

Delta Loyd Life NV

Fonsnylaan 38
1060 Brussel

Telefoon: +32 (0)2 238 88 11

Fax: + 32 (0)2 238 88 99

BTW BE 0403.280.171

RPR Brussel

www.deltalloydlife.be

**Beheersreglement van het beleggingsfonds
DLL EuroEquity Fund
geldig vanaf 1 januari 2009**

**Van toepassing voor
SwingVAPZ Blue
SwingRIZIV Blue**

1. Doel, beleggingsstrategie en risicoprofiel

1.1 Oprichting en looptijd

Het fonds werd opgericht op 5 mei 1998, voor een looptijd van onbepaalde duur.

1.2 Doel

Het fonds heeft tot doel het behalen van een zo hoog mogelijk rendement op lange termijn door het nemen van een substantieel beleggingsrisico. Het fonds keert geen dividenden uit en streeft meerwaarden na.

1.3 Beleggingsstrategie

Om dit doel te bereiken, wordt gebruik gemaakt van de volgende beleggingsstrategie:

- het nastreven van een optimale combinatie tussen kapitaalgroei en inkomsten;
- dit fonds is voor 85 tot 100% samengesteld uit aandelen van ondernemingen gevestigd in de landen die deel uitmaken van de eurozone (dit zijn alle landen die deel uitmaken van de Europese Muntunie). De aandelen worden geconcentreerd binnen een aantal zorgvuldig uitgekozen sectoren en worden geselecteerd op grond van uiterst strenge criteria. De sectoren liggen a priori niet vast;
- dit fonds kan ook beleggen in gemeenschappelijke beleggingsfondsen of beleggingsvennootschappen met een veranderlijk of vast kapitaal die beleggen in aandelen van landen die behoren tot de eurozone;
- bovendien kan maximaal 15% van het fonds belegd worden in andere beleggingsinstrumenten verbonden met de aandelenmarkten van de landen behorende tot de eurozone of in monetaire instrumenten.

Deze effecten worden ofwel rechtstreeks door ons gehouden ofwel via gemeenschappelijke beleggingsfondsen of beleggingsvennootschappen met een veranderlijk kapitaal, die beleggen volgens de bovenvermelde strategie.

1.4 Risicoprofiel

Algemeen wordt aangenomen dat beleggen in aandelen op lange termijn een hoger rendement kan opleveren dan beleggen in obligaties. De dividenden behorende bij de aandelen zijn echter niet vast en niet gewaarborgd zoals bij obligaties. Bovendien kunnen op korte termijn de koersen van de individuele aandelen (of beleggingsfondsen) van het fonds sterke schommelingen kennen. Door het groeperen van individuele aandelen (of beleggingsfondsen) in een beleggingsfonds zal de invloed van de schommelingen in de marktwaarde van de individuele aandelen op de waarde van het beleggingsfonds afgezwakt worden, het zogenaamde diversificatie-effect. In dit fonds beperkt het diversificatie-effect zich, geografisch gezien, tot de landen die deel uitmaken van de eurozone. De sectorale spreiding gebeurt over alle sectoren.

De risicoklasse van dit fonds bedraagt 4 op een schaal van 0 tot 6.

2. Welke berekeningsregels worden toegepast om de waarde van het fonds en van een eenheid van het fonds te bepalen?

De waarde van het fonds wordt elke week vastgesteld en is uitgedrukt in euro. De activa worden als volgt gewaardeerd:

- de op de beurs of op een gereguleerde markt genoteerde waarden worden gewaardeerd op basis van hun laatst gekende koers;
- de waarden die niet op een beurs of op een gereguleerde markt genoteerd zijn, worden gewaardeerd tegen hun laatste handelswaarde of op grond van hun waarschijnlijke verkoopwaarde die met omzichtigheid en te goeder trouw wordt geschat;
- de monetaire activa worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde, verhoogd met de gelopen interesten;
- de waarden die worden uitgedrukt in andere munteenheden dan EUR worden tegen de laatst gekende wisselkoers in EUR omgezet, behalve wanneer deze door een wisselcontract wordt gewaarborgd.

De nettowaarde van het fonds wordt bekomen door alle waarden van de activa samen te tellen en hiervan de financiële lasten en de maandelijkse beheerskosten (max. 1% per jaar van de brutowaarde van het fonds) af te trekken. Het aldus bekomen resultaat wordt gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds bestaat. Zo wordt de waarde per eenheid in EUR berekend, tot op de tweede decimaal.

3. Vaststelling en bestemming van de inkomsten

- Voor aandelen bestaan de inkomsten uit één of meerdere dividenduitbetalingen per jaar. De beslissing tot het al dan niet uitkeren ervan en de grootte van het bedrag van het dividend ligt bij de emittent van deze aandelen en wordt op voorhand meegedeeld in de financiële pers.
- Voor obligaties bestaan de inkomsten uit interestuitbetalingen. De berekeningswijze van de interestbedragen wordt bepaald bij uitgifte en wijzigt doorgaans niet gedurende de looptijd van de obligatie.
- Voor monetaire activa bestaan de inkomsten uit interesten die berekend worden in functie van de gangbare marktinterestvoeten op het moment van de uitbetaling.

De inkomsten uit de verschillende soorten activa worden geherinvesteerd in het fonds waarvan ze deel uitmaken.

4. Waar en wanneer kunt u de waarde van een eenheid bekomen?

De waarde van de eenheid bij haar laatste waardering wordt dagelijks in de financiële pers en op onze internetsite (www.deltalloydlife.be) gepubliceerd. U kunt ze ook altijd bij ons zelf bekomen.

Anderzijds wordt u na elke verrichting geïnformeerd over de evolutie van uw contract en minstens éénmaal per jaar krijgt u een gedetailleerd overzicht met onder meer het aantal eenheden en hun waarde, de uitgevoerde verrichtingen, ...

5. Kosten

De beheerskosten bedragen op jaarbasis maximaal 1% van de waarde van de eenheden. Zij zijn inbegrepen in de inventariswaarde.

Wij behouden ons het recht voor om deze beheerskosten te herzien. Als dat het geval zou zijn, wordt u daarvan schriftelijk op de hoogte gebracht.

De kosten verbonden aan het beheer van het fonds zoals bewaarkosten van de effecten, administratieve kosten, kosten van jaarverslagen, kosten van publicaties, transactiekosten en andere zijn momenteel inbegrepen in de beheerskosten.

De kosten die kunnen voortvloeien uit het beheer van het fonds alsook de eventuele belastingen, rechten en taksen die worden ingehouden op het fonds, kunnen op ieder moment worden herzien.

6. Diversen

Wij behouden ons het recht voor om dit beheersreglement te wijzigen. Als dat het geval is, wordt u daarvan schriftelijk vooraf op de hoogte gebracht.

7. Vereffening van een fonds

Bij de vereffening van een fonds, ongeacht de reden, hebt u de keuze tussen een interne overdracht van de eenheden van dit fonds naar één of meerdere andere fondsen of de vereffening van de waarde van de reserve, zonder toepassing van enige uitstapvergoeding of -toeslag. In dit geval gebeurt de vereffening op grond van de waarde van de eenheid op de valorisatiedag die volgt op de vereffening.

8. Overmacht

De berekening van de waarde van de eenheid kan enkel worden opgeschort:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het fonds wordt genoteerd of verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen genoteerd zijn waarin de waarde van de activa wordt uitgedrukt, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of ingeval de verrichtingen zijn opgeschort of beperkt;
- wanneer er sprake is van een noodsituatie zodat wij de activa en/of de verplichtingen van het fonds niet correct kunnen waarderen, er niet normaal over kunnen beschikken of indien, bij de waardering, het risico mocht ontstaan dat de belangen van de verzekeringnemers of de begunstigen van het beleggingsfonds ernstig worden geschaad;
- wanneer wij geen fondsen kunnen overdragen of verrichtingen kunnen doen tegen normale prijzen of wisselkoersen of er beperkingen worden opgelegd aan de wisselmarkten of de financiële markten;
- in geval van een aanzienlijke opname uit het fonds die meer bedraagt dan 80% van de waarde van het fonds of 1 250 000 EUR. Dit bedrag is geïndexeerd op basis van de gezondheidsindex van de consumptieprijzen (basis 1988 = 100). De in aanmerking te nemen index is diegene van de tweede maand van het trimester dat voorafgaat aan de datum van de reductie.

De hangende contractondersrijvingen, overdrachten en geldopnames worden verwerkt op de eerste valorisatiedag volgend op het einde van de schorsing.