

KITE Bold

Beheersreglement van het interne beleggingsfonds
BI Candriam Belgian Allocation 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 BELEGGINGSFONDSEN

KITE Bold omvat interne beleggingsfondsen/ beleggingsportefeuilles onderverdeeld in vier thema's of beheerstijlen: Top Funds, Target Return, Belgian Economy en Sustainable. Het intern beleggingsfonds BI Candriam Belgian Allocation behoort tot het thema "Belgian Economy".

Het Intern verzekeringsfonds Belgian Economy is 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. Voor meer informatie over interne beleggingsfondsen van de categorie Belgian Economy, gelieve de Prospectus van de fondsen te raadplegen op de website van de fondsbeheerder (www.candriam.be). Het fonds bestaat uit verschillende interne beleggingsfondsen met hun eigen investeringspolitiek.

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 www.belfius.be. Alle interne beleggingsfondsen zijn uitgedrukt in EUR.

Intern beleggingsfonds: BI Candriam Belgian Allocation

▪ Beleggingsuniversum: Belgische gemengde fonds

Beleggingsbeleid: het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Belfius Fund Belgian Allocation Y – Cap (ISIN: LU1060838940). Dit fonds belegt in een fonds 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 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 dagelijks bepaald. Het fonds kan enkel leningen onderschrijven conform met de geldende wetgeving.

▪ Beheerder van het onderliggende fonds: Candriam Belgium

▪ Startdatum van het interne beleggingsfonds: 15/06/2014

▪ Beheerskosten van het interne beleggingsfonds:

0% per jaar

▪ Risicoklasse:

- Risico-indicator volgens de zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRRI): 4 (schaal van 1 – 7)¹

- Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 3 (schaal van 1 – 7)²

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.

III. EVALUATIEREGELS VAN DE INTERNE BELEGGENSFONDSEN, 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 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 maximumwaarde van een beleggingsfonds wordt afgeleid van de waarde van de activa verminderd met de financiële lasten, bestaande of toekomstige belastingen of taksen (i) die van toepassing zijn op het contract of in verband met de uitvoering ervan verschuldigd zijn en/of (ii) die betrekking hebben op het beleggingsfonds. Het

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.

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 BELEGGENGSFONDS

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):

- 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 risicovooraanwaarden;
- 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 begunstigde 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 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.

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.