

Belfius Life Fund

Beheersreglement van het compartiment Belfius Life Quant Equities World verbonden aan de levensverzekering Belfius Life Fund (Tak 23 verbonden aan compartimenten).

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belfius Insurance N.V.

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

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

De beheerder van de compartimenten: Belfius Insurance NV

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

I. ALGEMENE VOORSTELLING VAN BELFIUS LIFE FUND

Het verzekeringscontract Belfius Life Fund is een Tak23- levensverzekeringscontract gekoppeld aan compartimenten van beleggingsfondsen opgericht door de Maatschappij.

De beleggingsfondsen zijn Belfius Life Equities, Belfius Life Bonds, Belfius Life Equities L en Belfius Life Quant. De compartimenten van deze fondsen zijn Belfius Life Bonds Long Term Euro, Belfius Life Bonds Short Term Euro, Belfius Life Bonds Corporate Euro, Belfius Life Equities L Emerging Markets, Belfius Life Equities L Europe, Belfius Life Quant Equities Europe, Belfius Life Quant Equities USA (EUR), Belfius Life Quant Equities World.

Deze compartimenten beleggen in ICB's zonder gewaarborgd rendement en voor een onbepaalde duurtijd.

De eventuele min- of meerwaarden van een compartiment worden herbelegd in het desbetreffend compartiment en worden opgenomen in de netto inventariswaarde. Alle min- en meerwaarden van de compartimenten behoren tot de compartimenten.

II. BESCHRIJVING VAN DE BELEGGINGSPOLITIEK VAN ELK FONDS

Algemene doelstelling van de compartimenten:

De algemene doelstelling is om via de beschikbare compartimenten 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 compartimenten belegd in activa van verschillende natura, op wereldwijde markten. Het financiële risico van de verrichting wordt door de ondertekenaar/begunstigde(n) gedragen.

Er kunnen zich steeds wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare compartimenten. Om op een bepaald

moment het beschikbare aanbod te kennen kan de ondertekenaar terecht in zijn agentschap of op de website www.belfius.be. Alle compartimenten zijn uitgedrukt in EUR.

Compartiment Belfius Life Quant Equities World

- ❖ Beleggingsuniversum: Wereldwijde aandelen
- ❖ Beleggingsbeleid: Het compartiment Belfius Life Quant Equities World belegt voor 100% in het onderliggende fonds Candriam Quant Equities Multi-Factor Global C CAP. Het fonds Candriam Quant Equities Multi Factor Global C CAP (ISIN: LU0235267860) belegt in beursgenoteerde aandelen op de belangrijkste internationale markten (Europa, VS, Japan, Canada en Australië). Het fondsbeheer steunt op de resultaten van een reeks sectorspecifieke kwantitatieve modellen die Candriam opgesteld en getest heeft. Elk model selecteert de aantrekkelijkste aandelen binnen een sector op basis van een optimale combinatie van de meest relevante selectiefactoren voor die sector. De beleggingsstrategie is sector- en regionetraal ten opzichte van de index MSCI World.
- ❖ Beheerder van het onderliggende fonds: Candriam Luxembourg
- ❖ Startdatum van het compartiment: 29/11/2005
- ❖ Beheerskosten van het compartiment: 0% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
 - Risico-indicator volgens de zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRRI): 5 (schaal van 1 – 7)¹
 - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 4 (schaal van 1– 7)²

III. EVALUATIEREGELS VAN DE COMPARTIMENTEN, 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 compartimenten zullen belegd worden. Met het bedrag van iedere storting worden, na aftrek van de toetredingskosten, eenheden in de compartimenten aangekocht.

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

De activa van de compartimenten worden aan marktwaarde gewaardeerd. De bepaling van de waarde van de activa van de compartimenten 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 gereguleerde 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 minimum- en maximumwaarden van een compartiment worden afgeleid van de waarde van de activa, vermeerderd met de niet-geïnvesteerde geldmiddelen en de opgebouwde rente, verminderd met de kosten, belastingen en andere kosten gekoppeld aan het compartiment.

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.

¹ Sinds 14/06/2015 gebruikt men de “SRRI” risicoklasse die berekend is overeenkomstig de bepalingen van de Europese Verordening 583/2010.

² 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.

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 compartimenten van Belfius Life Fund bedragen 0% per jaar. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt.

Het aantal eenheden van het compartiment verhoogt ter gelegenheid van stortingen door de ondertekenaars of ook door overdrachten van eenheden vanuit één of meerdere andere compartimenten.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de ondertekenaar zijn contract stopt, ingeval van afkopen of overdracht door een ondertekenaar van de reserve van zijn verzekering Belfius Life Fund, 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 COMPARTIMENT

De Maatschappij behoudt zich het recht voor om een compartiment te vereffenen, ofwel om de tegoeden van een of meer compartimenten samen te voegen.

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

- als de netto activa van het compartiment lager zouden liggen dan 5.000.000 EUR;
- als met het compartiment 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 compartiment niet meer mogelijk is tegen aanvaardbare risicovooraarden;
- als de beheerder van een onderliggend beleggingsfonds op eigen initiatief beslist het te vereffenen;
- als het onderliggende beleggingsfonds niet meer in overeenstemming is met de strategische en beleggingsbeleidseisen van het compartiment zoals vastgelegd in het Beheersreglement.

Indien een compartiment 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 compartiment heeft verworven, kenbaar maken: hetzij een kosteloze conversie naar een compartiment 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 compartiment is bereikt en dit zonder kosten, 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 maakt binnen een termijn van één maand 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 compartiment. De waarde van de eenheden van de compartimenten wordt gepubliceerd op www.belfius.be. Daarnaast worden er periodieke verslagen opgesteld waarin de prestaties en de samenstelling van de verschillende compartimenten 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 begunstigen 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. Indien deze opschorting langer aanhoudt dan 5 bankwerkdagen, zal de Maatschappij de ondertekenaars ervan in kennis stellen via de pers, via brief of via bankmail. 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 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 compartiment,...) 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. 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. Alleen de meest recente versie van deze documenten is van toepassing op het contract.