

Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

INHOUD

| | |
|---|----|
| Hoofdstuk I: Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen | 2 |
| 1. EB Target Absolute Return | 2 |
| 2. EB Target Volatility 4 | 3 |
| 3. EB Target Volatility 8 | 4 |
| 4. EB Target Volatility 12 | 5 |
| 5. EB Global Bonds ESG | 6 |
| 6. EB Global Equities ESG | 8 |
| 7. EB Euro Government Bond Climate Tracker | 9 |
| 8. EB Euro Corporate Bond ESG Tracker | 10 |
| 9. EB Developed World ESG Equity Tracker | 12 |
| 10. EB Emerging Market ESG Equity Tracker | 13 |
| Hoofdstuk II: Gemeenschappelijke bepalingen voor de beleggingsfondsen | 15 |
| 1. Beheer van de fondsen | 15 |
| 2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen | 15 |
| 3. Evaluatieregels van de eenheid | 15 |
| 4. Liquidatie van een intern Fonds | 16 |
| 5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds | 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. EB Target Absolute Return

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 15 maart 2016.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Income Fund** (IE00B80G9288) (hierna het Fonds) van het fonds naar lers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE).

Het Fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan wereldwijde vastrentende sectoren en, als secundaire doelstelling, kapitaalgroei op lange termijn te realiseren, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds streeft deze doelstelling na door minstens twee derde van de activa te beleggen in een gespreide portefeuille van vastrentende instrumenten en effecten (deze zijn vergelijkbaar met leningen waarover een vaste of variabele rente wordt betaald) met diverse looptijden. Het Fonds streeft ernaar een hoog niveau van dividendinkomsten te handhaven door te beleggen in een grote verscheidenheid aan vastrentende sectoren, die volgens de visie van de fondsbeheerder gewoonlijk een hoger niveau van inkomsten genereren.

De effecten zijn zowel 'investment grade'¹ als 'non-investment grade'. Het Fonds kan tot 50% beleggen in 'non-investment grade' effecten. Non-investment grade effecten worden beschouwd als risicovoller, maar ze leveren doorgaans ook hogere inkomsten op.

Het Fonds kan beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die minder ontwikkeld zijn.

Het Fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

¹ "Investment grade" of "kredietwaardigheid" verwijst naar obligaties die een beoordeling krijgen van een financiële ratingbureau die gelijk is aan of hoger dan BBB- (Standard & Poor's) of het equivalent daarvan.

De door het Fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de USD beperkt is tot maximaal 30% van het totale vermogen. De fondsbeheerder kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,40% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

2. EB Target Volatility 4

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 15 december 2015.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Strategy 15** (LU0882150443) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**, opgericht door Allianz Global Investors GmbH.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen. Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 15% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 85% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de beheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld of aandelenmarkten op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds belegt direct of gebruiken derivaten in obligaties van goede kredietwaardigheid, geldmarktinstrumenten en contanten, en tot 35% van het vermogen van het Fonds in aandelen en vergelijkbare effecten. De emittenten van deze effecten moeten grotendeels zijn gevestigd in een ontwikkeld land.

Het Fonds kan beleggen in obligaties met een looptijd van max. 1 jaar (contante obligaties).

Bovendien kan tot 10% van het vermogen van het Fonds worden belegd in andere fondsen.

Er kunnen derivaten worden gebruikt om de blootstelling aan prijschommelingen te compenseren (hedging), om te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of om winsten te vergroten, hoewel ze mogelijk ook de verliezen vergroten (hefboomwerking).

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

3. EB Target Volatility 8

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 15 december 2015.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Strategy 50** (LU0352312341) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**, opgericht door Allianz Global Investors GmbH.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen. Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 50% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 50% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de beheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld of aandelenmarkten op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds belegt direct of gebruiken derivaten in aandelen en vergelijkbare effecten, en in obligaties van goede kredietwaardigheid, geldmarktinstrumenten en contanten. De emittenten van deze effecten moeten grotendeels zijn gevestigd in een ontwikkeld land.

Het Fonds kan beleggen in obligaties met een looptijd van max. 1 jaar (contante obligaties).

Er kunnen derivaten worden gebruikt om de blootstelling aan prijschommelingen te compenseren (hedging), om te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of om winsten te vergroten, hoewel ze mogelijk ook de verliezen vergroten (hefboomwerking).

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

4. EB Target Volatility 12

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 27 januari 2016.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Strategy 75** (LU0352313075) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz European Pension Investments**, opgericht door Allianz Global Investors GmbH.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op de lange termijn en bestaat er hoofdzakelijk in met het aandelengedeelte van de portefeuille een aangroei van het kapitaal te verkrijgen door te beleggen op de wereldwijde aandelenmarkten evenals met de obligataire/monetaire component een rendement vergelijkbaar met dat van de obligataire-/geldmarkten in euro te verkrijgen. Over het geheel genomen bestaat de doelstelling erin een performance neer te zetten vergelijkbaar met deze van een evenwichtige portefeuille samengesteld uit 75% instrumenten van de wereldwijde aandelenmarkten en uit 25% instrumenten van de obligatiemarkten in euro op middellange termijn.

Hiervoor zal de fondsbeheerder de weging van de beleggingen gericht op de obligataire, geld of aandelenmarkten op basis van een kwantitatieve aanpak binnen dewelke de volatiliteit een determinerende factor is.

Gedurende periodes van hoge volatiliteit zal het gedeelte gericht op de aandelenmarkten worden verminderd. Omgekeerd zal dit gedeelte worden verhoogd tijdens periodes van lage volatiliteit.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds belegt direct of gebruiken derivaten in aandelen en vergelijkbare effecten, en in obligaties van goede kredietwaardigheid, geldmarktinstrumenten en contanten. De emittenten van deze effecten moeten grotendeels zijn gevestigd in een ontwikkeld land.

Het Fonds kan beleggen in obligaties met een looptijd van max. 1 jaar (contante obligaties).

Er kunnen derivaten worden gebruikt om de blootstelling aan prijschommelingen te compenseren (hedging), om te profiteren van prijsverschillen tussen twee of meer markten (arbitrage) of om winsten te vergroten, hoewel ze mogelijk ook de verliezen vergroten (hefboomwerking).

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 0,75% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

5. EB Global Bonds ESG

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 2 mei 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Global Bond ESG Fund** (IE00BYXVX196) (hierna het Fonds) van het fonds naar lers recht **PIMCO Funds: Global Investors Series plc**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE).

Het fonds streeft ernaar een zo hoog mogelijk totaalrendement op de belegging te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in "investment grade" bedrijfsobligaties en instrumenten, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd, die aansluiten bij kapitaalbehoud en duurzaam beleggen door expliciet factoren ten aanzien van milieu, maatschappij en governance op te nemen.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds streeft zijn doelstelling na door blootstelling te verkrijgen aan gevarieerde vastrentende effecten en instrumenten (deze zijn vergelijkbaar met leningen waarover een vaste of variabele rente wordt betaald) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden wereldwijd.

De aanpak van het Fonds wat betreft duurzaam beleggen is om milieu- en maatschappelijke kenmerken te bevorderen (hoewel het fonds duurzaam beleggen niet als doel heeft, streeft het Fonds ernaar een deel van de beleggingen van het fonds duurzaam te beleggen).

Het Fonds zal in aanzienlijke mate beleggen in vastrentende effecten met ESG-label (zoals beschreven in het prospectus van de vennootschap) en in vastrentende effecten zonder label (d.w.z. effecten die zijn uitgegeven zonder formele certificering) zoals groene obligaties, sociale obligaties, duurzame obligaties en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties. De fondsbeheerder selecteert effecten op basis van een screeningsproces dat factoren ten aanzien van milieu, maatschappij en governance (ESG) omvat. Bovendien zal het Fonds ernaar streven de CO₂-voetafdruk, inclusief intensiteit en uitstoot, van de in de portefeuille opgenomen bedrijven te verminderen.

Het Fonds stimuleert ook milieu- en maatschappelijke kenmerken door een screeningsproces op basis van uitsluitingen te hanteren. De fondsbeheerder kan beleggen in bedrijven of emittenten die naar zijn mening goede ESG-praktijken laten zien en kan bedrijven of emittenten uitsluiten op basis van de bedrijfstak waarin zij actief zijn, bijv. emittenten die hoofdzakelijk actief zijn in de olie-industrie of in de productie en verkoop van kolen en elektriciteitsopwekking door middel van steenkool. Van dergelijke emittenten zijn vastrentende effecten met ESG-label wel toegestaan.

Het Fonds belegt niet in effecten van emittenten waarvan is vastgesteld dat deze zich hoofdzakelijk bezig houden met de productie van alcoholische dranken, tabaksproducten, militair materieel, de exploitatie van casino's, en de productie van of handel in pornografisch materiaal. Als laatste bevordert het Fonds milieu- en maatschappelijke kenmerken door actief de dialoog aan te gaan.

Het Fonds belegt voornamelijk in 'investment grade' effecten die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden. Het fonds kan tot 10% beleggen in 'non-investment grade' effecten. Non-investment grade effecten worden beschouwd als risicovoller, maar ze leveren doorgaans ook hogere inkomsten op.

Het Fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die minder ontwikkeld zijn.

Het Fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

De door het Fonds aangehouden beleggingen kunnen luiden in zeer uiteenlopende valuta's, waarbij de blootstelling aan andere valuta's dan de USD beperkt is tot maximaal 20% van het totale vermogen. De fondsbeheerder kan gebruikmaken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen. De beleggingspercentages in de verschillende activaklassen en financiële instrumenten kunnen aangepast worden in functie van de financiële markten en de opportuniteiten die ze bieden.

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

6. EB Global Equities ESG

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 2 mei 2018.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **Allianz Global Sustainability** (LU1766616152) (hierna het Fonds) van de Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht **Allianz Global Investors Fund**, opgericht door Allianz Global Investors GmbH.

De doelstelling van het Fonds is een kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten van ontwikkelde landen in overeenstemming met de SRI strategie (SRI: Sustainable and Responsible Investment – duurzame en verantwoorde beleggingen). De fondsbeheerder kan een valuta overlaystrategie² toepassen en op deze manier afzonderlijke valutarisico's met betrekking tot valuta's van OESO-lidstaten aangaan, zelfs al houdt het Fonds geen activa die in de desbetreffende valuta's luiden.

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 op een schaal van 1 tot 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

Aangezien de activa van het interne Fonds voor 100% in het Fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds volgt de SRI-strategie en bevordert beleggingen die ecologische, maatschappelijke en zakelijke bestuurscriteria in acht nemen met gelijktijdige toepassing van bepaalde minimale uitsluitingscriteria voor directe beleggingen.

Min. 70% van het vermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen zoals beschreven in de beleggingsdoelstelling.

Max. 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in andere aandelen dan beschreven in de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met de SRI-strategie.

² De valuta "overlaystrategieën" zijn mechanismen waarmee het valutarisico dat inherent is aan een portefeuille met activa in buitenlandse valuta kan worden afgedekt. Deze strategieën houden in dat de mate van afdekking wordt aangepast op basis van valutaschommelingen om winsten te maximaliseren en verliezen te beperken.

Max. 30% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in opkomende markten.

Het vermogen van het Fonds mag niet worden belegd in aandelen van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten genereren in de sectoren (i) alcohol, (ii) wapens, (iii) kansspelen en (iv) pornografie.

Max. 25% van het vermogen van het Fonds kan direct worden gehouden in termijndeposito's en/of (tot 20% van het vermogen van het Fonds) in zichtdeposito's en/of worden belegd in geldmarktinstrumenten en/of (tot 10% van het vermogen van het Fonds) in geldmarktfondsen voor liquiditeitsbeheer.

Max. 10% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in ICBE's/ICB's.

Alle obligaties en geldmarktinstrumenten moeten op het moment van aankoop een rating van minstens B- of een vergelijkbare rating van een erkend ratingbureau hebben.

Max. 10% van het vermogen van het Fonds kan worden belegd in de Chinese A-aandelenmarkt.

De SRI-strategie is volledig van toepassing voor zover het gaat om de aankoop van effecten.

Min. 90% van de portefeuille van het Fonds (exclusief contanten, deposito's en derivaten zonder rating) zal worden geëvalueerd met een SRI-rating. Min. 20% van het beleggingsuniversum van het Fonds wordt beschouwd als niet-belegbaar.

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

Beheerskosten van het interne Fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

7. EB Euro Government Bond Climate Tracker

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 22 januari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF (IE00BLDGH553)** (hierna het Fonds) van **iShares III plc**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten naar Iers recht dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht door BlackRock Asset Management Ireland Limited.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van een rendement op de belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de FTSE Advanced Climate Risk-Adjusted European Monetary Union Government Bond Index (de Index) weerspiegelt. Deze Index met gewogen klimaatrisico biedt een blootstelling aan kredietwaardige ("investment grade") staatsobligaties uit de eurozone.

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 op een schaal van 1 tot 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 en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar om te beleggen in vastrentende (VR-) effecten (zoals obligaties) die deel uitmaken van de Index.

De Index meet de prestaties van vastrentende, in lokale valuta's luidende overheidsobligaties van landen die deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie en een resterende looptijd van ten minste één jaar hebben, die deel uitmaken van de FTSE EMU Government Bond Index ('Moederindex').

De Index streeft naar een hogere blootstelling aan landen die minder zijn blootgesteld aan de risico's van de klimaatverandering en naar een lagere blootstelling aan landen die meer zijn blootgesteld aan de risico's van de klimaatverandering. De VR-effecten zullen op het moment van aankoop "investment grade" zijn (d.w.z. voldoen aan een vastgesteld kredietwaardigheidsniveau).

Het Fonds gebruikt optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Index, die de selectie van effecten kunnen omvatten die deel uitmaken van de Index, of effecten die een rendement bieden dat vergelijkbaar is met dat van bepaalde samenstellende effecten. Deze kunnen ook het gebruik van afgeleide financiële instrumenten (FDI's) omvatten (d.w.z. beleggingen waarvan de koersen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa). FDI's kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoeleinden. Het gebruik van FDI's zal voor dit Fonds naar verwachting beperkt zijn.

Het Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten 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.

Beheerskosten van het interne fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

8. EB Euro Corporate Bond ESG Tracker

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 22 januari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% in het compartiment **iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF** (IE000L2TO2T2) (hierna het Fonds) van **iShares II plc**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten naar Iers recht dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht door BlackRock Asset Management Ireland Limited.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van een rendement op de belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, de referentie-index (de Index) weerspiegelt. Deze index bestaat uit in euro luidende bedrijfsobligaties die voldoen aan bepaalde ESG (ecologische, sociale en governance)-criteria.

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 op een schaal van 1 tot 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 en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in vastrentende (VR-) effecten (zoals obligaties) die deel uitmaken van de Index en voldoen aan de kredietratingvereisten ervan.

Bedrijven die worden geacht betrokken te zijn bij alcohol, tabak, gokken, pornografie, genetisch gemodificeerde organismen, kernenergie, vuurwapens voor civiel gebruik en militaire wapens, ketelkool en oliezand worden van de Index uitgesloten. Bedrijven worden ook van de Index uitgesloten op basis van een door de indexaanbieder bepaalde ESG-controversescore.

Het Fonds kan beperkt worden blootgesteld aan effecten die worden geacht niet aan de ESG/SRI-criteria te voldoen.

Het Fonds hanteert een best-in-class benadering van duurzaam beleggen.

Het Fonds gebruikt optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Index. Die kunnen onder meer bestaan in de strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de Index en ook het gebruik van afgeleide financiële instrumenten (FDI's) voor directe beleggingsdoeleinden. Het gebruik van FDI's zal voor dit Fonds naar verwachting beperkt zijn.

Het Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten 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.

Beheerskosten van het interne fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

9. EB Developed World ESG Equity Tracker

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 22 januari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% belegd in het compartiment **iShares Developed World ESG Screened Index Fund USD** (IE00BFG1TG02) (hierna het Fonds) van **BlackRock Index Selection Fund**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten naar lers recht dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht door BlackRock Asset Management Ireland Limited.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van een rendement op de belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de aandelenmarkten in de ontwikkelde landen weerspiegelt, met uitzondering van bedrijven die betrokken zijn bij of het grootste deel van hun omzet en inkomsten genereren uit activiteiten die een nadelige impact kunnen hebben op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG).

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 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgroot 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 en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen) die deel uitmaken van de MSCI World ESG Screened Index (de 'Index').

De Index meet de prestaties van een subsegment van effecten met een aandelenkarakter die deel uitmaken van de MSCI World Index (de Moederindex), waarbij bedrijven van de Moederindex worden uitgesloten op basis van de uitsluitingscriteria van de indexaanbieder op het gebied van ESG.

Het Fonds hanteert een bindende en significante ESG-integratiebenadering voor duurzaam beleggen, d.w.z. dat het Fonds ESG-informatie in beleggingsprocessen zal integreren om een gewogen gemiddelde milieurating van het Fonds te behalen die ten minste 20% beter is dan die van de Moederindex.

Het Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden. Dit wordt gebruikt om extra inkomsten te genereren en de kosten van het Fonds te compenseren.

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

Beheerskosten van het interne fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% per jaar. Zij kunnen gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden het vereisen.

10. EB Emerging Market ESG Equity Tracker

Oprichtingsdatum

De oprichtingsdatum van het interne beleggingsfonds is 22 januari 2024.

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds (hierna het interne Fonds) zijn voor 100% in het compartiment **iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund** (IE00BKPTWY98) (hierna het Fonds) van **BlackRock Index Selection Fund**, een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten naar Iers recht dat is goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht door BlackRock Asset Management Ireland Limited.

De doelstelling van het Fonds is het nastreven van een rendement op de belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de wereldwijde opkomende aandelenmarkten weerspiegelt, met uitzondering van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance ('ESG').

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 op een schaal van 1 tot 7. Dat is een middelgroot 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 en criteria voor de verdeling van de activa

Aangezien de activa van het interne fonds voor 100% in het fonds zijn belegd, voldoen ze aan dezelfde samenstelling en dezelfde criteria voor de verdeling van de activa.

Het Fonds wordt passief beheerd en streeft ernaar te beleggen in effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen) van bedrijven in wereldwijde opkomende markten die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets ex Select Controversies Index (de Index).

Het Fonds kan indirect beleggen in opkomende markten door te beleggen in American Depositary Receipts³ en Global Depositary Receipts⁴, die genoteerd zijn aan of verhandeld worden op beurzen en gereguleerde markten buiten opkomende markten.

³ Een "American depositary receipt" (ADR) is een vermogenstitel voor aandelen van een buitenlandse onderneming, verhandelbaar op de Amerikaanse markt. DR's stellen Amerikaanse beleggers in staat te beleggen in niet-Amerikaanse effecten en geven niet-Amerikaanse bedrijven gemakkelijker toegang tot de Amerikaanse financiële markten.

⁴ Een "Global Depositary Receipt" (GDR) is vergelijkbaar met een ADR. Een GDR is een verhandelbaar certificaat dat een bepaald aantal aandelen in een buitenlands bedrijf vertegenwoordigt en dat bij lokale banken van een bepaald land wordt aangehouden. In sommige landen moeten buitenlandse bedrijven GDR's uitgeven als zij op de lokale beurs een notering willen.

Het Fonds gebruikt optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de referentie-index. Deze technieken kunnen onder meer bestaan uit een strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de referentie-index, of andere effecten die een rendement bieden dat vergelijkbaar is met dat van bepaalde samenstellende effecten. Ze kunnen ook het gebruik van afgeleide financiële instrumenten (FDI's) omvatten (d.w.z. beleggingen waarvan de koersen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa).

De fondsbeheerder kan ook gebruikmaken van FDI's om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te helpen bereiken.

Het Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden om extra inkomsten te genereren en ter compensatie van de kosten 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.

Beheerskosten van het interne fonds

De financiële beheerskosten bedragen 1,00% 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

Het interne Fonds wordt beheerd door Allianz Benelux NV.

De Fondsen in dewelke de interne Fondsen voor 100% beleggen worden naargelang de fondsen beheerd door de volgende beheersmaatschappijen:

- Allianz European Pension Investments is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) van Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid geregistreerd in Duitsland, met maatschappelijke zetel te Bockenheimer Landstrasse 42–44, 60323 Frankfurt/M, geregistreerd bij de plaatselijke rechtbank van Frankfurt/ M onder nummer HRB 9340 en goedgekeurd door de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungssussicht (www.bafin.de)
- Allianz Global Investors Luxembourg S.A. - 6A, route de Trèves - L-2633 Senningerberg
- BlackRock Asset Management Ireland Limited - 2 Ballsbridge Park, Dublin, D04 YW83, Ireland
- Pimco Global Advisors (Ireland) Limited - Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2 Ireland

De prospectus van de Fondsen waarin de interne Fondsen voor 100% in investeren zijn verkrijgbaar op de volgende adressen:

- Allianz Global Investors – www.allianzgi.com
- Allianz European Pension Investments – www.allianzgi.com
- Pimco Global Advisors (Ireland) – www.pimco.com
- Blackrock – www.blackrock.com

2. Regels voor de evaluatie van de interne Fondsen

De waarde van de netto activa van de interne Fondsen wordt elke werkdag vastgelegd. Zij is gelijk aan de totale waarde van de activa van de interne Fondsen 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 Fondsen 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 Fondsen 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 verzekeraarde 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 verzekeraar 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

De waarde van de eenheid van een intern Fonds is gelijk aan de waarde van de netto activa van het interne Fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het interne 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 verzekeraar. De verzekeraar waarborgt de terugbetaling van het kapitaal, de waarde en de evolutie van de eenheden niet. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico.

Indien één van de onderliggende fondsen niet in euro's luidt, wordt de voor het interne fonds noodzakelijke conversie naar euro's berekend op basis van de conversiekoers van de betreffende valuta naar de euro, zoals elke werkdag door Bloomberg gepubliceerd.

De waarde van de eenheden wordt elke werkdag bepaald en gepubliceerd. Zij kunnen geraadpleegd worden op <https://Allianz-Return23/nl>.

4. Liquidatie van een intern Fonds

De interne Fondsen kunnen geliquideerd worden in geval van:

- ontoereikendheid van de activa van de interne Fondsen;
- onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringnemer en/of de verzekeraar ;
- 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;
- absorptie of liquidatie van een (intern) Fonds door zijn beheerder;
- wijziging van het beleggingsbeleid of risicoprofiel van het (intern) Fonds door zijn beheerder.

Onder deze hypothesen kan de verzekeringnemer bij dezelfde maatschappij, naar keuze overgaan tot verandering van intern Fonds of vereffening van de afkoopwaarde. Hierbij mag geen enkele vergoeding ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

5. Opschorting / Fusie / vervanging van een intern Fonds

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

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

De verzekeraar kan ook beslissen om een intern Fonds te vervangen door een ander intern Fonds 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 vóór de datum van de effectieve wijziging van het interne Fonds echter uitdrukkelijk te kennen geeft niet akkoord te gaan met deze verrichting en dit door middel de ontvangst door de verzekeraar van het naar behoren ingevulde en ondertekende hiervoor bestemde en ter beschikking gestelde document zal voor het spaartegoed van het betrokken interne Fonds kunnen kiezen uit 2 mogelijkheden:

- de arbitrage naar een ander intern Fonds;
- de vereffening van de theoretische afkoopwaarde.

Gebeurt de afkoop/arbitrage echter na de hierboven vermelde uiterste datum, zijn de bepalingen en voorwaarden van afkoop en/of arbitrages van toepassing.

6. Modaliteiten en voorwaarden van afkoop en overdracht van eenheden

- **Afkoop:** de afkoopvergoeding wordt gedefinieerd in de algemene of bijzondere voorwaarden van de groepsverzekering of desgevallend de beheerovereenkomst die toegevoegd is aan de groepsverzekering. De afkoopmodaliteiten worden voor het geheel van de fondsen gedefinieerd. De afkoopwaarde is gelijk aan het samengesteld spaartegoed. De eenheden worden van het contract afgehouden en geconverteerd in EUR. De waarde van de eenheden is deze bepaald ten laatste op de evaluatiedatum van de 4de werkdag die volgt op de dag van ontvangst van de aanvraag tot opzegging van het contract door de maatschappij.
- **Overdracht:** indien er tussen de fondsen de mogelijkheid tot overdracht voorzien is in de algemene of bijzondere voorwaarden van de groepsverzekering of desgevallend de beheerovereenkomst die toegevoegd is aan de groepsverzekering, zijn de overdrachtskosten eenmaal per jaar gratis. Vanaf de 2de overdracht in hetzelfde verzekeringsjaar bedragen de kosten 0,50% van het over te dragen bedrag met een maximum van 1.000 EUR. De desinvesteringen worden verricht op basis van de waarde van de eenheden berekend ten laatste op de evaluatiedatum van de 4de werkdag die volgt op de dag van ontvangst van de aanvraag tot overdracht door de maatschappij. De herinvesteringen worden verricht op basis van de waarde van de eenheden berekend ten laatste op de evaluatiedatum van de 4de werkdag die volgt op de evaluatiedatum van de eenheden die voor de desinvesteringen in rekening genomen worden.

7. Wijziging van het beheersreglement

De verzekeraar behoudt zich het recht voor om dit beheersreglement op elk moment te wijzigen. Elke wijziging zal, indien toepasselijk, aan de polishouders worden meegedeeld.

Indien deze wijziging een essentieel element betreft en ten nadele van de verzekeringnemer wordt aangebracht, zal deze laatste de mogelijkheid hebben om binnen de in de mededeling vermelde termijn een arbitrage of een totale afkoop uit te voeren zonder kosten, in overeenstemming met de voorwaarden beschreven in algemene voorwaarden.

Bij deze gelegenheid mag de verzekeringnemer geen vergoeding in rekening worden gebracht.