KITE BOLD

Beheersreglement van het interne beleggingsfonds BI Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond
verbonden aan de levensverzekering KITE Bold
(Tak 23 verbonden aan interne beleggingsfondsen).

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belfius Insurance NV
Het agentschap: het bankagentschap van Belfius Bank NV
De ondertekenaar: de verzekeringnemer die het contract sluit met de Maatschappij
De beheerder van de interne beleggingsfondsen: Belfius Insurance NV
ICB: Instelling voor Collectieve Belegging. Deze term verwijst zowel naar een gemeenschappelijk beleggingsfonds als naar een bevek.

I. ALGEMENE VOORSTELLING VAN KITE BOLD

Het verzekeringscontract KITE Bold is een levensverzekeringscontract Tak 23 verbonden aan interne beleggingsfondsen voor een onbepaalde duurtijd. De interne beleggingsfondsen van KITE Bold worden beheerd door de Maatschappij en bieden geen gewaarborgd rendement. Ze worden door de Maatschappij beheerd in het exclusieve belang van de ondertekenaar. Het financiële risico van de verrichting wordt door de ondertekenaar/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 HET INTERNE BELEGGINGSFONDS

Algemene doelstelling van de interne beleggingsfondsen:

De algemene doelstelling is om via de beschikbare interne beleggingsfondsen een zo hoog mogelijke waardering aan de ondertekenaars te bezorgen van het belegde kapitaal, en de ondertekenaars tegelijkertijd te laten profiteren van een ruime spreiding van de risico's. Om die doelstelling te halen worden de activa van de verschillende interne beleggingsfondsen belegd in activa van verschillende natura, op wereldwijde markten.

Er kunnen zich steeds wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare interne beleggingsfondsen. Om op een bepaald moment het beschikbare aanbod te kennen kan de ondertekenaar terecht in zijn agentschap of op de website https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite.
Alle interne beleggingsfondsen zijn uitgedrukt in EUR.

Intern beleggingsfonds: BI Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond

- Beleggingsuniversum: Opkomende obligaties
- Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond Fund - BI (ISIN: IE000T1TTBJ3).
- De beleggingsdoelstelling van dit fonds is streven naar een maximaal totaal rendement. Het fonds zal trachten op zijn minst 50% van de netto-activa te beleggen in vastrentende effecten die worden uitgegeven door emittenten op de groeimarkten, of door emittenten buiten de groeimarkten met een aanzienlijke positie in de groeilanden, alsook in noodlijdende effecten van emittenten uit de groeilanden. De vastrentende effecten waarin het fonds mag beleggen, mogen om het even welke rating hebben. Het fonds streeft ernaar om 50% van zijn netto-activa te beleggen in posities met obligaties en/of schuldinstrumenten die worden uitgegeven door soevereine emittenten in de groeilanden, alsook in munten en rentevoeten. Het fonds mag die beleggingen rechtstreeks aanhouden of er posities in verwerven via beursgenoteerde of over-the-counter ('OTC') afgeleide financiële instrumenten.
- Het fonds is niet onderworpen aan beperkingen in die zin dat het zowel long- als short-posities mag verwerven (via het gebruik van afgeleide financiële instrumenten) in `eligible' of in aanmerking komende effecten op basis van het oordeel van de AIFM (Alternative Investment Fund Managers) en zonder te verwijzen naar een benchmark. De activa van het fonds mogen worden belegd in effecten die zijn uitgedrukt in om het even welke munt. Het fonds mag af en

Belfius Bank, FSMA-nummer 019649 A, is als verbonden verzekeringsagent van Belfius Insurance NV contractueel verbonden om enkel verzekeringen van Belfius Insurance NV te commercialiseren (met uitzondering van de verzekeringstak 14).
Verzekeringsonderneming Belfius Insurance NV, toegelaten onder het nummer 0037 - Tel. 02 286 76 11 – BIC : GKCCBEBB – IBAN : BE72 0910 1224 0116 - RPR Brussel BTW BE 0405.764.064 - gevestigd te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11.

toe, als dit gepast wordt geacht door de AIFM, tot 50% van zijn netto-activa aanhouden in cash en met cash gelijkgeschakelde middelen en andere effecten m.b.t. niet-belegde cashsaldi ter ondersteuning van de beleggingsdoelstelling en/of de beleggingspolitiek van het fonds met het oog op het verstrekken van dekking, onderpand of een marge voor de beleggingen van het fonds en zijn beleggingsstrategie.

- Voor meer informatie over eventuele ESG-aspecten, gelieve het beheersreglement en de duurzaamheidsinformatie te raadplegen.
- Beheerder van het onderliggende fonds: BlueBay Asset Management LLP, 77 Grosvenor Street, London W1K 3JR, United Kingdom
- Startdatum van het interne beleggingsfonds: 07/12/2021
- Beheerskosten van het interne beleggingsfonds: 0,90% per jaar –
  Prestatievergoeding van het onderliggende fonds: /

- Risicoklasse:
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS-reglement: 3 (schaal van 1 – 7)[12]

Informatie over de milieukenmerken of sociale kenmerken van de investeringen (SFDR-verordening):
De fonds bevordert onder andere milieukenmerken en/of sociale kenmerken. De analyse van milieukenmerken en sociale aspecten is geïntegreerd in het selectieproces van financiële instrumenten, maar ook bij de aankoop of verkoop daarvan.
De fonds heeft de wil om bij te dragen aan de evolutie van de samenleving naar een verantwoordelijkere wereld. De fonds is geïnvesteerd in drie motoren die de wereld van morgen vormgeven: innovatie, de planeet en de mens. Milieu- en sociale aspecten vormen een gemeenschappelijk element in deze drie assen.
- Innovatie: Verandering komt voort uit technologische, wetenschappelijke, industriële, enz. innovatie. De in het fonds geselecteerde thema's moedigen verantwoorde innovatie aan. Het gaat erom de "ESG"-uitdagingen aan te pakken, vooruitgang te ondersteunen met nieuwe concepten, ideeën, methoden, processen of technieken, terwijl de mens en het milieu worden gerespecteerd.
- De planeet: Het ecologische aspect is een belangrijke uitdaging voor onze toekomst. De in het fonds geselecteerde thema's houden rekening met het milieu en de bescherming van de planeet.
- De mens: Het sociale en menselijke aspect is fundamenteel om bij te dragen aan het welzijn van de samenleving. De in het fonds geselecteerde thema's integreren deze belangrijke actor, de mens, bij het bepalen van onze toekomst.
Het gewicht dat aan elk van deze drie motoren wordt toegekend, is niet vooraf bepaald en kan in de loop van de tijd variëren. Het aandeel van de investeringen dat voldoet aan de bovengenoemde "drie assen" vertegenwoordigt de totaliteit van de activa van het compartiment, met uitzondering van eventuele investeringen in liquiditeiten of geldmarktfonds.
Elk van de assen kan een thematische diversificatie bieden. De weging die aan de drie belangrijkste assen van het fonds wordt toegekend, is het resultaat van de som van de verschillende thema's.
Thematische diversificatie is gebaseerd op een selectie van thema's met een hoog potentieel en binnen een beleggingsuniversum.
De gekozen referentie-index houdt niet expliciet rekening met milieukenmerken of sociale criteria.
De Europese Groene Taxonomie stelt criteria vast om te bepalen of een economische activiteit ecologisch duurzaam is in het licht van 6 milieudoelstellingen[1] ("Doelstellingen") en classificeert deze. Wanneer een financieel product onder meer milieukenmerken 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 CO2-neutrale mobiliteit ontwikkelen, schone CO2-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.
2 De 6 milieudoelstellingen: De mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam

[12] Daarnaast heeft het nieuwe PRIIPS-reglement (verordening (EU) Nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014) een nieuwe risico-indicator genaamd ‘Samenvattende Risico-indicator’ (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Belfius Bank, FSMA-nummer 019649 A, is als verbonden verzekeringsagent van Belfius Insurance NV contractueel verbonden om enkel verzekeringen van Belfius Insurance NV te commercialiseren (met uitzondering van de verzekeringstak 14).
Verzekeringsonderneming Belfius Insurance NV, toegelaten onder het nummer 0037 - Tel. 02 286 76 11 – BIC : GKCCBEBB – IBAN : BE72 0910 1224 0116 - RPR Brussel BTW BE 0405.764.064 - gevestigd te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11.

gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

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

De ondertekenaar kiest in overeenstemming met zijn 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, 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 bepaling van de waarde van de activa van de interne beleggingsfondsen wordt vastgelegd op basis van volgende regels:

- De waarde van de eenheden van de instellingen van collectieve belegging van onbepaalde duur wordt bepaald op basis van de laatst bekende netto inventariswaarde;
- De monetaire waarden worden gevaloriseerd op basis van de laatst bekende waarde;
- De waarde van alle op een beurs of gereglementeerde markt verhandelde of genoteerde effecten wordt bepaald op basis van de laatst bekende koers;
- Waarden die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de referentievaluta worden in die valuta omgerekend tegen de laatst bekende gemiddelde koers.

De minimale en maximale waarden van een beleggingsfonds vloeien voort uit de waarden van de activa, verminderd met kosten, uitgaven en andere financiële lasten, waaronder bestaande of toekomstige belastingen, heffingen of taksen, (i) van toepassing op het contract of verschuldigd bij de uitvoering ervan en/of (ii) met betrekking tot het interne beleggingsfonds. Het financiële risico wordt gedragen door de onderschrijver. 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.

De kosten van de verschillende interne beleggingsfondsen van KITE Bold zijn verschillend naargelang het thema/ beheerstijl. De kosten zijn inbegrepen in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen en dekken de kosten voor het beheer. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt.
Het aantal eenheden van het intern beleggingsfonds verhoogt ter gelegenheid van stortingen door de ondertekenaars of ook door overdrachten van eenheden vanuit één of meerdere andere interne beleggingsfondsen of vanuit een overdracht van reserves vanuit de verzekering KITE Safe (enkel in het geval van een product KITE Mix).

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de ondertekenaar zijn contract stopt, ingeval van afkopen of overdracht door een ondertekenaar van de reserve van zijn verzekering KITE Bold, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van de verzekerde of bij terugbetaling van een storting.

IV. KOSTEN VOOR INTEKENING, AFKOOP, TERUGBETALING EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN

Alle kosten met betrekking tot het verzekeringscontract zijn opgenomen in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract.

V. MODALITEITEN EN VOORWAARDEN VOOR AFKOOP EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN

Alle modaliteiten en voorwaarden met betrekking tot afkopen en overdracht van eenheden zijn opgenomen in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract.

VI. VEREFFENING VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS

De Maatschappij behoudt zich het recht voor om een intern beleggingsfonds te vereffenen, ofwel om de tegoeden van een of meer interne beleggingsfondsen samen te voegen.

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

Belfius Bank, FSMA-nummer 019649 A, is als verbonden verzekeringsagent van Belfius Insurance NV contractueel verbonden om enkel verzekeringen van Belfius Insurance NV te commercialiseren (met uitzondering van de verzekeringstak 14).
Verzekeringsonderneming Belfius Insurance NV, toegelaten onder het nummer 0037 - Tel. 02 286 76 11 – BIC : GKCCBEBB – IBAN : BE72 0910 1224 0116 - RPR Brussel BTW BE 0405.764.064 - gevestigd te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11.

- 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 risicovoorwaarden;
- 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, zal de ondertekenaar door de Maatschappij daarvan in kennis worden gesteld en zal hij zijn keuze aangaande het lot van de eenheden die hij in dat intern beleggingsfonds heeft verworven, kenbaar maken: hetzij een kosteloze conversie naar een intern beleggingsfonds dat door de Maatschappij voorgesteld wordt, hetzij de opvraging van de betrokken eenheden op grond van de eenheidswaarde die op de dag van de vereffening van het intern beleggingsfonds is bereikt en dit zonder kosten, hetzij een kosteloze arbitrage naar het overeenkomstige KITE Safe contract (in geval een product KITE Mix werd onderschreven), hetzij een kosteloze transfert naar een nieuw contract in overeenstemming met uw beleggersportret. Deze transfert gebeurt zonder toekenning van afkoopwaarde.

Indien de ondertekenaar uit de door de Maatschappij voorgestelde alternatieven geen keuze na ontvangst van de brief, dan zal de Maatschappij automatisch één van de drie eerste bovenvermelde opties uitvoeren, zoals door de Maatschappij in de brief meegedeeld zal worden.

VII. INFORMATIE AAN DE ONDERTEKENAAR

De ondertekenaar ontvangt een jaarlijkse staat van zijn contract met 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. 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.

VIII. 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 ondertekenaars.
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 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 ondertekenaar of die van de begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. Wanneer de Maatschappij niet in staat is fondsen 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 fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 2.070.750 EUR (geïndexeerd volgens de “gezondheidsindex” van de consumptieprijzen – basis 2013 = 100).

De aankondiging van deze opschorting (evenals de opheffing) zal gepubliceerd worden met alle beschikbare middelen en meegedeeld aan de ondertekenaars 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 onderschrijver kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gedane storting, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het verzekerde risico te dekken.

IX. VOORWAARDEN VAN WIJZIGING AAN HET REGLEMENT

De maatschappij kan op ieder moment en éénzijdig de inhoud van dit reglement wijzigen. Deze aanpassingen zullen gecommuniceerd worden aan de ondertekenaars in de jaarlijkse staat die hen wordt toegestuurd. Als deze aanpassingen

Belfius Bank, FSMA-nummer 019649 A, is als verbonden verzekeringsagent van Belfius Insurance NV contractueel verbonden om enkel verzekeringen van Belfius Insurance NV te commercialiseren (met uitzondering van de verzekeringstak 14).
Verzekeringsonderneming Belfius Insurance NV, toegelaten onder het nummer 0037 - Tel. 02 286 76 11 – BIC : GKCCBEBB – IBAN : BE72 0910 1224 0116 - RPR Brussel BTW BE 0405.764.064 - gevestigd te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11.

betrekking hebben op een essentieel element (bijv. een belangrijke aanpassing in het beleggingsbeleid van een intern beleggingsfonds…) en dit ten nadele is van de ondertekenaar, zal de ondertekenaar de mogelijkheid hebben om een afkoop zonder kosten uit te voeren binnen een redelijk termijn.

X. BESCHIKAARHEID 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. Alleen de meest recente versie van deze documenten is van toepassing op het contract.

Belfius Bank, FSMA-nummer 019649 A, is als verbonden verzekeringsagent van Belfius Insurance NV contractueel verbonden om enkel verzekeringen van Belfius Insurance NV te commercialiseren (met uitzondering van de verzekeringstak 14).
Verzekeringsonderneming Belfius Insurance NV, toegelaten onder het nummer 0037 - Tel. 02 286 76 11 – BIC : GKCCBEBB – IBAN : BE72 0910 1224 0116 - RPR Brussel BTW BE 0405.764.064 - gevestigd te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11.