

**Beheersreglement  
van de interne  
beleggingsfondsen**

**Pensioenovereenkomst  
voor zelfstandigen  
(POZ)**

---

## **Belfius Business Self-Employed Flex**

Onderhavig beheersreglement is enkel van toepassing op het luik tak 23 van het contract

# INLEIDING

		BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund P	9	19/04/2022
Cashfund	Cash	BI Money Market Euro	8	10/06/2013

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belfius Insurance N.V.

Het agentschap: het bankagentschap van Belfius Bank N.V.

De verzekeringnemer: de persoon vermeld in de bijzondere voorwaarden, die het contract afsluit met de Maatschappij

De verzekerde: de verzekeringnemer

De begunstigde(n): de persoon of personen in wiens voordeel de verzekerde prestaties bedongen zijn

De beheerder van de interne beleggingsfondsen: Belfius Insurance N.V.

ICB: Instelling voor Collectieve Belegging. Deze term verwijst zowel naar een gemeenschappelijk beleggingsfonds als naar een bevek.

## I. ALGEMENE VOORSTELLING VAN HET LUIK TAK 23 VAN BELFIUS BUSINESS SELF-EMPLOYED FLEX

Het luik tak 23 van het verzekeringscontract Belfius Business Self-Employed Flex is een verzekeringsverrichting met een bepaalde duurtijd behorende tot tak 23 en verbonden aan interne beleggingsfondsen, opgericht op de hierna vermelde startdata. De interne beleggingsfondsen worden beheerd door de Maatschappij en beleggen rechtstreeks in ICB's zonder gewaarborgd rendement. Ze worden door de Maatschappij beheerd in het exclusieve belang van verzekerde en de begunstigde(n). Het financiële risico van de verrichting wordt door de verzekerde en de begunstigde(n) gedragen.

De eventuele min- of meerwaarden van een intern beleggingsfonds worden herbelegd in het desbetreffend intern beleggingsfonds en worden opgenomen in de netto inventariswaarde. Alle min- en meerwaarden van de interne beleggingsfondsen behoren tot de interne beleggingsfondsen.

## II. BESCHRIJVING VAN DE BELEGGINGSPOLITIEK VAN ELK INTERN BELEGGINGSFONDS

**Belfius Business Self-Employed Flex** omvat verscheidene interne beleggingsfondsen:

Type	Univers	Fonds d'investissement interne	Art. SFDR	Date de création
Actions	World	BI Belfius Smart Future P	8	19/04/2022
		BI Belfius Equities Cure P	8	10/10/2022
		BI Belfius Equities Belong P	8	10/10/2022
		BI Belfius Equities Wo=men P	8	10/10/2022
		BI Baillie Gifford Global Dividend Growth P	8	19/04/2022
		BI JH Global Property Equities Fund P	8	19/04/2022
Mixed	World	BI Pictet Multi Asset Opportunities P	8	19/04/2022
		BI ODDO BHF Polaris Moderate LV P	8	19/04/2022
		BI Carmignac Global Active I EUR P	8	19/04/2022
		BI Flossbach v Storch Global Flexible P	8	19/04/2022
		BI R-co DYNAMIC P	8	19/04/2022

### Duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico's verwijzen naar elke gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect zou kunnen hebben op de waarde of het rendement van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden. Duurzaamheidsrisico's kunnen in 3 categorieën worden onderverdeeld:

- **Milieu:** milieugebeurtenissen kunnen materiële risico's met zich meebrengen voor de bedrijven in de portefeuille van het fonds. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van klimaatverandering, verlies van biodiversiteit, veranderingen in de oceaanchemie, enz.
- **Sociaal:** heeft betrekking op risicofactoren in verband met menselijk kapitaal, de toeleveringsketen en de manier waarop bedrijven omgaan met de impact die zij op de samenleving hebben. Kwesties in verband met gendergelijkheid, beloningsbeleid, gezondheid, veiligheid en risico's in verband met arbeidsomstandigheden in het algemeen, en eerbiediging van het arbeidsrecht en de mensenrechten vallen onder de sociale dimensie.
- **Governance:** Deze aspecten houden verband met de bestuursstructuren van ondernemingen, zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de betrekkingen met het personeel en de bezoldiging, en de naleving van fiscale verplichtingen. Governance- en risico's vloeien vaak voort uit een gebrek aan toezicht of stimulansen op het governance-niveau van een onderneming om goede bestuurspraktijken binnen de onderneming af te dwingen.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor bedrijven in portefeuille, afhankelijk van hun activiteiten en praktijken, maar het kan ook te wijten zijn aan externe factoren.

Indien zich een onvoorziene gebeurtenis voordoet bij een onderneming waarvan aandelen in portefeuille worden gehouden, zoals belastingfraude of, meer in het algemeen, een milieuramp, kan deze gebeurtenis een negatieve invloed hebben op de resultaten van de onderneming. Door ESG-criteria in de strategie van een bedrijf te integreren, kan de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's worden beperkt.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsrisico's zijn niet of niet systematisch geïntegreerd in de beleggingsbeslissingen die de fondsbeheerder tijdens het selectieproces van financiële activa neemt. Niettemin kan de fondsbeheerder van tijd tot tijd en op discretionaire basis duurzaamheidsrisico's in overweging nemen bij de selectie, verwerving of vervreemding van een financieel instrument. Indien duurzaamheidsrisico's niet of niet systematisch in aanmerking worden genomen bij de beleggingsbeslissingen die de fondsbeheerder neemt, kan dit een negatief effect hebben op het rendement van de financiële activa in de portefeuille.

**Elk intern beleggingsfonds volgt het volgende artikel (zie tabel).**

### Art. 8 SFDR :

De Europese Groene Taxonomie stelt criteria vast om te bepalen of een economische activiteit ecologisch duurzaam is in het licht van 6 milieudoelstellingen ("Doelstellingen") en classificeert deze. Wanneer een financieel product onder meer milieukennissen promoot, is dat product ecologisch duurzaam voor het deel van zijn beleggingen dat wordt gedaan in activiteiten die voldoen aan de criteria van een ecologisch duurzame economische activiteit. Tot deze criteria behoort het feit dat de economische activiteit in kwestie substantieel bijdraagt tot één of meer van de Doelstellingen en geen ernstige afbreuk doet aan één van de Doelstellingen.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product

houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het interne beleggingsfonds bevordert, via een deel van de beleggingen van zijn compartiment, milieukenmerken die als ecologisch duurzaam kunnen aangemerkt worden omdat zij, volgens de in het prospectus beschikbare informatie, bijdragen tot de verwezenlijking van één of beide van de volgende Doelstellingen:

- Mitigatie van de klimaatverandering: dit is het proces waarbij de stijging van de gemiddelde temperatuur wereldwijd tot ruim onder de 2°C wordt beperkt en de inspanningen worden voortgezet om de stijging tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau te beperken, overeenkomstig de Overeenkomst van Parijs. Een deel van de beleggingen van het compartiment draagt substantieel bij tot de stabilisatie van de uitstoot van broeikasgassen door deze uitstoot te vermijden of te verminderen, zodat de stijging van de gemiddelde wereldtemperatuur binnen de perken wordt gehouden. Een deel van de beleggingen van het compartiment wordt belegd in bedrijven die schone CO<sub>2</sub>-neutrale mobiliteit ontwikkelen, schone CO<sub>2</sub>-neutrale brandstoffen produceren of hernieuwbare bronnen gebruiken.
- Adaptatie aan de klimaatverandering: Dit is het proces van aanpassing aan de huidige en verwachte klimaatverandering en de effecten daarvan. Een deel van de beleggingen van het compartiment draagt substantieel bij tot de vermindering of preventie van negatieve gevolgen van het huidige klimaat of de toekomstige ontwikkeling ervan of van de risico's op negatieve gevolgen, hetzij voor de activiteit zelf, hetzij voor mensen, de natuur of eigendommen. Een deel van de beleggingen van het compartiment wordt immers belegd in bedrijven die door hun activiteiten het risico van negatieve gevolgen van het huidige klimaat direct of indirect aanzienlijk verminderen.

#### Overzicht van de bestaande interne beleggingsfondsen, hun doelstellingen en beleggingspolitiek

Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare interne beleggingsfondsen. Om op een bepaald moment het beschikbare aanbod van interne beleggingsfondsen te kennen kan de verzekeringnemer terecht in zijn agentschap of op de website [www.belfius.be](http://www.belfius.be)

Alle interne beleggingsfondsen zijn uitgedrukt in EUR.

## BI Belfius Smart Future P

### ▪ Beleggingsbeleid:

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Belfius Smart Future (ISIN: BE6330351345). Het fonds heeft als doelstelling om via een actief portefeuillebeheer het kapitaal van de aandeelhouder te laten aangroeien. Het fonds richt zich hierbij op aandelen van bedrijven die oplossingen bieden voor hedendaagse en toekomstige uitdagingen die milieu en sociaal-maatschappelijk gericht zijn. Zo is het fonds belegd in drie gebieden: innovatie, de mens en de planeet. Noch de thematische spreiding, noch de weging van deze gebieden is vooraf bepaald en kan in de loop van de tijd veranderen. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR-verordening, maar bevordert milieu- en/of maatschappelijke kenmerken. Ook hebben alle activa waarin het fonds belegt ofwel een duurzame beleggingsdoelstelling of bevorderen ze milieu en/of maatschappelijke kenmerken. Ze kunnen ook gebruik maken van het Towards Sustainability-label, of formeel hebben toegezegd de normen ervan na te leven. De selectiemethode die voor de onderliggende fondsen wordt gebruikt, verloopt in verschillende fasen en begint met een thematische selectie. Zo wordt elke actiefwaarde geanalyseerd op de naleving van wettelijke uitsluitingen en controversiële activiteiten en er gebeurt ook een selectie op basis van internationale normen met betrekking tot de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties. De lijst van fondsen die in aanmerking komen is het resultaat van een analyse van het uitsluitingsbeleid van fondsen en een screening van activa. Zodra de fondsen geselecteerd zijn en erin belegd wordt door het dakfonds, vindt er een geregelde follow-up plaats om na te gaan of alle activa in deze

fondsen wel voldoen aan de criteria om ze te handhaven in de portefeuille. Het fonds mag beleggen in beleggingsfondsen van verschillende beheerders, waarbij er voornamelijk ingezet zal worden op aandelenfondsen. De aandelen die deel uitmaken van de beleggingsfondsen kunnen uitgegeven zijn door bedrijven in alle sectoren en landen, en kunnen noteren in alle valuta, met inbegrip van munten van de groeilanden.

### ▪ Beheerder van het onderliggende fonds:

Belfius Investment Partners, Rogierplein 11, 1210 Brussels, Belgium

### ▪ Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:

- 2,29% per jaar

### ▪ Risicoklasse volgens de SRI:

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI Belfius Equities Cure P

### ▪ Beleggingsbeleid :

Minstens 85% van de rechten van deelneming van de Master Candriam Equities L Oncology Impact, die zelf voornamelijk belegt in effecten van het type aandelen van ondernemingen die actief zijn op het gebied van oncologie (onderzoek, diagnose, behandeling, enz. van/tegen kanker) die over de hele wereld gevestigd zijn en/of die daar het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen.

Het Fonds wil als Feederfonds de volgende beleggingsstrategie van het Masterfonds repliceren:

Het Masterfonds streeft naar vermogensgroei door te investeren in de belangrijkste verhandelde activa teneinde beter te presteren dan de referentie-index, alsook naar een positieve maatschappelijke impact op lange termijn, door bedrijven te kiezen die een antwoord bieden op bepaalde maatschappelijke uitdagingen en de nodige middelen inzetten in de strijd tegen kanker. Het beheerteam maakt discretionaire beleggingskeuzes op basis van economisch-financiële analyses, maar ook op basis van een door Candriam ontwikkelde analyse van ESG-criteria (milieu, maatschappij, goed bestuur). De selectie van de bedrijven omvat verschillende luiken: een thematische filter, een klinische analyse en een fundamentele analyse. De thematische filter selecteert alleen die bedrijven die voldoende blootgesteld zijn aan het thema oncologie en de strijd tegen kanker in het algemeen, onder andere in domeinen zoals behandelingen, diagnose-toestellen, medische uitrusting en diensten, en relevante technologieën.

De klinische analyse beoogt de kwaliteit van de beschikbare klinische gegevens te evalueren en slechts die bedrijven te selecteren die in dat opzicht overtuigend scoren.

De fundamentele analyse focust op de bedrijven die het best scoren op vijf criteria: kwaliteit van het management, groeipotentieel, concurrentievoordeel, waardecreatie en schuldenlast. Om zijn maatschappelijke doelstelling te verwezenlijken streeft het Masterfonds naar een hoger rendement dan dat van de referentie-index (benchmark) voor twee maatschappelijke indicatoren, in het bijzonder (i) de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurskapitalisatie van het bedrijf en (ii) het opleidingsniveau van de leidinggevende teams door het meten van het percentage leidinggevenden met een doctoraat binnen het bedrijf, teneinde de menselijke en financiële middelen te meten die door de bedrijven in het kader van de strijd tegen kanker worden ingezet.

De emittenten worden beoordeeld op basis van een analyse van hun activiteiten (om na te gaan in welke mate hun activiteiten bijdragen aan de strijd tegen kanker) en hun stakeholders (hoe de bedrijven omgaan met de belangrijkste kwesties die relevant zijn voor de betrokken partijen, zoals het personeel, het milieu, enz.). Het Masterfonds sluit de bedrijven uit die het slechtst presteren op ESG-vlak en concentreert de beleggingen op de bedrijven die oplossingen aanreiken voor kankerbestrijding. Aldus is de analyse van de ESG-aspecten geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene evaluatie van de bedrijven. Het Masterfonds sluit ook beleggingen uit in bedrijven die niet voldoen aan bepaalde erkende internationale normen en beginselen, of die aanzienlijk zijn blootgesteld aan bepaalde controversiële activiteiten of die samenwerken met landen die als zeer onderdrukkende regimes worden beschouwd. De analyse van de ESG-aspecten hangt af van de beschikbaarheid, kwaliteit en betrouwbaarheid van de onderliggende gegevens. Het is dus mogelijk dat een bedrijf met een aantrekkelijke financiële waardering toch niet door het beheerteam wordt geselecteerd.

Het analyse- en selectieproces gaat ook gepaard met een actieve betrokkenheid, onrechtstreeks via het Masterfonds, met name door een dialoog met de bedrijven en, als aandeelhouder, door de stemming op de algemene vergadering. Het Fonds mag gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om zich te beschermen tegen ongunstige financiële gebeurtenissen in de toekomst). Het rendement van het Fonds zal vergelijkbaar zijn met het rendement van de Master Funds voor aftrek van de kosten die eigen zijn aan het fonds.

**Referentie-index (benchmark):** MSCI World (Net Return) Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een referentie-index (de Index).

**Gebruik van de index:**  
- als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het overgrote deel van de financiële instrumenten in de fondsportefeuille opgenomen in de index. Niettemin zijn beleggingen buiten deze index toegelaten, - voor het bepalen van de risiconiveaus/-parameters. Omdat het fonds actief wordt beheerd, heeft het niet tot doel om te beleggen in alle componenten van de index, of te beleggen in dezelfde verhoudingen van de componenten van deze index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het fonds hoog, meer bepaald hoger dan 4%. De tracking error meet de prestatieverschillen van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe hoger de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error is voornamelijk afhankelijk van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan bijgevolg afwijken van de verwachte tracking error.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Belfius Investment Partners (Place Rogier 11, 1210 Bruxelles, Belgique)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 1,96% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI Belfius Equities Belong P

- **Beleggingsbeleid:**

Belangrijkste verhandelde activa: Aandelen van ondernemingen uit de hele wereld die bijdragen aan de verbetering van de levenskwaliteit en -verwachting.

Beleggingsstrategie:

Het fonds streeft naar vermogensgroei door te beleggen in de belangrijkste verhandelde activa en wil beter presteren dan de referentie-index. Binnen de in het beleggingsdoel en -beleid van het fonds gestelde grenzen maakt het beheerteam discretionaire beleggingskeuzes op portefeuilleniveau, rekening houdend met eigen analyses van de kenmerken en ontwikkelingsvooruitzichten van de verhandelde activa. Het fonds belegt in bedrijven die bijdragen aan het verbeteren van de levenskwaliteit en levensverwachting op drie belangrijke gebieden: gezondheid (medische behandelingen, betere voeding, lichaamsbeweging, enz.), sociale interacties en ontspanning (vrije tijd, connectiviteit, welzijn en lichaamsverzorging, enz.), evenals autonomie (slimme huizen en auto's, hulpdiensten, comfortapparatuur, enz.). Zo helpt het fonds om de duurzame ontwikkelingsdoelstelling nummer 3 van de Verenigde Naties waar te maken: goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden. Dit fonds is een op overtuiging gebaseerd fonds: het wordt beheerd op basis van een zorgvuldige selectie van een beperkt aantal aandelen van uiteenlopende marktkapitalisatie. Het Fonds promoot, naast andere kenmerken, ecologische en/of sociale kenmerken zonder evenwel een duurzame beleggingsdoelstelling na te streven. De analyse van ESG-aspecten (ecologisch, sociaal en governance) wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Het Fonds sluit ook beleggingen uit in bedrijven die niet voldoen aan bepaalde erkende internationale normen en beginselen (Global Compact van de Verenigde Naties) of die een aanzienlijke blootstelling hebben aan bepaalde omstreden activiteiten en die samenwerken met landen waarvan het regime als zeer autoritair wordt beschouwd. Het analyse- en selectieproces gaat ook gepaard met een actieve betrokkenheid, met name door een dialoog met de bedrijven en, als aandeelhouder, door de stemming op de algemene vergadering. Het fonds mag derivaten toepassen, zowel voor beleggings- als voor risicodekkingsdoeleinden (om zich in te dekken tegen ongunstige financiële gebeurtenissen in de toekomst).

Referentie-index (benchmark): MSCI World (Net Return) Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een referentie-index (de Index).

Gebruik van de index:

- als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het overgrote deel van de financiële instrumenten van het fonds opgenomen in de index. Niettemin zijn beleggingen buiten deze index toegelaten, - voor het bepalen van de risiconiveaus/-parameters, - om prestaties te vergelijken. Omdat het fonds actief wordt beheerd, heeft het niet tot doel om te beleggen in alle componenten van de index, of te beleggen in dezelfde verhoudingen van de componenten van deze index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het fonds hoog, meer bepaald hoger dan 4%. De tracking error meet de prestatieverschillen van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe hoger de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error is voornamelijk afhankelijk van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan bijgevolg afwijken van de verwachte tracking error.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Belfius Investment Partners (Place Rogier 11, 1210 Bruxelles, Belgique)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 1,94% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI Belfius Equities Wo=men P

- **Beleggingsbeleid:**

Belangrijkste verhandelde activa: Aandelen van ondernemingen uit de hele wereld die goede resultaten behalen op het vlak van gendergelijkheid en/of die het 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen bevorderen.

Beleggingsstrategie: Het fonds streeft naar vermogensgroei door te beleggen in de belangrijkste verhandelde activa en wil beter presteren dan de referentie-index. Het fonds richt zich in dit verband op ondernemingen die goede resultaten behalen op het vlak van gendergelijkheid en/of die het 'empowerment' (de opname in verantwoordelijke posities) van vrouwen bevorderen. Zo helpt het fonds om duurzame ontwikkelingsdoelstelling 5 van de Verenigde Naties waar te maken: gendergelijkheid. De beheerder selecteert nauwgezet een beperkt aantal aandelen van alle kapitalisatiegroottes op basis van een combinatie van een kwantitatieve en discretionaire benadering. Het fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling. De analyse van ESG-aspecten (ecologisch, sociaal en governance) wordt geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene beoordeling van de bedrijven. Het Fonds sluit ook beleggingen uit in bedrijven die niet voldoen aan bepaalde erkende internationale normen en beginselen (Global Compact van de Verenigde Naties) of die een aanzienlijke blootstelling hebben aan bepaalde omstreden activiteiten en die samenwerken met landen waarvan het regime als zeer autoritair wordt beschouwd. Het analyse- en selectieproces gaat ook gepaard met een actieve betrokkenheid, met name door een dialoog met de bedrijven en, als aandeelhouder, door de stemming op de algemene vergadering. Het fonds mag derivaten toepassen, zowel voor beleggings- als voor risicodekkingsdoeleinden (om zich in te dekken tegen ongunstige financiële gebeurtenissen in de toekomst).

Referentie-index (benchmark): MSCI World (Net Return) Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een referentie-index (de Index).

Gebruik van de index:

- als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het overgrote deel van de financiële instrumenten van het fonds opgenomen in de index. Niettemin zijn beleggingen buiten deze index toegelaten, - voor het bepalen van de risiconiveaus/-parameters, - om prestaties te vergelijken.

Omdat het fonds actief wordt beheerd, heeft het niet tot doel om te beleggen in alle componenten van de index, of te beleggen in dezelfde verhoudingen van de componenten van deze index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het fonds

gematigd tot hoog, meer bepaald tussen 2% en 6%. De tracking error meet de prestatieverschillen van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe hoger de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error is voornamelijk afhankelijk van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan bijgevolg afwijken van de verwachte tracking error.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Belfius Investment Partners (Place Rogier 11, 1210 Bruxelles, Belgique)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 1,91% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI Baillie Gifford Global Dividend Growth P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Baillie Gifford Global Dividend Growth Fund (ISIN: IE00BNTJ9L23). Het fonds streeft ernaar hogere inkomsten te bereiken dan internationale effecten en op de langere termijn zowel winst als kapitaal aangroei te bewerkstelligen door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven overal ter wereld die aan de relevante milieu-, maatschappelijke en governancecriteria voldoen, exclusief bedrijven van bepaalde sectoren en bedrijven die niet in overeenstemming zijn met de beginselen van het United Nations Global Compact voor ondernemingen. Het fonds belegt ten minste 90% in aandelen van bedrijven overal ter wereld die verantwoordelijk worden beheerd en zich verantwoordelijk gedragen. Beleggingen in het fonds zullen aanvankelijk door de beheerders worden geselecteerd, op basis van hun eigen onderzoek. Daarnaast zullen de beheerders hun eigen onderzoek en externe gegevensbronnen aanwenden om te beoordelen of bedrijven verantwoordelijk worden beheerd en zich verantwoordelijk gedragen aan de hand van een op normen gebaseerde evaluatie waarin rekening wordt gehouden met mensenrechten, arbeidsrechten, milieubeschermingen en de strijd tegen omkoping en corruptie, en van een benadering van uitsluiting. Het fonds wordt actief beheerd en er wordt geen index gebruikt om de samenstelling van de portefeuille van het fonds te bepalen of beperken. De resultaten en het rendement van het fonds (na aftrek van kosten) worden gemeten tegen de MSCI ACWI Index. Het fonds tracht beter te presteren dan de index.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Baillie Gifford & Co Ltd. (4/5 School House Lane East, Dublin 2, D02 N279, Ireland)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 2,28% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI JH Global Property Equities Fund P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds JH Global Property Equities Fund (ISIN: LU2394801877). Het doel van het Fonds is kapitaal groei op lange termijn te bieden. Een rendementsdoel dat op jaarbasis minstens 2% hoger ligt dan de FTSE EPRA Nareit Developed Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar. Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en gerelateerde instrumenten van vastgoedbeleggingstrusts (REIT's) en bedrijven die in vastgoed beleggen in om het even welk land. De effecten waarin wordt belegd zullen het grootste deel van hun inkomsten halen uit het bezit, de ontwikkeling en het beheer van vastgoed. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa zoals contanten en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder kan gebruikmaken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren. Het Fonds wordt actief

beheerd ten opzichte van de FTSE EPRA Nareit Developed Index, die in ruime mate representatief is voor de effecten waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt van het rendementsdoel van het Fonds en het niveau waarboven er prestatievergoedingen kunnen worden berekend (indien van toepassing). De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om voor het Fonds beleggingen te kiezen met andere wegen dan in de index of die niet in de index zijn opgenomen, maar soms kan de beleggingsportefeuille van het Fonds vergelijkbaar zijn met de index.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Janus Henderson Investors (2, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Luxembourg)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 2,58% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

## BI Pictet Multi Asset Opportunites P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Pictet Multi Asset Opportunites (ISIN: LU2393314831).

Dit fonds streeft ernaar de waarde van uw belegging te doen groeien en gebruikt de Euro Short Term Rate (€STR) Index als referentie-index om het rendement te meten. Het fonds belegt voornamelijk in een breed waaier van obligaties (inclusief converteerbare obligaties), geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen op het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd en kan in alle sectoren, valuta en kredietkwaliteiten beleggen. Het fonds kan portefeuilleposities opbouwen door in andere fondsen te beleggen, wat tot een verdubbeling van bepaalde kosten zou kunnen leiden. Het fonds kan derivaten gebruiken om uiteenlopende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om portefeuilleposities op te bouwen. De munt van het fonds is de EUR. Voor het actief beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder risicobeheer om bijkomende rendementsopportuniteiten te vinden en hanteert hij een flexibele strategie voor allocatie van activa, waarbij bedrijven met superieure ESG-kenmerken de voorkeur genieten. Hij sluit ook directe beleggingen uit, of beperkt deze aanzienlijk, in emittenten die als schadelijk worden beschouwd voor de samenleving of het milieu, zoals bedrijven actief in tabak, wapens en fossiele brandstoffen, of bedrijven die internationale normen op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen of milieubescherming ernstig schenden. De beheerder oefent systematisch zijn aandeelhouderstemrechten uit en kan in dialoog treden met emittenten om hun ESG-praktijken positief te beïnvloeden. De samenstelling van de portefeuille is niet beperkt met betrekking tot de benchmark, wat wil zeggen dat er mogelijk een verschil bestaat tussen de prestatie van het fonds en dat van de benchmark.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Pictet & Cie (Europe) S.A. (15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 1,97% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 3 (schaal van 1 tot 7)

## BI ODDO BHF Polaris Moderate LV P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds ODDO BHF Polaris Moderate LV GCV-EUR (ISIN: DE000A3CNEE5). Een belegging in het Fonds heeft tot doel de transactiekosten te beperken door de inleg te bundelen met die van andere beleggers en extra rendement te behalen voor een ouderdagsvoorziening. Het fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is door de bank genomen geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende

markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De fondsbeheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social en Governance) beperkingen gebonden.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf, Germany

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 1,72% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 2 (schaal van 1 tot 7)

## BI Carmignac Global Active I EUR P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Carmignac Patrimoine A Acc EUR (ISIN: FR0010135103). Het doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar. De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50% de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD) en voor 50% de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons. De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in EUR voor de in EUR luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen. De belangrijkste rendementsbronnen van het fonds zijn:

- Aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de netto-activa blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de nettoactiva).

- Vastrentende producten: ten minste 50% van de netto-activa van het subfonds is belegd in vastrentende en/of variabelrentende staats- en/of bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. De gemiddelde rating van de door het fonds aangehouden obligaties moet minstens investment grade zijn volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus. Vastrentende producten uit opkomende landen mogen niet meer dan 25% van de netto-activa uitmaken.

- Valuta's: het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.

Het fonds kan maximaal 15% van de netto-activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde geregelde schuldinstrumenten met een heterogene structuur. Een besluit om een renteproduct te kopen, aan te houden of te verkoen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd. De beheerder kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen te profiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Carmignac Gestion (24 place Vendôme, 75001 PARIS, France)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 2,35% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 3 (schaal van 1 tot 7)

## BI FvS Global Flexible P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Flossbach von Storch IV - Global Flexible (ISIN: LU2369634543). De doelstelling van het beleggingsbeleid van het fonds is, met inachtneming van het beleggingsrisico en duurzame principes, het behalen van een redelijke waardetoeename. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de criteria waarde (Value), kansen/risico-verhouding en duurzaamheid. Het fonds wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt in overeenstemming met de in het beleggingsbeleid gedefinieerde criteria door de fondsbeheerder regelmatig getoetst en indien nodig aangepast. Een vergelijking met een index vindt niet plaats. De fondsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen voor het fonds het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij en de daarin vervatte vereisten in acht overeenkomstig de ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten, zoals nader omschreven in het onderdeel "duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus. Het fonds belegt zijn vermogen in alle soorten effecten, waaronder aandelen, pensioenen, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. aandelenobligaties, optie-obligaties, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste fondsen, op voorwaarde dat aan de bovenvermelde eisen is voldaan. Tot 10% van het nettovermogen van het fonds mag indirect in goud worden geïnvesteerd. De investering in andere fondsen, die ook aan de duurzaamheidsregels moeten voldoen, mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het fonds. Het fonds heeft de mogelijkheid om maximaal 50% van het nettovermogen van het fonds in High Yield Bonds te beleggen. Het fonds kan financiële instrumenten gebruiken waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van ander vermogen ("derivaten"), om vermogen te beschermen of te verhogen.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Flossbach von Storch Invest S.A. (2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxembourg)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 2,13% per jaar

- **Werking van de prestatievergoeding:**

Er is een prestatievergoeding van maximaal 10% van de ontwikkeling van de brutowaarde van de aandelen, indien de brutowaarde van het aandeel aan het einde van een verslagperiode hoger is dan de aandeelwaarde aan het einde van de voorafgaande verslagperiodes van de laatste vijf jaar (het "High Water Mark-principe"), die in totaal echter maximaal 2,5% bedraagt van de gemiddelde intrinsieke waarde van het fonds in de verslagperiode van de desbetreffende aandelenklasse.

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 3 (schaal van 1 tot 7)

## BI R-co DYNAMIC P

- **Beleggingsbeleid:**

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds R-co Dynamic (ISIN: FR0014005FP0). Het fonds streeft naar rendement na aftrek van kosten over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal 5 jaar met een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties) en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Het fonds heeft dan ook geen referentie-index. De strategie die wordt gehanteerd om de onderliggende waarden van het fonds te selecteren, is gebaseerd op volgende criteria: een duurzaam groeiperspectief, een zwakke concurrentiële situatie (technisch of commercieel quasimonopolie – dominante positie), een duidelijk begrip van de activiteit van de vennootschap in kwestie en een redelijke waardering.

- **Beheerder van het onderliggende fonds:**

Rothschild & Co Asset Management Europe (29, avenue de Messine - 75008 Paris, France)

- **Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:**

- 2,17% per jaar

- **Risicoklasse volgens de SRI:**

- 4 (schaal van 1 tot 7)

# BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund P

## ▪ Beleggingsbeleid:

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund (ISIN: LU2394768480). Het fonds streeft ernaar de gemiddelde volatiliteit te beperken tot 20% per jaar over elke periode van vijf jaar en tegelijkertijd een totaalrendement te bieden (kapitaalgroei en inkomsten) en de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria toe te passen. Het fonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in een mix van activa, zoals aandelen, aandelen gerelateerde effecten, vastrentende waarden, contanten of activa die vlot kunnen worden omgezet in contanten. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten, en luiden in elke valuta. Doorgaans houdt het fonds 55-100% van zijn Intrinsieke Waarde aan in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, maar de Beleggingsbeheerder is niet verplicht een bepaald niveau van aandelenblootstelling aan te houden. Het fonds belegt in activa die voldoen aan de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria. De volgende soorten exclusies zijn van toepassing op de directe beleggingen van het fonds: - Exclusies op basis van normen: investeringen die worden beoordeeld in strijd te zijn met algemeen aanvaarde gedragsnormen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiebestrijding. - Sectorale en/of op waarden gebaseerde exclusies: beleggingen en/of sectoren die blootgesteld zijn aan bedrijfsactiviteiten waarvan wordt beoordeeld dat zij schadelijk zijn voor de menselijke gezondheid, het maatschappelijk welzijn of het milieu, of waarvan anderszins wordt beoordeeld dat zij niet in overeenstemming zijn met de sectorale en/of op waarden gebaseerde criteria van het Fonds. - Andere exclusies: beleggingen die in strijd worden beoordeeld met de ESG-criteria en/of de Impactcriteria. Verwijzingen naar "beoordeeld" hierboven betreffen beoordeling in overeenstemming met de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria. Doorgaans houdt het fonds 20%-50% van zijn intrinsieke waarde aan in activa met een positieve impact. Positieve impact activa zijn activa die een positieve maatschappelijke impact hebben door het aanpakken van de belangrijkste sociale en milieu-uitdagingen van de wereld. Het fonds houdt altijd ten minste 20% van zijn Intrinsieke Waarde aan in activa met een positieve impact en er is geen bovengrens aan het niveau van blootstelling aan een positieve impact. Het Fonds kan ook indirect beleggen via andere collectieve beleggingsfondsen (met inbegrip van fondsen beheerd door M&G) en derivaten, die niet onderworpen zijn aan dezelfde ESG-criteria en duurzaamheidscriteria als effecten die direct worden aangehouden. De Beleggingsbeheerder zal de geschiktheid van dergelijke instrumenten beoordelen in verhouding tot de beleggingsdoelstelling van het Fonds. Als een derivaat niet voldoet aan de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria, mag het Fonds alleen via het instrument beleggen om te profiteren van marktbeleggingen op de korte termijn en om valutarisico's af te dekken.

## ▪ Beheerder van het onderliggende fonds:

M&G Luxembourg S.A.(6 Bd Royal, 2449 Luxembourg, Luxembourg)

## ▪ Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:

- o 2,27% per jaar

## ▪ Risicoklasse volgens de SRI:

- o 3 (schaal van 1 tot 7)

# BI Candriam Money Market Euro (Fonds de Cash)

## ▪ Beleggingsbeleid:

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Candriam Money Market Euro (ISIN: LU0093583077). Dit fonds belegt uitsluitend in geldmarktinstrumenten, schatkistcertificaten, cash, financiële instrumenten en obligaties met een resterende looptijd van ten hoogste 12 maanden of met een minstens op jaarbasis herzienbare rentevoet met een rating van minimum A2/P2 (Standard & Poor's) of gelijkwaardig (zijnde emittenten die van goede kwaliteit worden geacht). De uitgaven zijn genoteerd in EUR of in valuta's van OESO-landen. Het fonds kan derivaten gebruiken om de portefeuille efficiënt te beheren.

## ▪ Beheerder van het onderliggende fonds:

Candriam Luxembourg (19-21 Rte d'Arlon, 8009 Strassen, Luxembourg)

## ▪ Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:

- o 0,71% per jaar

## ▪ Risicoklasse volgens de SRI:

- o 1 schaal van 1 tot 7)

De prospectussen van de onderliggende fondsen zijn beschikbaar op de respectievelijke websites van de fondsbeheerders.

## III. EVALUATIEREGELS VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN, WIJZE VAN WAARDEBEPALING VAN DE EENHEDEN, VERWERKING VAN DE STORTINGEN EN WAARDERING VAN DE ACTIVA

De verzekeringnemer kiest in overeenstemming met hetgeen werd overeengekomen met de verzekerde in de pensioenovereenkomst de beleggingsstrategie volgens welke verdeelsleutel de netto-stortingen in de interne beleggingsfondsen zullen belegd worden. Met het bedrag van iedere storting worden, na aftrek van de toetredingskosten en taksen, eenheden in de interne beleggingsfondsen aangekocht.

De waarde van de eenheid is gelijk aan de waarde van het intern beleggingsfonds gedeeld door het aantal eenheden van het intern beleggingsfonds.

De activa van de interne beleggingsfondsen worden aan marktwaarde gewaardeerd. De omrekening in eenheden gebeurt op basis van de aankoopkoers van de eenheid geëvalueerd op de eerstvolgende valorisatiedag (= bankwerkdag) na ontvangst van de premie door de Maatschappij of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.

De evolutie van de netto inventariswaarde is onzeker. Dit kan leiden tot een hoge volatiliteit in het koersverloop.

De inventariswaarden worden elke bankwerkdag berekend, behoudens uitzonderlijke omstandigheden zoals hierna beschreven. Het aantal verworven eenheden wordt tot op het derde cijfer na de komma afgerond. Om de waarde van het verzekeringscontract op een bepaald ogenblik te kennen, vermenigvuldigt men het totale aantal eenheden met een getal dat de waarde van elke eenheid uitdrukt.

Het aantal eenheden van het intern beleggingsfonds verhoogt ter gelegenheid van stortingen door de verzekeringnemer of ook door overdrachten van eenheden vanuit één of meerdere andere interne beleggingsfondsen.

Het aantal eenheden in het intern beleggingsfonds verlaagt door de verkoop van eenheden. Verkoop van eenheden kan gebeuren in geval van onder meer:

- de uitbetaling door de Maatschappij van de waarborg bij leven of de waarborg bij overlijden bestaande uit de betaling van de verworven reserves;
- in geval van overdracht van de verworven reserves gevraagd door de verzekerde wanneer hij ophoudt verzekeringnemer te zijn;
- vastgoedverrichtingen voor zover deze voorzien zijn in het pensioenreglement;
- de overdracht van de reserves van de verzekering Belfius Business Self-Employed Flex naar een andere pensioeninstelling;
- conversie naar één of meerdere andere interne beleggingsfondsen;
- arbitrage naar tak 21.

## IV. WERKINGSREGELS BIJ AFKOPEN

Tenzij andersluidende wettelijke of contractuele bepalingen, beschikt de verzekeringnemer over het recht op gehele of gedeeltelijke afkoop van zodra hij aan de voorwaarden voldoet om op wettelijk (vervroegd) pensioen te gaan. Hij beschikt niettemin altijd over het recht om de verworven reserve af te kopen om deze naar een andere pensioeninstelling over te dragen.

### IV.1 Volledige afkoop

De volledige afkoop gebeurt door middel van een gedateerd en - naargelang het geval - door de verzekeringnemer of de verzekerde ondertekend aanvraagdocument dat de Maatschappij ter beschikking stelt. Dit document geldt als afrekening en regelingskwijtschrift. De afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument, met de waarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum 3 bankwerkdagen na deze datum voor wat het luik Tak 23 betreft. De betaling wordt uitgevoerd na ontvangst door de Maatschappij van het gedateerde en - naargelang het geval- door de verzekeringnemer of de verzekerde ondertekende regelingskwijtschrift.

Indien begunstigen van het contract de hoedanigheid van begunstigde hebben aanvaard, moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel - naargelang het geval - door de verzekeringnemer of de verzekerde als door de aanvaardende begunstigen.

De volledige afkoop is de verrichting waarbij de verzekeringnemer of de verzekerde het contract opzegt met uitbetaling door de Maatschappij van de totale waarde van het contract, desgevallend verminderd met de uitstapkosten. De waarde van het Tak 23 luik van het contract stemt overeen met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met de waarde van het intern beleggingsfonds.

### IV.2 Gedeeltelijke afkopen

De gedeeltelijke afkoop gebeurt door middel van een gedateerd en door verzekeringnemer en verzekerde ondertekend aanvraagdocument dat de Maatschappij ter beschikking stelt. Dit document geldt als afrekening en regelingskwijtschrift. De afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument, met de waarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum 3 bankwerkdagen na deze datum voor wat het luik Tak 23 betreft. De betaling wordt uitgevoerd na ontvangst door de Maatschappij van het gedateerde en naargelang het geval de verzekeringnemer of verzekerde ondertekende regelingskwijtschrift.

Indien de begunstigde(n) van het contract de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel - naargelang het geval- de verzekeringnemer of de verzekerde als de aanvaardende begunstigde(n).

De gedeeltelijke afkoop is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimumbedrag en met een minimum overblijvend aantal eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de Maatschappij.

## V. WERKINGSREGELS BIJ OVERDRACHT EENHEDEN (CONVERSIE EN ARBITRAGE)

De verzekeringnemer kan op ieder ogenblik de conversie en/of de arbitrage aanvragen door middel van een gedateerd en door hem en de verzekerde ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap. Indien de begunstigde(n)-overlijden de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot conversie of arbitrage ook ondertekend worden door deze aanvaardende begunstigde(n).

De conversie en/of de arbitrage kan slechts uitgevoerd worden mits de grenzen bepaald door de 80 %-regel niet worden overschreden.

### V.1. Conversie

De conversie gebeurt door middel van de verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen. In geval van gedeeltelijke conversie zal de Maatschappij de waarde verkopen van het intern beleggingsfonds samengesteld door de oudste premies. Bij een conversie in bedrag gebeuren beide transacties op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. Bij een conversie in eenheden wordt de verkoop van kracht op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De aankoop van de eenheden in het (de) intern beleggingsfonds(en) wordt van kracht na ontvangst van het resultaat van de verkoop door de Maatschappij op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum. De gedeeltelijke conversie is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimum aantal te converteren eenheden en een minimum aantal overblijvende eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de Maatschappij. Een gedeeltelijke conversie is enkel mogelijk vanaf een bedrag van 1.250 EUR.

### V.2. Arbitrage van het luik Tak 23 naar het luik Tak 21

De arbitrage gebeurt door middel van de verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds van het luik Tak 23 gevolgd door de investering in het luik Tak 21. In geval van gedeeltelijke arbitrage zal de Maatschappij de waarde verkopen van het intern beleggingsfonds samengesteld door de oudste premies. Bij een arbitrage in bedrag gebeuren beide transacties op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. Bij een arbitrage in eenheden wordt de verkoop van kracht op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De gedeeltelijke arbitrage is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimum aantal over te dragen eenheden en een minimum aantal overblijvende eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de Maatschappij. De intrestvoet die zal toegekend worden op het bedrag dat naar aanleiding van de arbitrage wordt geïnvesteerd in het Luik Tak 21 is deze die op dat ogenblik van toepassing zal zijn voor koopsommen rekening houdend met de resterende duurtijd van het contract.

### V.3. Arbitrage van het luik Tak 21 naar het luik Tak 23

De arbitrage gebeurt door middel van de overdracht van een deel of van de totaliteit van de reserve van het luik Tak 21 gevolgd door de aankoop in één of meerdere interne beleggingsfondsen van het luik Tak 23. In geval van gedeeltelijke arbitrage wordt de verworven reserve samengesteld door de premies enerzijds en door de winstdeling anderzijds evenredig verminderd met de waarde van de gedeeltelijke arbitrage. De Maatschappij draagt prioritair de reserve over die wordt samengesteld door de oudste premies en winstdeling.

Wanneer een (gedeeltelijke) arbitrage tijdens de eerste acht jaar van het contract gebeurt, mag voor de toepassing van dit artikel de verworven reserve evenwel berekend worden door deze verworven reserve per premie te vermenigvuldigen met de verhouding tussen enerzijds de verdisconteringsvoet berekend aan de gewaarborgde rentevoet van elke premie rekening houdend met de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met 8 jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar) en anderzijds de verdisconteringsvoet berekend aan de spotrate die op het ogenblik van de (gedeeltelijke) arbitrage van toepassing is op de verrichtingen met een duur gelijk aan de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met 8 jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar), rekening houdend met de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met acht jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar)(conjuncturele interne overdrachtvergoeding). Deze verhouding kan evenwel nooit groter zijn dan één.

In geval van een (gedeeltelijke) arbitrage van het luik Tak 21 naar het luik Tak 23 na de eerste 8 jaar zal de Maatschappij een conjuncturele interne overdrachtvergoeding toepassen conform de reglementering van toepassing op het ogenblik van arbitrage.

De overdracht vanuit het Luik Tak 21 gebeurt met de waarde van de dinsdag volgend op de ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De aankoop van de eenheden in het (de) intern beleggingsfonds(en) gebeurt op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.

## VI. WERKINGSREGELS BIJ OVERLIJDEN VAN DE VERZEKERDE

In geval van overlijden van de verzekerde zal de Maatschappij aan de aangeduide begunstigde(n) in de bijzondere voorwaarden een bedrag uitkeren. Dit bedrag stemt overeen, voor wat betreft het tak 23 luik, met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde bepaald op de eerstvolgende valorisatiedag na ontvangst door de Maatschappij van een uittreksel van de overlijdensakte van de verzekerde of maximum drie bankwerkdagen later. Dit bedrag wordt desgevallend verminderd met de verschuldigde maar nog niet afgehouden risicopremie. Er worden geen uitstapkosten aangerekend. De uitkeringen worden gedaan tegen kwijtschrift nadat de Maatschappij alle vereiste documenten ontvangen heeft.

## VII. VEREFFENING VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS

De Maatschappij behoudt zich het recht voor om een intern beleggingsfonds te vereffenen.

Die vereffening en/of samenvoeging zou kunnen plaatsvinden in de volgende gevallen (niet-limitatieve lijst):

- Als de netto activa van het intern beleggingsfonds lager zouden liggen dan 5.000.000 EUR;
- Als met het intern beleggingsfonds geen redelijk rendement meer kan worden gehaald in vergelijking met de producten met vergelijkbare kenmerken die beschikbaar zijn op de financiële markten;
- Als er een zekere kans bestaat dat de voortzetting van het intern beleggingsfonds niet meer mogelijk is tegen aanvaardbare risicovooraarden;
- Als de beheerder van een onderliggend beleggingsfonds op eigen initiatief beslist het te vereffenen.
- Indien het onderliggende beleggingsfonds niet meer in overeenstemming is met de strategische en beleggingsbeleidseisen van het interne beleggingsfonds zoals vastgelegd in het Beheersreglement.

Indien een intern beleggingsfonds vereffend wordt, zullen de verzekeringnemer en de verzekerde door de Maatschappij daarvan in kennis worden gesteld en zullen ze een keuze kunnen maken over de bestemming van de eenheden van het interne beleggingsfonds: ofwel een kosteloze conversie doorvoeren naar een van de andere interne beleggingsfondsen die door de Maatschappij worden voorgesteld ofwel een kosteloze arbitrage doorvoeren, ofwel kosteloos de waarde van het interne beleggingsfonds overdragen naar een andere pensioeninstelling.

Indien de verzekeringnemer en de verzekerde geen keuze maken uit de door de Maatschappij voorgestelde alternatieven binnen een termijn van 1 maand na ontvangst van de brief, dan zal de Maatschappij automatisch één van de

twee bovenvermelde opties uitvoeren, zoals door de Maatschappij in de brief meegedeeld zal worden.

## VIII. INFORMATIE AAN DE VERZEKERINGNEMER

De verzekeringnemer ontvangt een jaarlijkse staat van zijn contract met o.a. de waarde van de eenheden en het aantal opgebouwde eenheden per onderschreven intern beleggingsfonds. De waarde van de eenheden van de interne beleggingsfondsen wordt gepubliceerd op [www.belfius.be](http://www.belfius.be). Daarnaast worden er periodieke verslagen opgesteld waarin de prestaties en de samenstelling van de verschillende interne beleggingsfondsen worden toegelicht

De prospectussen van de verschillende onderliggende fondsen zijn beschikbaar op de website van de betrokken fondsbeheerders.

## IX. VOORWAARDEN TOT OPSCHORTING VAN DE BEPALING VAN DE EENHEIDSWAARDE

De beleggings- en afkoopverrichtingen mogen slechts tijdelijk opgeschort worden in uitzonderlijke gevallen, wanneer de omstandigheden het vereisen en indien de opschorting gegrond is, rekening houdend met het belang van de verzekeringnemer, de verzekerde en de begunstigde(n). Zonder afstand te doen van het recht van opschorting, mag de Maatschappij tijdelijk de berekening van de waarde van de eenheid en de afkopen opschorten, in de volgende gevallen:

1. wanneer een beurs of een markt, waarop een aanzienlijk deel van de activa van het intern beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld; of een belangrijke wisselmarkt, waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld; om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
2. wanneer de toestand zo ernstig is dat de Maatschappij de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekerde of die van de begunstigde(n) van het intern beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. wanneer de Maatschappij niet in staat is interne beleggingsfondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
4. bij een substantiële opname van het intern beleggingsfonds die meer dan 80% van de waarde van het intern beleggingsfonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR (geïndexeerd volgens de "gezondheidsindex" van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100).

De aankondiging van deze opschorting (evenals de opheffing) zal gepubliceerd worden met alle beschikbare middelen en meegedeeld aan de verzekeringnemers en de verzekerde die de afkoop van hun contract vragen. De aanvragen tot afkoop in afwachting worden in rekening genomen bij de eerste evaluatie volgend op het einde van de opschorting. De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode

gedane storting, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het verzekerde risico te dekken.

## **X. VOORWAARDEN VAN WIJZIGING AAN HET REGLEMENT**

---

De Maatschappij kan op ieder moment en éézijdig de inhoud van dit reglement wijzigen. Deze aanpassingen zullen gecommuniceerd worden via de site [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

Als deze aanpassingen betrekking hebben op een essentieel element (bijv. een belangrijke aanpassing in het beleggingsbeleid van een intern beleggingsfonds,...) en dit ten nadele is van de verzekerde, zullen de verzekeringnemer en de verzekerde de mogelijkheid hebben om – binnen een redelijke termijn – de betrokken reserves zonder kosten over te dragen naar een andere verzekeringsmaatschappij, of, indien dit wettelijk is toegelaten, om over te gaan tot een andere vorm van afkoop zonder kosten.

## **XI. BESCHIKBAARHEID VAN HET BEHEERSREGLEMENT**

---

Deze beheersreglementen zijn op aanvraag verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van Belfius Insurance NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of bij Belfius Bankkantoren of via de site [www.belfius.be](http://www.belfius.be). Alleen de meest recente versie van deze documenten is van toepassing op het contract.