

## BELFIUS INVEST BELGIAN ECONOMY

### Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen Belfius Invest Belgian Economy

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belfius Insurance N.V.

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

De ondertekenaar: de verzekeringnemer die het contract sluit met de Maatschappij

De fondsbeheerder: Belfius Insurance N.V.

Bevek: Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

#### I. ALGEMENE VOORSTELLING VAN HET FONDS

Het verzekeringscontract Belfius Invest Belgian Economy Plus is een levensverzekeringscontract verbonden aan een Intern verzekeringsfonds **Belfius Invest Belgian Economy** opgericht op 15/06/2014 voor een onbepaalde duurtijd. Het fonds wordt beheerd door de Maatschappij en belegt rechtstreeks in Beveks zonder gewaarborgd rendement. Het gesloten fonds wordt door de Maatschappij beheerd in het exclusieve belang van de ondertekenaar. Het financiële risico van de verrichting wordt door de ondertekenaar/begunstigde(n) gedragen.

Het fonds bestaat uit verschillende interne beleggingsfondsen met hun eigen investeringspolitiek. Bij de lancering van het fonds bevat het twee interne beleggingsfondsen (zie hierna).

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

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

Het intern verzekeringsfonds **Belfius Invest Belgian Economy** werd op 15/06/2014 opgericht met twee interne beleggingsfondsen.

<u>Type fonds</u>	<u>Universum</u>	<u>Intern beleggingsfonds</u>
<u>Aandelen</u>	<u>België</u>	<u>BI Belgian Small &amp; Mid Caps</u>
<u>Mixed: aandelen &amp; obligaties</u>	<u>België</u>	<u>BI Belgian Allocation</u>

## Algemene doelstelling:

De algemene doelstelling van het Fonds is om via de beschikbare interne beleggingsfondsen een zo hoog mogelijke waardering te bezorgen van het belegde kapitaal, en de belegger tegelijkertijd te laten profiteren van een ruime spreiding van de risico's. Om die doelstelling te halen worden de activa van de diverse interne beleggingsfondsen belegd in uiteenlopende waarden.

Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare interne beleggingsfondsen. Deze wijzigingen zullen gecommuniceerd worden via de aanpassing van het beheersreglement conform artikel X.

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

### **Intern beleggingsfonds Belfius Invest Belgian Small & Mid Caps**

- ❖ Beleggingspolitiek: Dit fonds belegt in het intern beleggingsfonds dat hoofdzakelijk in aandelen en/of met aandelen vergelijkbare effecten die uitgegeven zijn door bedrijven die hun zetel in België hebben en/of in bedrijven die hun belangrijkste economische activiteit uitoefenen in België met een beurskapitalisatie van minder dan 5 miljard euro. Bijkomend mogen de activa van het intern beleggingsfonds ook worden belegd in andere effecten en geldmarktinstrumenten, bijvoorbeeld in converteerbare obligaties, liquiditeiten, deposito's en/of geldmarktinstrumenten met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden. Het intern beleggingsfonds mag niet meer dan 10 % van zijn activa in fondsen beleggen. Mits ze de geldende wettelijke regels in acht nemen, mogen de interne beleggingsfondsen afgeleide producten gebruiken, bijvoorbeeld opties, futures en valutatransacties, met het oog op blootstelling, dekking en/of arbitrage (markt, wissel, ...). De inventariswaarde wordt wekelijks op dinsdag bepaald. De omrekening in eenheden gebeurt op de tweede valorisatiedag (= tweede dinsdag) na ontvangst van de premie door de Maatschappij of maximum vijf bankwerkdagen na deze datum
- ❖ Beheerskosten: 0% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 6 (schaal van 1 – 7)<sup>1</sup>
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 4 (schaal van 1– 7)<sup>2</sup>

1	2	3	4	5	6	7
←————— Hoger risico —————→						
Lager risico						
Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 8 jaar.						
Het risico eigen aan het product kan hoger zijn dan wat vermeld is in de risico indicator, indien het product niet wordt aangehouden gedurende de hele aanbevolen periode.						

We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelhoge-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelgroot-laag is.

<sup>1</sup> Sinds 14/06/2015 gebruikt men de "SRRI" risicoklasse die berekend is overeenkomstig de bepalingen van de Europese Verordening 583/2010.

<sup>2</sup> 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, Galileelaan 5. Let op! Vanaf 28 mei 2018 wijzigt het adres van de maatschappelijke zetel Belins NV. U kan ons vanaf dan bereiken op het volgende adres: Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

❖ Prestatiescenario's:

Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van bewijs uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/ het product aanhoudt. Het stress-scenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Belegging 10 000 EUR				
Prestatiescenario's		1 jaar	4 jaar	8 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.347	€ 5.068	€ 3.787
	Gemiddeld rendement per jaar	-56,53%	-12,33%	-7,77%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.064	€ 12.756	€ 21.068
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,36%	6,89%	13,84%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.796	€ 18.054	€ 34.399
	Gemiddeld rendement per jaar	7,96%	20,14%	30,50%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 12.786	€ 25.409	€ 55.845
	Gemiddeld rendement per jaar	27,86%	38,52%	57,31%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	€ 11.245	€ 18.237	€ 34.746

❖ Lopende kosten:

- De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0% per jaar. (De andere globale kosten op productniveau werden reeds vermeld in een overzichtstabel in het "Essentiële informatiedocument"). De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10 000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Belegging 10 000 EUR	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 884	€ 1.286	€ 2.222
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,84%	3,22%	2,78%

- Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft het volgende weer:
  - het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
  - de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

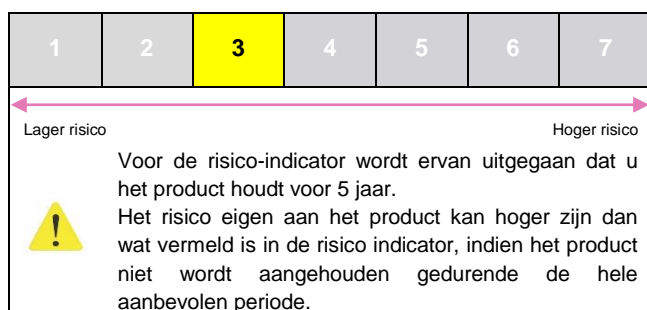
**Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar**

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,31%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder. Het effect van de reeds in de prijs opgenomen kosten. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,13%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,12%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,22%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

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, Galilleelaan 5. Let op! Vanaf 28 mei 2018 wijzigt het adres van de maatschappelijke zetel Belins NV. U kan ons vanaf dan bereiken op het volgende adres: Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

## Intern beleggingsfonds Belfius Invest Belgian Allocation

- ❖ Beleggingspolitiek: Het fonds belegt in een intern beleggingsfonds dat vooral in effecten belegt die zijn uitgegeven door overheids- en privébedrijven die hun zetel in België hebben en/of hun belangrijkste activiteit uitoefenen in België, zoals de Belgische Staat, de Belgische gefedereerde entiteiten en lokale collectiviteiten en andere openbare en semiopenbare instellingen, via de volgende activaklassen: - aandelen en/of vergelijkbare waarden (bv. : beleggingscertificaten, warrants, financiële instrumenten van de vastgoedsector, zoals vastgoedcertificaten en/of vergelijkbare effecten, ...); - obligaties en/of vergelijkbare waarden (obligaties met “investment grade”, hoogrentende obligaties, obligaties zonder rating, ...); - geldmarktinstrumenten; - liquiditeiten. Bijkomend mogen de activa van het intern beleggingsfonds ook worden belegd via andere effecten en/of geldmarktinstrumenten en in effectiseringsproducten en effecten die specifieke strategieën volgen. De ICB's waarin het intern beleggingsfonds belegt, voldoen aan de voorwaarden van artikel 41 (1) van de Wet (. De nettoactiva zullen in principe grotendeels in aandelen worden belegd, maar het aandelengewicht kan afhankelijk van de verwachtingen van de beheerder over de evolutie van de financiële markten worden verminderd, om het risico voor de belegger te verkleinen. Het intern beleggingsfonds mag niet meer dan 10 % van zijn activa in fondsen beleggen. Mits ze de geldende wettelijke regels in acht nemen, mogen de interne beleggingsfondsen hun toevlucht nemen tot financiële technieken en instrumenten die verbonden zijn aan wissel-, rente- credit spread- en aandelenrisico's (o.a. swaps (currency exchange swaps, interest rate swaps en credit default swaps) en tot forwards, opties en futures met het oog op belegging, dekking en/of arbitrage. De inventariswaarde wordt wekelijks op dinsdag bepaald. De omrekening in eenheden gebeurt op de tweede valorisatiedag (= tweede dinsdag) na ontvangst van de premie door de Maatschappij of maximum vijf bankwerkdagen na deze datum. Het fonds kan enkel leningen onderschrijven conform met de geldende wetgeving.
- ❖ Beheerskosten: 0% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRRI): 4 (schaal van 1 – 7)
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 3 (schaal van 1– 7)



We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7, dat is een middelhoge-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelgroot-laag is.

- ❖ Prestatiescenario's: Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van bewijs uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/ het product aanhoudt. Het stress-scenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Prestatiescenario's		1 jaar	4 jaar	8 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 6.096	€ 6.646	€ 6.039
	Gemiddeld rendement per jaar	-39,04%	-11,18%	-7,92%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.139	€ 10.530	€ 12.285
	Gemiddeld rendement per jaar	-8,61%	1,77%	4,57%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.125	€ 12.554	€ 15.405
	Gemiddeld rendement per jaar	1,25%	8,51%	10,81%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 11.161	€ 14.894	€ 19.222
	Gemiddeld rendement per jaar	11,61%	16,31%	18,44%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.547	€ 12.811	€ 15.561

❖ Lopende kosten:

- De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0% per jaar. (De andere globale kosten op productniveau werden reeds vermeld in een overzichtstabel in het "Essentiële informatiedocument"). De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10 000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Belegging 10 000 EUR	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 846	€ 1.038	€ 1.330
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,46%	3,46%	2,66%

- Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft het volgende weer:
  - het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
  - de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

**Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar**

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,50%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder. Het effect van de reeds in de prijs opgenomen kosten. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,20%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,06%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,90%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

De prospectussen van de onderliggende fondsen/ICB's zijn beschikbaar op de websites van betrokken beheerders.

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, Galileelaan 5. Let op! Vanaf 28 mei 2018 wijzigt het adres van de maatschappelijke zetel Belins NV. U kan ons vanaf dan bereiken op het volgende adres: Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

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

De ondertekenaar kiest vrij volgens welke verdeelsleutel de netto-stortingen in de interne beleggingsfondsen zullen belegd worden. Met het bedrag van de 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 ieder intern beleggingsfonds worden aan marktwaarde gewaardeerd. De omrekening in eenheden gebeurt op basis van de aankoopkoers van de eenheid geëvalueerd op de tweede valorisatiedag (= bankwerkdag) na ontvangst van de premie door de Maatschappij of maximum vijf 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 wekelijks op dinsdag 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. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt.

Het aantal eenheden van het intern beleggingsfonds verhoogt ter gelegenheid van stortingen door de ondertekenaars.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de ondertekenaar zijn contract stopt, ingeval van afkoop of overdrachten door een ondertekenaar op de reserve van zijn verzekering Belfius Invest Belgian Economy Plus, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van de verzekerde in de loop van de verzekering, bij leven van de verzekerde bij stopzetting van het contract of bij terugbetaling van een storting in toepassing van de wet van 10.12.2009 betreffende de betaaldiensten.

### **IV. WERKINGSREGELS BIJ AFKOPEN**

#### ***IV.1 Volledige afkoop***

De ondertekenaar mag op ieder ogenblik de volledige afkoop vragen door middel van een gedateerd en ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap. Het contract wordt beëindigd bij volledige afkoop.

De volledige afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument van de ondertekenaar op de tweede valorisatiedag, of maximum vijf bankwerkdagen later, na ontvangst door de Maatschappij van het getekende aanvraagdocument en zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening.

Indien de begunstigde(n) van het contract de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel de ondertekenaar als de aanvaardende begunstigde(n).

De volledige afkoop is de verrichting waarbij de ondertekenaar zijn contract opzegt met uitbetaling door de Maatschappij van de totale waarde van het contract, desgevallend verminderd met de uitstapkosten. De waarde van het contract stemt overeen met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde.

## **IV.2 Gedeeltelijke afkopen**

### **IV.2.1. Algemeenheden**

De ondertekenaar mag op ieder ogenblik een gedeeltelijke afkoop vragen door middel van een gedateerd en ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap. De gedeeltelijke afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument van de ondertekenaar op de tweede valorisatiedag of maximum vijf bankwerkdagen later, na ontvangst door de Maatschappij van het aanvraagdocument. De afkoopwaarde zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening.

Indien de begunstigde(n) van het contract de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel de ondertekenaar als de aanvaardende begunstigde(n).

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

## **V. WERKINGSREGELS BIJ OVERDRACHT EENHEDEN**

Een overdracht van een gedeelte of de gehele reserve van een intern beleggingsfonds naar een ander intern beleggingsfonds is niet mogelijk.

## **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 met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde bepaald op basis van de aankoopskoers van de eenheid geëvalueerd op de tweede valorisatiedag na ontvangst door de Maatschappij van een uittreksel van de overlijdensakte van de verzekerde of maximum vijf bankwerkdagen na deze datum. 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 HET FONDS OF VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS**

Indien het fonds of een intern beleggingsfonds hiervan 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 fonds of in een intern beleggingsfonds hiervan heeft verworven, kenbaar maken: hetzij een kosteloze conversie naar een andere beleggingsfonds of intern beleggingsfonds die door de Maatschappij voorgesteld worden, hetzij de opvraging van de betrokken eenheden op grond van de eenheidswaarde die op de dag van de vereffening van het fonds/intern beleggingsfonds is bereikt en dit zonder kosten.

## **VIII. INFORMATIE AAN DE ONDERTEKENAAR**

De ondertekenaar ontvangt een semestriële staat 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](http://www.belfius.be). Daarnaast worden er periodieke verslagen opgesteld waarin de prestaties en de samenstelling van de verschillende interne beleggingsfondsen worden toegelicht.

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

De Maatschappij mag de berekening van de waarde van de eenheden, en daardoor ook de beleggings- en afkoop- of arbitrageverrichtingen, tijdelijk opschorten :

- wanneer de toestand zo ernstig is dat de Maatschappij de tegoeden en/of verplichtingen van één of meerdere interne beleggingsfondsen niet correct kan inschatten, er niet normaal kan over beschikken of dat niet kan doen zonder de belangen van de ondertekenaars of van de begunstigde(n) van het intern beleggingsfonds ernstig te schaden;
- wanneer de Maatschappij niet in staat is gelden 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;
- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van een 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 opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- bij een substantiële opname van een intern beleggingsfonds die meer dan 80 % van de waarde van het intern beleggingsfonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR geïndexeerd.

Indien deze opschorting aanhoudt, zal de Maatschappij de ondertekenaars ervan in kennis stellen via de pers of ieder ander geschikt geacht middel. De aldus opgeschorte verrichtingen zullen uiterlijk de tiende bankwerkdag na het einde van de opschorting worden uitgevoerd. De interne beleggingsfondsen worden in het uitsluitend belang van de ondertekenaar en/of de begunstigden beheerd.

De ondertekenaars kunnen 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 aan de ondertekenaars in de jaarlijkse staat die hen wordt toegestuurd. 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 ondertekenaar, zal de ondertekenaar de mogelijkheid hebben om een afkoop zonder kosten uit te voeren binnen een redelijk termijn.