 40%. De limiet van 5% wordt verhoogd naar 25% van de waarde van het Fonds voor covered bonds, op voorwaarde dat de totale waarde van de aangehouden covered bonds niet meer bedraagt dan 80% van de waarde van het Fonds wanneer het Fonds meer dan 5% van zijn activa belegt in covered bonds van eenzelfde entiteit.

De effecten en de geldmarktinstrumenten uitgegeven door dezelfde groep mogen niet meer dan 20% van de waarde van het Fonds uitmaken.

De beleggingen in warrants mogen niet meer dan 5% van de waarde van het Fonds uitmaken.

- Deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging. De deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging mogen niet meer dan 10% van de waarde van het Fonds uitmaken. Het Fonds mag niet meer dan 25% verwerven van de deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging.
- Termijntransacties en afgeleide instrumenten. De blootstelling aan een tegenpartij voor een transactie in OTC derivaten (over-the-counter, buiten beurs verhandeld) mag niet meer bedragen dan 5% van de waarde van het Fonds. Deze limiet wordt verhoogd tot 10% wanneer de tegenpartij een goedgekeurde bank is.
- Deposito's. De deposito's die werden uitgegeven door één enkele entiteit mogen niet meer dan 20% van de waarde van het Fonds uitmaken.
- Roerende en onroerende goederen noodzakelijk voor het directe beheer van de activiteiten van het fonds.
- Overheidseffecten en publieke effecten uitgegeven door:
 - het Verenigd Koninkrijk of een andere lidstaat dan het Verenigd Koninkrijk,
 - Australië, Canada, Japan, Nieuw-Zeeland, Zwitserland en de Verenigde Staten,
 - de Afrikaanse Ontwikkelingsbank, de Aziatische Ontwikkelingsbank, Eurofirma, de Europese Economische Gemeenschap, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Europese Investeringsbank, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Internationale Financieringsmaatschappij.

Het Fonds mag meer dan 35% van de waarde van het Fonds beleggen in deze effecten die werden uitgegeven door één enkele entiteit op voorwaarde dat:

- o de beheerder, alvorens deze belegging te doen, de bewaarder raadpleegt en bijgevolg acht dat de emittent van deze effecten geschikt is voor de beleggingsdoelstelling van het Fonds,
- o de beleggingen in deze effecten van één enkele uitgifte niet meer dan 30% van de waarde van het Fonds uitmaken,
- o het Fonds effecten bevat, uitgegeven door deze of een andere emittent, afkomstig van minstens zes verschillende uitgiftes.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

10. DB Life Nordea 1 Stable Return

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **Stable Return Fund** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Nordea 1**.

Het beleggingsbeleid streeft ernaar het kapitaal van de aandeelhouders te beschermen en over de gehele beleggingstermijn een stabiele groei te verschaffen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7. Dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt direct of via het gebruik van derivaten in alle geoorloofde types van activaklassen, zoals aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.
- Het Fonds belegt minstens een kwart van zijn totale vermogen in aandelen die genoteerd zijn op een effectenbeurs of worden verhandeld op een gereguleerde markt.
- Het Fonds kan worden blootgesteld aan andere valuta's dan de referentievaluta door middel van beleggingen en/of kasposities. Het Fonds zal deze valutarisico's actief gebruiken als onderdeel van zijn beleggingsstrategie.
- Het Fonds kan afgeleide instrumenten gebruiken als onderdeel van zijn beleggingsstrategie of voor afdekkingsdoeleinden.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

11. DB Life DWS Invest Top Dividend

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **DWS Invest Top Dividend TFC** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DWS Invest**.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de realisatie van een duurzame waardetoeename van het kapitaal op middellange tot lange termijn. Om dit te bereiken wordt het fonds voornamelijk belegd in aandelen van binnen- en buitenlandse emittenten waarvan een hoger dan gemiddeld dividendrendement wordt verwacht. Bij de aandelselectie is de hoogte van het dividendrendement een belangrijk criterium. De dividendrendementen hoeven evenwel niet noodzakelijk boven het marktgemiddelde te liggen. Binnen dit kader ligt de selectie van de individuele beleggingen in handen van de fondsbeheerder.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7. Dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag..

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt voor minstens 70% in aandelen van binnenlandse en buitenlandse emittenten die een hoger dan gemiddeld rendement kunnen behalen.
- Het Fonds belegt minimaal 51% in aandelen genoteerd op een officiële effectenbeurs of opgenomen of tot de handel toegelaten op een gereguleerde markt en vertegenwoordigt geen deelbewijzen van een beleggingsfonds. Ten behoeve van dit beleggingsbeleid en in overeenstemming met de definitie in de Duitse kapitaalinvesteringscode (KAGB) is een gereguleerde markt, tenzij anders aangegeven, een erkende markt, open voor het publiek en naar behoren functionerend. Een dergelijke gereguleerde markt voldoet aan de criteria van artikel 50 van de ICBE-richtlijn. De volgende criteria zijn bepalend voor aandelselectie: bovengemiddeld marktrendement, rendement en groeiconstante, historische en toekomstige winstgroei, koers/winstverhouding. Naast deze criteria past de portfoliomanager een beproefd aandelselectieproces toe (stock-picking). Met andere woorden: hij analyseert de fundamenten van een bedrijf (bijv. balanskwaliteit, managementcapaciteiten, winstgevendheid, concurrentiepositie en rating). Deze criteria kunnen verschillend worden gewogen en zijn mogelijk niet allemaal tegelijkertijd aanwezig.
- Het Fonds kan afgeleide technieken gebruiken om de beleggingsdoelstelling te implementeren die bestaat uit, maar niet is beperkt tot, termijncontracten, futures, aandelentransacties, opties en aandelenwaps. In deze context kan het Fonds posities aannemen die anticiperen op een daling van aandelenkoersen en indexniveaus.
- Het Fonds zal de verkoop van korte effecten niet kunnen gebruiken. Short-posities bestaan uit gesecuritiseerde en niet-gesecuritiseerde derivaten.
- Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in geldmarkteffecten en bankrekeningen.
- Het Fonds zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.
- Het Fonds belegt minimaal twee derde van zijn vermogen in small-cap aandeleneffecten (aandelen) van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in een ontwikkeld Europees land bevindt of in een land waar een bedrijf in de MSCI Europe Small Cap Index zijn hoofdkantoor heeft. Turkije en Rusland worden onder huidige bullet niet als Europese landen beschouwd. Hiervoor worden small caps beschouwd als ondernemingen met een marktkapitalisatie van maximaal 1,3 keer de marktkapitalisatie van de grootste effecten (in termen van totale marktkapitalisatie) van de MSCI Europe Small Cap Index. Binnen deze limiet kunnen converteerbare obligaties en warrants op aandelen (equity) van bedrijven gedefinieerd in de eerste zin van dit punt en index certificaten en

andere certificaten waarvan het risicoprofiel correleert doorgaans met de aangegeven activa in de eerste zin van dit punt genoemd of de markten waartoe de genoemde activa mogelijk in aanmerking komen verworven worden.

- Het Fonds belegt minstens 75% van zijn vermogen in aandelen en certificaten van participaties in bedrijven met zetel in een lidstaat van de Europese Unie, Noorwegen of IJsland.
- Het Fonds kan tot 20% van de activa beleggen in andere aandelen, converteerbare obligaties of warrants dan die vermeld in de eerste bullet. Het Fonds kan binnen deze limiet ook index- en andere certificaten waarvan het risicoprofiel doorgaans correleert met effecten in huidige zin vermeld of met de beleggingsmarkten met dergelijke activa aankopen.
- Het Fonds kan tot 10% van zijn activa in ICBE's of ICB's voor zover het monetaire fondsen of aandelenfondsen en/of absolute return fondsen betreffen.
- Het Fonds kan deposito's aanhouden en geldmarktinstrumenten kopen. Hun waarde mag, toegevoegd aan die van geldmarktfondsen die onder de vorige bullet aangehouden werden, niet meer dan 15% van de activa van het Fonds bedragen. Het doel van deposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen bestaat erin het vereiste niveau van liquiditeit te waarborgen
- Het Fonds kan tot 20% van zijn totale vermogen beleggen in:
 - converteerbare obligaties of warrants zoals beschreven in eerdere bullets
 - deposito's of geldmarktinstrumenten zoals beschreven in de vorige bullet. De ontvangen onderpanden en marges worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van deze limiet.
- De totale beleggingen van het Fonds in aandelen, converteerbare obligaties, warrants op aandelen, deposito's en overige geldmarktinstrumenten van één en dezelfde emittent en de activa van één emittent die worden overgenomen door een ICBE's of ICB mogen maximaal 5% van de activa van het Fonds bedragen. Deposito's bij één en dezelfde emittent vallen onder de limiet die in de eerste zin van dit punt wordt genoemd. De bedrijven in dezelfde groep als gedefinieerd in overeenstemming met Richtlijn 83/349 / EEG of in overeenstemming met erkende internationale boekhoudkundige regels, worden beschouwd als één enkele emittent in bovenstaande zin.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

12. DB Life DWS Concept Kaldemorgen

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 19 maart 2018

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds zijn voor 100% belegd in het compartiment **DWS Concept Kaldemorgen TFC** (Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **DWS Concept**.

Het beleggingsbeleid is gericht op de realisatie van een duurzame groei van het kapitaal.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. Hij laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden wegens marktontwikkelingen. Hij is berekend op basis van gegevens uit het verleden en vormt geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7. Dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog.

Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Samenstelling van het Fonds en criteria voor de verdeling van de activa

- Het Fonds belegt internationaal tot 100% van zijn activa in aandelen, obligaties, certificaten en contanten, inclusief, maar niet beperkt tot, aandeelbewijzen, indexcertificaten, converteerbare obligaties, geïndexeerde obligaties over de inflatie, warrants met onderliggende warrants op overdraagbare effecten, warrants op overdraagbare effecten, deelbewijzen en warrants, alsook op rentedragende schuldbewijzen, kortlopende deposito's, instrumenten regelmatig verhandeld op de geldmarkt en contant.
- De beleggingen van het Fonds in door activa gedekte waardepapieren (asset backed securities) zijn beperkt tot 20% van de waarde van de activa van het Fonds.
- Het Fonds kan passende afgeleide instrumenten en technieken gebruiken om het beleggingsbeleid te implementeren en de beleggingsdoelstelling te bereiken. Deze afgeleide financiële instrumenten kunnen onder andere opties, termijncontracten, futures, financiële futures en opties op dergelijke contracten zijn. OTC-contracten op alle soorten financiële instrumenten, waaronder termijncontracten, aandelenfutures, termijnswaps en inflatieswaps, renteswaps, total return swaps, opties op swaps, variatieswaps, constante looptijd swaps en Credit Default Swaps.
- Het Fonds kan ook een groot aantal technieken en instrumenten gebruiken om valutarisico's af te dekken en te profiteren van veranderingen in wisselkoersen op de valutakoersen (bijv. valutatermijntransacties, inclusief niet leverbare valutatermijncontracten).
- Het Fonds tracht ook bij gelegenheid de ontwikkelingen op de internationale markten voor natuurlijke hulpbronnen en grondstoffenmarkten te benutten en dit ten belope van maximaal 10% van zijn activa.
- Het Fonds kan maximaal 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in aandelen of deelbewijzen van andere ICBE's of ICB's.
- De beleggingen van het Fonds in converteerbare voorwaardelijke obligaties zijn beperkt tot 10% van de waarde van de activa van het Fonds.

De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

De beheerskosten van het contract bedragen 1,10% 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

De Gemeenschappelijke Beleggingsfondsen en de Beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal en de andere activa waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% beleggen worden naargelang de fondsen beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- Invesco Funds – 2-4 Rue Eugene Ruppert - L-2453 Luxembourg
- Degroof-Petercam – Rue Guimard 18 - 1040 Bruxelles Belgique
- Robeco – Airport Center 5, Rue Heienhaff - L-1736 Senningerberg Luxembourg
- JPMorgan Asset Management (Europe) – 6, route de Treves - L-2633 Luxembourg
- Pictet – avenue J.F.Kennedy - L-1855 Luxembourg
- Nordea Investment Funds SA – 562, rue de Neudorf - L-2220 Luxembourg
- Threadneedle Investment Funds ICVC – Cannon Place 78 Cannon Street – London EC4N 6AG UK
- Flossbach von Storch Invest – 6, Avenue Marie-Thérèse - L-2132 Luxembourg
- DWS – Boulevard Konrad Adenauer - L-1115 Luxembourg
- M&G Lux Investment Funds 1 – 49 Avenue J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg

De prospectus van de Gemeenschappelijke Beleggingsfondsen en beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% in investeren zijn verkrijgbaar op de volgende adressen:

- Invesco Funds – www.invesco.be
- Degroof-Petercam – www.degroofpetercam.be
- Robeco – www.robeco.com
- JPMorgan Asset Management – www.jpmorganassetmanagement.be
- Pictet – www.pictet.com
- Nordea – www.nordea.com
- Threadneedle Investment Funds – www.columbiathreadneedle.be
- Flossbach von Storch Invest – www.fvsinvest.lu
- DWS – www.dws.lu
- M&G Securities – www.mandg.be

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 beheerskosten van het contract. 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. De waarde van de eenheid van een intern beleggingsfonds is beschikbaar op de website van de tussenpersoon. De maatschappij 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;
- onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringnemer en/of de verzekeringsmaatschappij;
- 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. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern beleggingsfonds

Op elk moment kan Allianz besluiten een intern beleggingsfonds tijdelijk of permanent op te schorten en vanaf dat moment, elke nieuwe premiebetaling, ook voor lopende overeenkomsten, te weigeren.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan Allianz ook besluiten om een intern beleggingsfonds te fuseren met een ander intern beleggingsfonds. In dit geval zal het nieuwe Fonds een gelijkwaardige risicoklasse en een vergelijkbare beleggingsstrategie als het gefusioneerd Fonds hebben.

Allianz kan ook beslissen om een intern beleggingsfonds te vervangen door een ander intern beleggingsfonds met een gelijkwaardige risicoklasse en beleggingsstrategie.

Voor deze fusie en/of vervanging zal geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

Elke verzekeringnemer die echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting zal kunnen kiezen uit 3 mogelijkheden:

- de arbitrage naar een ander intern beleggingsfonds;
- de omzetting binnen de maatschappij van zijn contract naar een ander contract verbonden aan een beleggingsfonds;
- de betaling van de afkoopsom.

In dit laatste geval zijn de bepalingen en voorwaarden van afkoop van toepassing.

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, en van de naamswijziging en van een samensmelting of opslorping van het fonds, 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 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 ander contract gekoppeld aan een beleggingsfonds of vereffening van de afkoopwaarde.

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