

## DVV Life Pension Dynamic - Lange Termijn Sparen

### Type levensverzekering

Een levensverzekering met flexibele premie waarvan het rendement gekoppeld is aan een intern beleggingsfonds (tak 23).

### Waarborgen

#### • Hoofdwaaiborg bij leven

De waarde van de polis (reserve) die overeenstemt met de vermenigvuldiging van de verworven eenheden bepaald tegen de inventariswaarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximaal 3 bankwerdagen later.

#### • Hoofdwaaiborg bij overlijden

De waarde van de polis (reserve) die overeenstemt met de vermenigvuldiging van de verworven eenheden bepaald tegen de inventariswaarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximaal 3 bankwerdagen later, na ontvangst van een uittreksel uit de overlijdensakte van de verzekerde door de Maatschappij. Dit bedrag wordt eventueel verminderd met uitgevoerde afkopen na de datum van het overlijden.

#### • Facultatief aanvullende waarborg bij overlijden

- Bijkomend kapitaal overlijden bovenop de poliswaarde
- het grootste bedrag van de poliswaarde of een vast bedrag, zoals beschreven in de bijzondere voorwaarden.

Voor meer informatie over de waarborgen en uitsluitingen, verzoeken wij u de algemene en bijzondere voorwaarden van het product te raadplegen.

### Doelgroep

Deze verzekering richt zich tot personen die willen zorgen voor een aanvullend pensioen en willen profiteren van de fiscale voordelen van het lange termijnsparen. Deze personen zoeken naar een hoger rendement dan een klassieke vastrentende belegging en zijn bewust van de eventuele risico's die een belegging gekoppeld aan beleggingsfondsen op middellange/lange termijn met zich kan brengen.

### Fondsen

#### Gewaarborgde interestvoet

De belegging van de netto premie(s) in DVV LIFE PENSION DYNAMIC zal gespreid worden over de verschillende gekozen interne beleggingsfondsen volgens de verdeelsleutel die de ondertekenaar heeft bepaald. De ondertekenaar kan deze verdeelsleutel achteraf wijzigen (zonder kosten) indien hij dit wenst en dit in overeenstemming met zijn beleggingsstrategie. De interne beleggingsfondsen worden beheerd door Belfius Insurance NV. Alle interne beleggingsfondsen zijn uitgedrukt in EUR. De interne beleggingsfondsen beleggen in ICB's zonder gewaarborgd rendement.

#### > Intern beleggingsfonds BI BlackRock Global Funds European A2

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds BlackRock Global Funds European Fund A2 (ISIN: LU0011846440) dat streeft naar een maximaal rendement via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van dit fonds. Het belegt ten minste 70% van zijn totale activa in aandelen(effecten) van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in Europa. Europa omvat alle Europese landen inclusief het Verenigd Koninkrijk, Oost-Europa en de landen van de voormalige Sovjet-Unie.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,75% per jaar
- **Risicoklasse:** 5 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Invesco Pan European Structured Eq A

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc (ISIN: LU0119750205). De beleggingsdoelstelling van dit fonds is inkomsten en vermogensgroei op lange termijn te verwachten. Het fonds heeft als doelstelling om voornamelijk te beleggen in aandelen van Europese bedrijven of bedrijven die actief zijn in Europa. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Invesco Management S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,75% per jaar
- **Risicoklasse:** 5 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Robeco High Yield Bonds DH EUR

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Robeco High Yield Bonds DH EUR (ISIN: LU0085136942). Dit fonds belegt wereldwijd in high-yieldobligaties van bedrijven met een kredietbeoordeling lager dan BBB, wat lager is dan 'normale' uitgever van bedrijfsobligaties. Obligaties worden geselecteerd op basis van een brede marktvisie en een grondige bedrijfsanalyse. Alle valutarisico's zijn afgedekt naar de euro. Derivaten worden om verschillende redenen gebruikt: voor het afdekken van een bepaalde positie, voor arbitrage, of als leverage voor extra exposure naar de kredietmarkt.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Robeco Luxembourg S.A.

- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,35% per jaar
- **Risicoklasse:** 4 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Carmignac Patrimoine A EUR acc

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Carmignac Patrimoine A Acc EUR (ISIN: FR0010135103). Dit fonds behoort tot de categorie "gediversifieerd" en heeft als belangrijkste rendementbronnen enerzijds aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbepalingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de nettoactiva). Anderzijds renteproducten: de nettoactiva van het fonds worden voor 50% tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangeboden, is minstens 'Investment Grade'. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de nettoactiva uitmaken. Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Carmignac Gestion
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 4 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 EUR (ISIN: LU0171283459). Dit fonds streeft naar een maximaal rendement in USD via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit activa van dit fonds. Het fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70% van zijn totale activa in aandelen(effecten) (bijv. aandelen) en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Het kan ook deposito's en cash aanhouden.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 5 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Ethna Aktiv T

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Ethna Aktiv T (ISIN: LU0431139764) met als hoofddoelstelling het realiseren van een passende waardestijging in euro, rekening houdend met de criteria van waarde-stabiliteit, behoud van het kapitaal en liquiditeit van het vermogen van het fonds. Het fonds belegt zijn vermogen in verschillende soorten effecten, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49% van het nettovermogen van dit fonds. De belegging in andere fondsen mag 10% van het vermogen van het fonds niet overschrijden. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een lidstaat van de OESO. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten ('derivaten') worden gebruikt.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Ethena Independent Investors S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 3 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT (ISIN: LU1038809395). De doelstelling van het fonds is, met inachtneming van het beleggingsrisico, het behalen van een redelijke waarde toename van de valuta van het fonds. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald. Het fonds belegt zijn vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, warrantleningen, converteerbare leningen), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste termijndeposito's. Maximaal 20 % van het netto activa mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van het vermogen van het fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds afgeleide producten ("derivaten") gebruiken.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Flossbach von Storch Invest S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 5 (schaal van 1 - 7)

#### > Intern beleggingsfonds BI Invesco Global Income Fund

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Invesco Global Income Fund (ISIN: LU1097688714). De doelstelling van het Fonds bestaat erin inkomsten en vermogensgroei op middellange en lange termijn te verwachten. Het Fonds streeft ernaar voornamelijk te beleggen in schuldinstrumenten (inclusief schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven en overheden, en voorwaardelijk converteerbare obligaties) en aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Het Fonds heeft de intentie om blootstelling te verwerven aan schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit (hogere kwaliteit) en onder

beleggingskwaliteit (lagere kwaliteit), inclusief schuldinstrumenten in financiële problemen (noodlijdende effecten). Het Fonds zal in aanzienlijke mate gebruik maken van financiële derivaten (complexe instrumenten) teneinde (i) het risico verminderen en/of extra kapitaal of inkomsten te genereren en/of (ii) de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken door diverse hefboomeffecten te genereren (d.w.z. waar het Fonds marktblootstelling verkrijgt voor meer dan de nettovermogenswaarde van het Fonds). Het Fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen en is niet beperkt door een benchmark. Alle winsten van uw belegging worden herbelegd.

- **Beheerder van het onderliggend fonds :** Invesco Management S.A.
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 4 (schaal van 1 - 7)

#### ► Intern beleggingsfonds BI Capital Group Global Allocation Fund

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Capital Group Global Allocation Fund (ISIN: LU1006076381). Het fonds wil drie doelstellingen in gelijke mate verwezenlijken: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van eerste inleg en lopende inkomsten door te beleggen in aandelen en obligaties alsook andere vastrentende effecten wereldwijd. Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in beursgenoteerde aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit en andere vastrentende effecten die tot een officiële notering zijn toegelaten of in andere gereguleerde markten worden verhandeld. Het fonds gebruikt geen shortselling noch leverage. Beleggers kunnen dagelijks aandelen van het fonds kopen en verkopen. Dit fonds is mogelijk enkel geschikt voor beleggingen op lange termijn.
- **Beheerder van het onderliggend fonds :** Capital International Management Company Sàrl
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 4 (schaal van 1 - 7)

#### ► Intern beleggingsfonds BI R Valor

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds R Valor (ISIN: FR0011253624). De sicav, die tot de categorie "gediversifieerd" behoort, streeft naar rendement over een aanbevolen beleggingsduur van minimaal 5 jaar door discretionair beheer van de beleggingsportefeuille, waarbij ingespeeld wordt op de ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen en obligaties), en effecten geselecteerd worden op basis van een financiële analyse van de emittenten. De sicav heeft dan ook geen referentie-indicator. Voor de selectie van de onderliggende waarden van de sicav worden de volgende criteria gehanteerd: uitzicht op duurzame groei, beperkte concurrentie (technisch of commercieel quasimonopolie / dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.
- **Beheerder van het onderliggend fonds:** Rothschild Asset Management
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 5 (schaal van 1 - 7)

#### ► Intern beleggingsfonds BI Candriam Money Market Euro

- **Beleggingsbeleid:** Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Candriam Money Market Euro (ISIN: LU0093583077). Dit fonds belegt uitsluitend in geldmarktinstrumenten, schatkijscertificaten, 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 onderliggend fonds:** Candriam Luxembourg
- **Beheerskosten van het intern beleggingsfonds:** 0,55% per jaar
- **Risicoklasse:** 1 (schaal van 1 - 7)

De prospectus van elk onderliggend fonds is beschikbaar op de website van de betrokken beheerder.

#### Rendement

- De Maatschappij staat niet borg voor het rendement van de overeenkomst DVV Life Pension Dynamic - Lange Termijn Sparen.
- De opbrengst is gekoppeld aan de prestatie van het intern beleggingsfonds.
- De waarde van het intern beleggingsfonds stemt overeen met de vermenigvuldiging van het aantal eenheden en de waarde van elke eenheid.
- De evolutie van de netto-inventariswaarde is onzeker. Daaruit kan een hoge volatiliteit van zijn koers voortvloeien.

Geen rendementsgarantie door verzekeringsonderneming - financieel risico wordt gedragen door de verzekeringnemer

#### Rendement uit het verleden

- Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst en vormen evenmin een betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
- De brutorendementen (exclusief instapkosten (zoals vermeld in rubriek 'Kosten') en taks (zoals vermeld in rubriek 'Fiscaliteit') van de interne beleggingsfondsen werden door Belfius Insurance NV berekend. De beheerskosten zijn inbegrepen in de berekening van deze rendementen.
- De startwaarde (netto-inventariswaarde bij lancering) van alle interne beleggingsfondsen was 250 EUR/eenheid.
- De rendementen zijn in bijlage.

#### Kosten

##### Instapkosten

Max. 6% op elke storting (afwijkingen mogelijk bij commerciële acties)  
Enmalige administratiekosten van 5 EUR bij opmaak van de polis

##### Uitstapkosten

- 5% van de poliswaarde.
- Er worden geen afkoopvergoedingen aangerekend in de volgende gevallen:
  - Bij een afkoop tijdens de laatste 5 jaar
  - Bij een afkoop na inhouding van de taks op het lange termijnsparen
  - Bij het overlijden van de verzekerde
  - Bij annulatie binnen de 30 dagen.

##### Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend

De beheerskosten zijn vastgesteld op maximum 0,75% per jaar. Ze zijn begrepen in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen en dekken de kosten voor het beheer van de interne beleggingsfondsen. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt.

##### Afkoopvergoeding/ opnamevergoeding

Zie uitstapkosten

##### Kosten bij overdracht van fondsen

Per kalenderjaar is er één gratis overdracht tussen interne beleggingsfondsen. De administratiekosten bij elke daaropvolgende overdracht binnen hetzelfde kalenderjaar bedragen 1% op deze overdracht met een minimum van 25 EUR.

##### Toetreding/Inschrijving

Op elk ogenblik

##### Looptijd

- De klant bepaalt zelf de einddatum van het contract, ten vroegste op zijn 65 jaar.
- Minimale duurtijd voor fiscale redenen: 10 jaar
- Het contract eindigt bij het overlijden van de verzekerde, bij afkoop van de polis, bij ontoereikendheid van de poliswaarde, bij annulatie binnen de 30 dagen

##### Inventariswaarde

De inventariswaarde van het intern beleggingsfonds wordt elke woensdag bepaald, kan in een DVV-agentschap opgevraagd worden of is consulteerbaar via [www.dvv.be](http://www.dvv.be).

##### Premie

- Vrije en facultatieve stortingen, de cliënt beslist over het bedrag en de frequentie, zonder extra kosten.
- De storting is beperkt tot een bepaald maximum, in functie van het fiscaal statuut van het contract. Het maximum bedraagt 2260 € (aanslagjaar 2016, inkomsten 2015).

##### Fiscaliteit

De volgende belastingregeling is van toepassing op een gemiddelde niet-professionele cliënt natuurlijke persoon, inwoner van België.

De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van de verzekeringnemer en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

- Taks van 2% op bruto premies.
- Fiscale voordelen op de gestorte premies, mits naleving van de wettelijke voorwaarden op: Lange Termijnsparen (LTS): Stortingen tot 2.310 euro (inkomstenjaar 2018, aanslagjaar 2019). Dit bedrag is een absoluut fiscaal maximum, want de maximale stortingen hangen af van uw netto belastbare beroepsinkomsten; jaarlijkse belastingvermindering van 30% van de betaalde premie.
- Belasting op de uitkeringen zodra een premie een belastingvoordeel heeft opgeleverd. De belastingheffing varieert ifv het fiscaal stelsel en een aantal voorwaarden.
  - Samengevat (voor meer info zie alg. en bijz. voorwaarden): LTS (indien geen inpanning als waarborg voor een lening):
    1. In principe zijn de uitkeringen onderworpen aan een anticipatieve heffing van 10% op de leeftijd van 60 jaar (berekend in de normale situaties op de waarde van de reserve op de leeftijd van 60 jaar) maar soms is er belasting van uitkeringen na de 60ste verjaardag tegen 10% of 33% (naargelang het geval);
    2. Bij Afkoop vóór 60 jaar: belasting van uitkeringen tegen rentevoet van 10% of 33% of marginale rentevoet (naargelang het geval) + lokale opcentiemen/gemeentebelasting;
    3. Bij overlijden van de verzekerde vóór 60 jaar: belastingheffing aan 10% + lokale opcentiemen/gemeentebelasting.
    4. Bij overlijden van de verzekerde vanaf diens 60ste, indien de definitieve belasting nog niet werd afgehouden: belasting van 10%
  - Voor wat betreft de successierechten zij de Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen van toepassing
  - Elke bestaande of toekomstige belasting of taks die van toepassing is op de overeenkomst of verschuldigd is vanwege de uitvoering ervan is ten laste van de verzekeringnemer of de begunstigde(n).

De bovenstaande informatie (zeer samengevat en niet exhaustief) wordt uitsluitend overgemaakt ter indicatieve titel en onder voorbehoud van eventuele wijzigingen en/of interpretatie van de fiscale wet/regelgeving.

Gezien de complexiteit en de onvolledigheid van bovenvermelde samenvatting van deze materie, raden wij u aan uw ddv-consulent te contacteren.

## Afkoop/Opname

Afkopen/opnames zijn sterk afgeraden want ze hebben negatieve fiscale gevolgen voor de onderschrijver.

### Gedeeltelijke afkoop/opname

Op elk moment mogelijk.

Indien de totale poliswaarde ten gevolge van een gedeeltelijke afkoop lager is dan 125,00 EUR, wordt een volledige afkoop uitgevoerd. De volledige afkoop heeft de stopzetting van de polis tot gevolg.

Voor een gedeeltelijke afkoop moet u ons het daartoe bestemde aanvraagdocument ingevuld, gedateerd en ondertekend bezorgen.

De gedeeltelijke afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdokument van de ondertekenaar op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na acceptatie door de Maatschappij van het getekende aanvraagdokument en zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening. De acceptatie gebeurt maximaal drie bankwerkdagen na de ontvangst door de Maatschappij van het getekende aanvraagdokument.

Het bedrag van iedere gedeeltelijke afkoop stemt overeen met de vermenigvuldiging van een aantal verworven eenheden met hun waarde, tot beloop van de gevraagde gedeeltelijke afkoop en in verhouding met de verdeling van de portefeuille.

### Volledige afkoop/opname

Op elk moment mogelijk.

De volledige afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdokument van de ondertekenaar op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na acceptatie door de Maatschappij van het getekende aanvraagdokument en zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening. De acceptatie gebeurt maximaal drie bankwerkdagen na de ontvangst door de Maatschappij van het getekende aanvraagdokument.

## Overdracht van fondsen

Mogelijk via gedateerd en getekend aanvraagdokument. Bij een overdracht in bedrag gebeuren beide transacties op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van de getekende aanvraagdokument.

## Informatie

De beslissing tot ondertekening van of opening van DVV Life Pension Dynamic gebeurt best op basis van een volledige analyse van alle relevante documenten met contractuele of precontractuele informatie.

Voor meer informatie over DVV Life Pension Dynamic wordt verwezen naar de algemene voorwaarden van de overeenkomst die op verzoek kosteloos kunnen worden verkregen op de zetel van de Maatschappij en die steeds kunnen worden geraadpleegd op de website [www.dvv.be](http://www.dvv.be) of bij uw DVV agentschap.

Beheersreglement raadpleegbaar bij elk DVV agentschap of op [www.dvv.be](http://www.dvv.be).

Elk semester ontvangt de onderschrijver een overzicht van de evolutie van zijn polis tijdens het voorbije semester.

De onderschrijver krijgt ook elk jaar de fiscale attesten die dienen om de fiscale voordelen op de premies in kader van pensioensparen te kunnen krijgen.

## Klachtenbehandeling

Opmerkingen, vragen of klachten in verband met dit product? In eerste instantie kan u terecht bij uw consulent, evenals bij de dossierbeheerder bij DVV. Zij stellen alles in het werk om uw klacht naar uw volledige voldoening en binnen een redelijke termijn af te handelen. Indien blijkt dat dit niet mogelijk is of indien het voor u niet makkelijk is om uw klacht te melden bij uw consulent of bij de dossierbeheerder, dan kan u terecht bij de DVV Klachtendienst, Karel Rogierplein, 11 in 1210 Brussel ([klachtendienstdvv@dvv.be](mailto:klachtendienstdvv@dvv.be)).

Indien u niet tevreden bent met het antwoord kan u ook terecht bij de Ombudsman van de verzekeringen, de Meeûsquare 35, 1000 Brussel ([info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as)), fax 02.547.59.75.

Als je een klacht indient bij DVV of bij de genoemde beroepsinstanties, doet dit geen afbreuk aan je recht om desgevallend het geschil aanhangig te maken voor de bevoegde Belgische rechtbanken.

## DVV Life Pension Dynamic - Lange Termijn Sparen

De hieronder tabel beschrijft de actuariële rendementen van de interne beleggingsfondsen sinds startdatum (op jaarbasis) van de interne beleggingsfondsen tot 31/12/2017.

	Startdatum	Rendement in 2013	Rendement in 2014	Rendement in 2015	Rendement in 2016	Rendement in 2017	Rendement sinds startdatum
BI BlackRock Global Funds European A2	10/06/2013	11,00%	1,50%	9,30%	-4,40%	3,20%	4,30%
BI Robeco High Yield Bonds DH EUR	10/06/2013	3,90%	1,50%	-1,50%	11,90%	4,10%	4,60%
BI Carmignac Patrimoine A EUR acc	10/06/2013	3,60%	7,10%	-1,20%	2,20%	-1,20%	3,80%
BI Ethna Aktiv T	10/06/2013	2,00%	6,60%	-2,10%	-4,40%	4,5%	0,20%
BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR	13/06/2014	/	11,00%	6,40%	5,20%	-3,80%	8,70%



**Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen**

**onder DVV Life Pension Dynamic (Lange Termijn Sparen)**

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belfius Insurance N.V.

Het agentschap: DVV verzekeringen

De ondertekenaar: de verzekeringnemer die de polis sluit met de Maatschappij

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 LIFE PENSION DYNAMIC (Lange Termijn Sparen)**

Het verzekeringscontract DVV Life Pension Dynamic (Lange Termijn Sparen) is een levensverzekeringscontract Tak 23 verbonden aan interne beleggingsfondsen voor een onbepaalde duurtijd. De interne beleggingsfondsen van DVV Life Pension Dynamic (Lange Termijn Sparen) 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 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 ELK INTERN BELEGGINGSFONDS**

DVV Life Pension Dynamic (Lange Termijn Sparen) omvat verscheidene interne beleggingsfondsen.

Type intern beleggingsfonds	Universum	Interne beleggingsfondsen	Startdatum
Aandelen	Europe	BI BlackRock Global Funds European A2	10/06/2013
		BI Invesco Pan European Structured Eq A	11/05/2015
Obligaties	High Yield	BI Robeco High Yield Bonds DH EUR	10/06/2013
Mixed	World	BI Carmignac Patrimoine A EUR acc	10/06/2013
		BI BlackRock Global Funds Allocation A2	13/06/2014
	Europe	BI Ethna Aktiv T	10/06/2013
		BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT	11/05/2015
		BI Invesco Global Income Fund	24/09/2018
	BI Capital Group Global allocation Fund H	24/09/2018	
	BI R Valor	24/09/2018	
Cash	Cash	BI Candriam Money Market Euro	10/06/2013

## Algemene doelstelling van de interne beleggingsfondsen

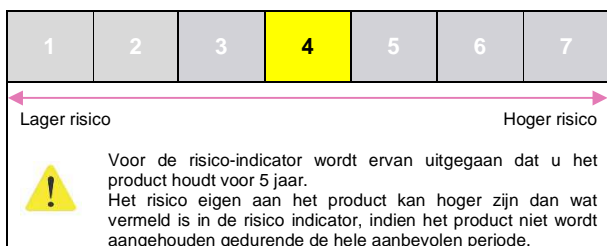
De algemene doelstelling is om via de beschikbare interne beleggingsfondsen een zo hoog mogelijke waardering aan de ondertekenaars te bezorgen van het belegde kapitaal, en de ondertekenaars tegelijkertijd te laten profiteren van een ruime spreiding van de risico's. Om die doelstelling te halen worden de activa van de diverse interne beleggingsfondsen belegd in uiteenlopende waarden van markten over de hele wereld. De onderliggende fondsen kunnen leningen onderschrijven conform de geldende wetgeving.

## Overzicht van de 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 ondertekenaar terecht in zijn agentschap. Alle interne beleggingsfondsen zijn uitgedrukt in EUR.

### **Intern beleggingsfonds BI BlackRock Global Funds European A2**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds BlackRock Global Funds European Fund A2 (ISIN: LU0011846440) dat streeft naar een maximaal rendement via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van dit fonds. Het belegt ten minste 70% van zijn totale activa in aandeleneffecten) van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in Europa. Europa omvat alle Europese landen inclusief het Verenigd Koninkrijk, Oost-Europa en de landen van de voormalige Sovjet-Unie.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: BlackRock (Luxembourg) S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,75% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 5 (schaal van 1 – 7)
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 4 (schaal van 1 – 7)



We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middel-hoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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 stressscenario 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	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 3.143	€ 4.475	€ 3.443
	Gemiddeld rendement per jaar	-68,57%	-18,42%	-13,11%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 7.960	€ 7.710	€ 7.592
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,40%	-7,63%	-4,82%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.792	€ 11.030	€ 12.049
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,08%	3,43%	4,10%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 12.010	€ 15.733	€ 19.067
	Gemiddeld rendement per jaar	20,10%	19,11%	18,13%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigen kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.200	€ 11.142	€ 12.171

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,75% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 963	€ 1.290	€ 1.917
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,63%	4,30%	3,83%


- 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	0,56%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,57%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Invesco Pan European Structured Eq A**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Invesco Funds – Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc (ISIN: LU0119750205). De beleggingsdoelstelling van dit fonds is inkomsten en vermogensgroei op lange termijn te verwezenlijken. Het fonds heeft als doelstelling om voornamelijk te beleggen in aandelen van Europese bedrijven of bedrijven die actief zijn in Europa. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: Invesco Management S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,75% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRRI): 5 (schaal van 1 – 7)
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 4 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico				Hoger risico		
 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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 stressscenario 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	3 jaar	5 jaar (Aanbevo- len periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 6.145	€ 4.692	€ 3.797
	Gemiddeld rendement per jaar	-38,55%	-17,69%	-12,41%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 8.368	€ 8.616	€ 9.154
	Gemiddeld rendement per jaar	-16,32%	-4,61%	-1,69%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 10.061	€ 11.845	€ 13.800
	Gemiddeld rendement per jaar	0,61%	6,15%	7,60%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 12.060	€ 16.235	€ 20.742
	Gemiddeld rendement per jaar	20,60%	20,78%	21,48%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.480	€ 12.087	€ 13.940

❖ Lopende kosten:

- De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,75% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 916	€ 1.248	€ 1.680
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,16%	4,16%	3,36%

- 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.

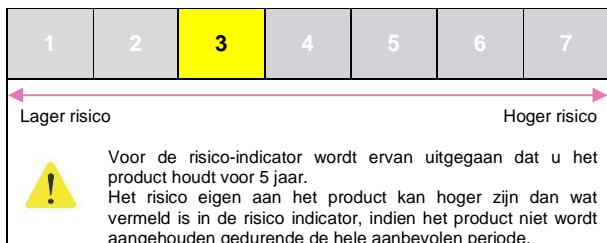
**Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar**

Enmalige kos- ten	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	Portefeuilletrans- actiekosten	0,34%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,32%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het be- heer van uw beleggingen.



### Intern beleggingsfonds BI Robeco High Yield Bonds DH EUR

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Robeco High Yield Bonds DH EUR (ISIN: LU0085136942). Dit fonds belegt wereldwijd in high-yieldobligaties van bedrijven met een kredietbeoordeling lager dan BBB, wat lager is dan 'normale' uitgevers van bedrijfsobligaties. Obligaties worden geselecteerd op basis van een brede marktvisie en een grondige bedrijfsanalyse. Alle valutarisico's zijn afgedekt naar de euro. Derivaten worden om verschillende redenen gebruikt : voor het afdekken van een bepaalde positie, voor arbitrage, of als leverage voor extra exposure naar de kredietmarkt.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: Robeco Luxembourg S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,35% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 3 (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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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 stressscenario 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	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.529	€ 7.298	€ 7.019
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,71%	-9,01%	-5,96%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.100	€ 9.570	€ 10.116
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,00%	-1,43%	0,23%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.740	€ 10.767	€ 11.778
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,60%	2,56%	3,56%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.426	€ 12.115	€ 13.715
	Gemiddeld rendement per jaar	4,26%	7,05%	7,43%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.146	€ 10.986	€ 11.897

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,35% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 803	€ 909	€ 1.115
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,03%	3,03%	2,23%


- o 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**

Enmalige 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	0,00%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,53%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Carmignac Patrimoine A EUR acc**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Carmignac Patrimoine A Acc EUR (ISIN: FR0010135103). Dit fonds behoort tot de categorie "gediversifieerd" en heeft als belangrijkste rendementsbronnen enerzijds aandelen : het fonds is voor maximaal 50% van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de nettoactiva). Anderzijds renteproducten : de nettoactiva van het fonds worden voor 50% tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmaktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangeboden, is minstens 'Investment Grade'. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de nettoactiva uitmaken. Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - o Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 4 (schaal van 1 – 7)
  - o Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 3 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico			Hoger risico			
 <p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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.</p>						

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

- ❖ Prestatiescenario's: Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende 3 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 stressscenario 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	2 jaar	3 jaar (Aanbevo- len periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 7.267	€ 7.206	€ 6.835
	Gemiddeld rendement per jaar	-27,33%	-13,97%	-10,55%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 8.661	€ 8.601	€ 8.619
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,39%	-6,99%	-4,60%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 9.570	€ 9.882	€ 10.204
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,30%	-0,59%	0,68%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 10.467	€ 11.240	€ 11.959
	Gemiddeld rendement per jaar	4,67%	6,20%	6,53%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9.968	€ 10.188	€ 10.412

❖ Lopende kosten:

- o De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 2 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	€ 898	€ 1.046	€ 1.194
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,98%	5,23%	3,98%

- o 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 kos- ten	Instapkosten	0,83%	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	0,67%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletrans- actiekosten	0,17%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,31%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het be- heer van uw beleggingen.

## Intern beleggingsfonds BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds BlackRock Global Funds – Global Allocation Fund A2 EUR (ISIN: LU0171283459). Dit fonds streeft naar een maximaal rendement in USD via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit activa van dit fonds. Het fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70% van zijn totale activa in aandeleneffecten (bijv. aandelen) en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Het kan ook deposito's en cash aanhouden.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: BlackRock (Luxembourg) S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRRI): 5 (schaal van 1 – 7)
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 3 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
<p>Lager risico <span style="float: right;">Hoger risico</span></p> <p> Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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.</p>						

We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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 stressscenario 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	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.660	€ 6.168	€ 5.323
	Gemiddeld rendement per jaar	-53,40%	-12,77%	-9,35%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.728	€ 9.242	€ 9.778
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,72%	-2,53%	-0,44%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.957	€ 11.603	€ 13.112
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,43%	5,34%	6,22%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 11.332	€ 14.534	€ 17.543
	Gemiddeld rendement per jaar	13,32%	15,11%	15,09%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.372	€ 11.721	€ 13.245

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 909	€ 1.126	€ 1.644
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,09%	3,75%	3,29%

- o 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	0,26%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,33%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Ethna Aktiv T**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Ethna Aktiv T (ISIN: LU0431139764) met als hoofddoelstelling het realiseren van een passende waardestijging in euro, rekening houdend met de criteria van waardestabiliteit, behoud van het kapitaal en liquiditeit van het vermogen van het fonds. Het fonds belegt zijn vermogen in verschillende soorten effecten, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49 % van het nettovermogen van dit fonds. De belegging in andere fondsen mag 10% van het vermogen van het fonds niet overschrijden. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een lidstaat van de OESO. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten ("derivaten") worden gebruikt.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: Ethenea Independent Investors S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - o Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 3 (schaal van 1 – 7)
  - o Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 2 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico			Hoger risico			
<p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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.</p>						

We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt klein 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.

Belegging 10 000 EUR				
Prestatiescenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevo- len periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 7.775	€ 8.079	€ 7.667
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,25%	-6,40%	-4,67%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 9.050	€ 9.142	€ 9.235
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,50%	-2,86%	-1,53%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 9.468	€ 9.878	€ 10.188
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,32%	-0,41%	0,38%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 9.901	€ 10.630	€ 11.155
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,99%	2,10%	2,31%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9.862	€ 10.079	€ 10.291

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 986	€ 1.458	€ 2.030
Effect op rendement (RIY) per jaar	9,86%	4,86%	4,06%

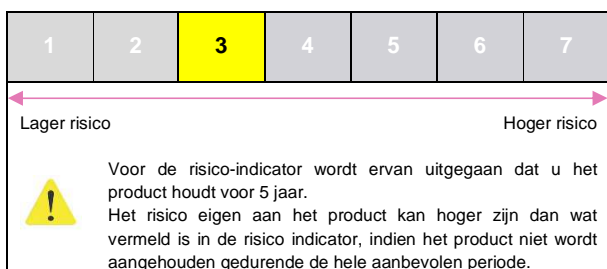
- Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft het volgende weer:
  - het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
  - de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

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

Eenmalige kos- ten	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	Portefeuilletrans- actiekosten	0,97%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,39%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het be- heer van uw beleggingen.

## Intern beleggingsfonds BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II RT (ISIN: LU1038809395). De doelstelling van het fonds is, met inachtneming van het beleggingsrisico, het behalen van een redelijke waarde toename van de valuta van het fonds. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald. Het fonds belegt zijn vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, warrantleningen, converteerbare leningen), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste termijndeposito's. Maximaal 20 % van het netto activa mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van het vermogen van het fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds afgeleide producten ("derivaten") gebruiken.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds : Flossbach von Storch Invest S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middel-hoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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.

Belegging 10 000 EUR				
Prestatiescenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 5.320	€ 6.433	€ 5.707
	Gemiddeld rendement per jaar	-46,80%	-11,89%	-8,59%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.907	€ 9.458	€ 10.186
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,93%	-1,81%	0,37%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.936	€ 11.426	€ 13.005
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,64%	4,75%	6,01%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 11.076	€ 13.796	€ 16.585
	Gemiddeld rendement per jaar	10,76%	12,65%	13,17%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.350	€ 11.659	€ 13.136

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 899	€ 1.197	€ 1.595
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,99%	3,99%	3,19%

- 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	0,30%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,19%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Invesco Global Income Fund**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Invesco Global Income Fund (ISIN: LU1097688714). De doelstelling van het Fonds bestaat erin inkomsten en vermogensgroei op middellange en lange termijn te verwezenlijken. Het Fonds streeft ernaar voornamelijk te beleggen in schuldinstrumenten (inclusief schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven en overheden, en voorwaardelijk converteerbare obligaties) en aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Het Fonds heeft de intentie om blootstelling te verwerven aan schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit (hogere kwaliteit) en onder beleggingskwaliteit (lagere kwaliteit), inclusief schuldinstrumenten in financiële problemen (noodlijdende effecten). Het Fonds zal in aanzienlijke mate gebruik maken van financiële derivaten (complexe instrumenten) teneinde (i) het risico verminderen en/of extra kapitaal of inkomsten te genereren en/of (ii) de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken door diverse hefboomeffecten te genereren (d.w.z. waar het Fonds marktblootstelling verkrijgt voor meer dan de nettovermogenswaarde van het Fonds). Het Fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen en is niet beperkt door een benchmark. Alle winsten van uw belegging worden herbelegd.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds : Invesco Management S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% 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)



1	2	3	4	5	6	7
Lager risico			Hoger risico			
						
<p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.</p> <p>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.</p>						

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

Belegging 10 000 EUR				
Prestatiescenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 7.782	€ 7.589	€ 7.109
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,18%	-8,04%	-5,78%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.140	€ 9.697	€ 10.339
	Gemiddeld rendement per jaar	-8,60%	-1,01%	0,68%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.784	€ 10.909	€ 12.037
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,16%	3,03%	4,07%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.467	€ 12.265	€ 14.003
	Gemiddeld rendement per jaar	4,67%	7,55%	8,01%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.192	€ 11.132	€ 12.158

❖ Lopende kosten:

- De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 875	€ 1.125	€ 1.475
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,75%	3,75%	2,95%

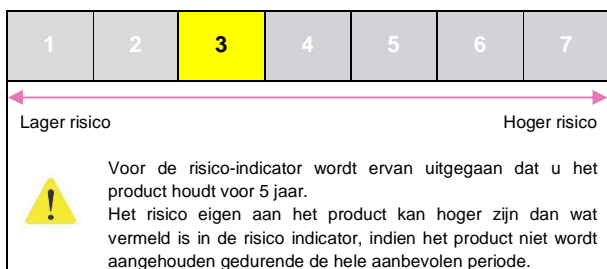
- o Samenstelling van de kosten: Onderstaande tabel geeft het volgende weer:
  - het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
  - de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

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

Enmalige 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	0,05%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,20%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Capital Group Global Allocation Fund**

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Capital Group Global Allocation Fund (ISIN: LU1006076381). Het fonds wil drie doelstellingen in gelijke mate verwezenlijken: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van eerste inleg en lopende inkomsten door te beleggen in aandelen en obligaties alsook andere vastrentende effecten wereldwijd. Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in beursgenoteerde aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit en andere vastrentende effecten die tot een officiële notering zijn toegelaten of in andere geregementeerde markten worden verhandeld. Het fonds gebruikt geen shortselling noch leverage. Beleggers kunnen dagelijks aandelen van het fonds kopen en verkopen. Dit fonds is mogelijk enkel geschikt voor beleggingen op lange termijn.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds : Capital International Management Company Sàrl
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - o Risico-indicator volgens de zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRI): 4 (schaal van 1 – 7)
  - o 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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.

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevo- len periode van bezit)
Prestatiescenario's				
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 6.785	€ 6.760	€ 6.097
	Gemiddeld rendement per jaar	-32,15%	-10,80%	-7,81%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 8.947	€ 9.497	€ 10.209
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,53%	-1,68%	0,42%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 9.912	€ 11.333	€ 12.823
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,88%	4,44%	5,65%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kos- ten	€ 10.959	€ 13.498	€ 16.075
	Gemiddeld rendement per jaar	9,59%	11,66%	12,15%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.325	€ 11.564	€ 12.952

❖ Lopende kosten:

- o De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 898	€ 1.194	€ 1.589
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,98%	3,98%	3,18%


- o 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 aanbevoelen periode van bezit;
  - de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

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

Enmalige kos- ten	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	Portefeuilletrans- actiekosten	0,15%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,33%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het be- heer van uw beleggingen.

## Intern beleggingsfonds BI R Valor

- ❖ Beleggingsbeleid: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds R Valor (ISIN: FR0011253624). De sicav, die tot de categorie "gediversifieerd" behoort, streeft naar rendement over een aanbevolen beleggingsduur van minimaal 5 jaar door discretionair beheer van de beleggingsportefeuille, waarbij ingespeeld wordt op de ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen en obligaties), en effecten geselecteerd worden op basis van een financiële analyse van de emittenten. De sicav heeft dan ook geen referentie-indicator. Voor de selectie van de onderliggende waarden van de sicav worden de volgende criteria gehanteerd: uitzicht op duurzame groei, beperkte concurrentie (technisch of commercieel quasimonopolie / dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.
- ❖ Beheerder van het onderliggend fonds: Rothschild Asset Management
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 5 (schaal van 1 – 7)
  - Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 4 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico				Hoger risico		
 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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 middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middel-hoog en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt middelhoog 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.

Belegging 10 000 EUR				
Prestatiescenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
<b>Scenario's in leven</b>				
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.757	€ 4.923	€ 3.981
	Gemiddeld rendement per jaar	-52,43%	-16,92%	-12,04%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.782	€ 9.935	€ 11.590
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,18%	-0,22%	3,18%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.536	€ 13.615	€ 17.408
	Gemiddeld rendement per jaar	5,36%	12,05%	14,82%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 12.618	€ 18.617	€ 26.083
	Gemiddeld rendement per jaar	26,18%	28,72%	32,17%
<b>Scenario overlijden</b>				
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.975	€ 13.893	€ 17.584

- ❖ Lopende kosten:
  - De beheerskosten van dit compartiment bedragen 0,55% 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 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	€ 839	€ 1.017	€ 1.295
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,39%	3,39%	2,59%

- o 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**

Enmalige 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	0,02%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,87%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

**Intern beleggingsfonds BI Candriam Money Market Euro**

- ❖ 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 uitgiffen 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 onderliggend fonds: Candriam Luxembourg
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0% per jaar
- ❖ Risicoklasse:
  - o Risico-indicator volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 1 (schaal van 1 – 7)
  - o Samenvattende Risico-indicator (SRI) volgens het PRIIPS reglement: 1 (schaal van 1 – 7)

1	2	3	4	5	6	7
<p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 0,5 jaar.</p> <p>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.</p>						

We hebben dit fonds ingedeeld in klasse 1 uit 7, dat is de laagste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag en dat de kans dat Belfius Insurance NV u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

- ❖ Prestatiescenario's: Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende half 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		0,5 jaar
<b>Scenario's in leven</b>		
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.970
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,61%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.957
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,86%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.960
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,81%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.962
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,76%
<b>Scenario overlijden</b>		
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigen kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9.960

- ❖ 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 0,5 jaar
Totale kosten	€ 41
Effect op rendement (RIY) per jaar	0,82%

- 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	0,00%	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	0,00%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,19%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,63%	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.

### **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 beleggersstrategie 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 inventariswaarde 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 verzekeringspolis op een bepaald ogenblik te kennen, vermenigvuldigt men het totale aantal eenheden met een getal dat de waarde van elke eenheid uitdrukt. De beheerskosten zijn vastgesteld op maximum 0,75 % per jaar. Ze zijn begrepen in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen en dekken de kosten voor het beheer van de interne beleggingsfondsen. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt. Deze kostentarieven zijn gewaarborgd voor een periode van 5 jaar vanaf de inwerkingtreding van de polis. Na deze periode kan de Maatschappij de tarieven op ieder ogenblik wijzigen, en dit overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. In dat geval zal de Maatschappij U schriftelijk verwittigen.

Het aantal eenheden van elk intern beleggingsfonds verhoogt ter gelegenheid van premies door de ondertekenaars of ook door overdrachten vanuit één of meerdere andere interne beleggingsfondsen.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de ondertekenaar zijn polis stopt, ingeval van afkoop, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van de verzekerde in de loop van de verzekering.

Van de zo gevormde poliswaarde houden wij maandelijks eventueel een risicopremie af, om de verzekerde waarborgen bij overlijden te dekken, alsook administratiekosten. De risicopremie en de administratiekosten worden proportioneel verdeeld over ieder intern beleggingsfonds. Het aantal afgehouden eenheden in ieder intern beleggingsfonds is gelijk aan het deel van de risicopremie en de administratiekosten gedeeld door de inventariswaarde van de eenheid.

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

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

U kunt op ieder ogenblik de volledige afkoop van de polis vragen.

Voor een volledige afkoop moet u ons het daartoe bestemde aanvraagdocument ingevuld, gedateerd en ondertekend, in voorkomend geval vergezeld van het schriftelijk akkoord van de aanvaardende begunstigde, via het agentschap bezorgen.

De volledige afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument van de ondertekenaar op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na acceptatie door de Maatschappij van het getekende aanvraagdocument en zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening. De acceptatie gebeurt maximaal drie bankwerkdagen na de ontvangst door de Maatschappij van het getekende aanvraagdocument.

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

De volledige afkoop heeft de stopzetting van de polis tot gevolg.

## **IV.2 Gedeeltelijke afkopen**

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

U kunt op ieder ogenblik een gedeeltelijke afkoop van de polis vragen.

Voor een gedeeltelijke afkoop moet u ons het daartoe bestemde aanvraagdocument ingevuld, gedateerd en ondertekend bezorgen.

De gedeeltelijke afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument van de ondertekenaar op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na acceptatie door de Maatschappij van het getekende aanvraagdocument en zal verplicht uitbetaald worden op een bankrekening. De acceptatie gebeurt maximaal drie bankwerkdagen na de ontvangst door de Maatschappij van het getekende aanvraagdocument.

Indien de begunstigde(n) van de polis de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel u als de aanvaardende begunstigde(n)

Indien de totale poliswaarde ten gevolge van een gedeeltelijke afkoop lager is dan 125,00 EUR, wordt een volledige afkoop uitgevoerd. De volledige afkoop heeft de stopzetting van de polis tot gevolg.

### **IV.2.2. De formule Active**

De formule Active is de vereenvoudigde verrichting waarbij u aan de Maatschappij gedeeltelijke afkopen vraagt, betaalbaar op een bankrekening, hetzij maandelijks, trimestrieel, semestrieel of jaarlijks. Het bedrag van iedere gedeeltelijke afkoop stemt overeen met de vermenigvuldiging van een aantal verworven eenheden met hun waarde, tot beloop van de gevraagde gedeeltelijk afkoop volgens de Formule Active en in verhouding met de verdeling van de portefeuille. Enkel de interne beleggingsfondsen met een minimum aantal eenheden komen in aanmerking voor de uitkering van een gedeeltelijke afkoop. Dit minimum wordt vastgelegd door de Maatschappij en wordt gecontroleerd bij iedere gedeeltelijke afkoop.

#### **IV.2.2.1 Bepalingen**

U bepaalt zelf de frequentie (maandelijks, trimestrieel, semestrieel of jaarlijks), alsook het bedrag van de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active, betaalbaar op een bankrekening, zolang deze, op jaarbasis, beperkt is tot 20% van de totaal gestorte premies.

De uitbetaling van de eerste gedeeltelijke afkoop volgens de Formule Active zal uitbetaald worden op de gevraagde datum die overeenstemt met de vervaldag van de gekozen periodiciteit, mits ontvangst en goedkeuring door de Maatschappij van het door u getekende aanvraagdocument.

Elke wijziging of stopzetting van de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active treedt echter op zijn vroegst in werking na ontvangst en goedkeuring door de Maatschappij van het aanvraagdocument; de uitbetaling ervan zal gebeuren op de gevraagde datum die overeenstemt met de vervaldag van de gekozen periodiciteit.

Uw aanvraag tot gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active kan maar aanvaard worden en op voorwaarde dat de poliswaarde op het moment van de aanvraag minstens 6.200,00 EUR bedraagt. Het staat u vrij een einddatum mee te geven voor uw gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active.

Het totale bedrag van de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active zal verdeeld en overgemaakt worden op de door u gekozen bankrekeningen. Het totaal bedrag van elke gedeeltelijke afkoop volgens de Formule Active moet minstens 125,00 EUR bedragen. Het bedrag dat per bankrekening wordt overgemaakt moet minstens 25,00 EUR bedragen per gedeeltelijke afkoop volgens de Formule Active.

De gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active worden proportioneel verdeeld over de verschillende interne beleggingsfondsen volgens de procentuele verhouding van de interne beleggingsfondsen ten opzichte van de poliswaarde. Het aantal afgehouden eenheden in ieder intern beleggingsfonds is gelijk aan het deel van de gedeeltelijke afkopen gedeeld door de inventariswaarde van de eenheid.

U hebt echter de mogelijkheid de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active te verdelen over de verschillende interne beleggingsfondsen volgens uw persoonlijke verdeling. Indien ten gevolge van de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active en uw persoonlijke verdeling de waarde van een intern beleggingsfonds binnen uw polis negatief zou worden op een bepaalde uitkeringsdag, zal de gedeeltelijke afkoop op



deze dag proportioneel verdeeld worden over de verschillende interne beleggingsfondsen volgens de procentuele verhouding van de interne beleggingsfondsen ten opzichte van de poliswaarde.

De berekeningen rond de afkopen worden gespecificeerd in artikel IV van het 'Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen onder DVV Life Invest Dynamic (Plus)'.

Indien, ten gevolge van een gedeeltelijke afkoop volgens de Formule Active, de totale poliswaarde lager zou worden dan 125,00 EUR, dan wordt deze gedeeltelijke afkoop niet uitgevoerd.

De gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active zullen hernomen worden op de volgende periodieke uitkeringsdag.

#### **IV.2.2.2 Modaliteiten**

U kunt op ieder ogenblik gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active van de polis aanvragen, wijzigen of stopzetten. Naast uw persoonlijke keuze in het inschrijvingsformulier, dient u ons voor elke aanvraag, wijziging of stopzetting van de gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active steeds het daartoe bestemde aanvraagdocument ingevuld, gedateerd en ondertekend te bezorgen. Het is niet mogelijk om de gedeeltelijke afkoop te wijzigen vanaf 10 werkdagen vóór de uitbetalingsdatum van de huidige gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active.

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

Binnen deze polis kunt u op ieder ogenblik de waarde van de aangehouden eenheden in één of meerdere interne beleggingsfondsen of een deel ervan overdragen naar één of meerdere andere interne beleggingsfondsen. Voor een overdracht moet u ons het daartoe bestemde aanvraagdocument ingevuld, gedateerd en ondertekend bezorgen. Bij een overdracht 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.

Een overzicht met vermelding van de poliswaarde zal semestrieel opgesteld en toegestuurd worden aan de ondertekenaar. Per kalenderjaar kunt u één gratis overdracht tussen interne beleggingsfondsen uitvoeren. De kosten bij elke daaropvolgende overdracht binnen hetzelfde kalenderjaar bedragen 1% op deze overdracht met een minimum van 25,00 EUR.

### **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 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, maar de verschuldigde belastingen en taksen zullen afgetrokken worden van de te storten bedragen aan de begunstigde(n). De uitkeringen worden gedaan tegen kwijtschrift nadat de Maatschappij alle vereiste documenten ontvangen heeft.

### **VII. VEREFFENING VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS**

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 overdracht naar een van de andere interne beleggingsfondsen die door de Maatschappij worden voorgesteld,
- hetzij de afkoop van de betrokken eenheden op grond van de inventariswaarde die op de dag van de vereffening van het interne beleggingsfonds is bereikt, en dit zonder kosten. De verschuldigde belastingen en taksen zullen afgetrokken worden van de getransfereerde bedragen.
- hetzij een kostenloze transfert naar een nieuwe polis in overeenstemming met uw beleggersprofiel. Deze transfert gebeurt zonder toekenning van afkoopwaarde. De verschuldigde belastingen en taksen zullen afgetrokken worden van de getransfereerde bedragen.

Indien de ondertekenaar, voor de door de Maatschappij bepaalde datum, geen keuze maakt binnen een termijn van 1 maand na ontvangst van de brief uit de door de Maatschappij voorgestelde alternatieven, dan zal de Maatschappij automatisch één van de eerste twee bovenvermelde opties uitvoeren, zoals door de Maatschappij in de brief meegedeeld zal worden.

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

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

De prospectus van elk onderliggend fonds is beschikbaar op de website van de betrokken fondsbeheerder.

#### **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 ondertekenaars.

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

- 1) wanneer de toestand zo ernstig is dat de Maatschappij de tegoeden en/of verplichtingen van het intern beleggingsfonds 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;
- 2) 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;
- 3) 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 opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- 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).

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 achtste bankwerkdag na het einde van de opschorting worden uitgevoerd. De interne beleggingsfondsen worden in het uitsluitend belang van de ondertekenaar en/of de begunstigten 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 semestriële staat die hen wordt toegezonden. 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.