



## DVV LIFE BUSINESS CONTROL

### Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen in DVV Life Business Control

Onderhavig beheersreglement is enkel van toepassing op het luik tak 23 van het contract

In dit reglement verstaat men onder:

De Maatschappij: Belins N.V.

Het agentschap: DVV Verzekeringen..

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

De verzekerde: de bedrijfsleider

De begunstigde(n): de begunstigde(n) in geval van overlijden aangeduid in de bijzondere voorwaarden

De beheerder van de interne beleggingsfondsen: Belins N.V.

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

#### I. ALGEMENE VOORSTELLING VAN HET LUIK TAK 23 VAN DVV LIFE BUSINESS CONTROL

Het luik tak 23 van het verzekeringscontract DVV Life Business Control is een verzekeringsverrichting met een bepaalde duurtijd behorende tot tak 23 en verbonden aan interne beleggingsfondsen, opgericht op de hierna vermelde startdata. De interne beleggingsfondsen 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 verzekerde en de begunstigde(n). Het financiële risico van de verrichting wordt door de verzekerde en de 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 Business Control omvat verscheidene interne beleggingsfondsen:

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

Overzicht van de bestaande 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 verzekeringnemer 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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' 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 3 (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 rendementsbronnen 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 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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 aandeleneffecten (bijv. aandelen) en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmaktinstrumenten (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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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 waardeinstijging 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: Ethenea Independent Investors S.A.
- ❖ Beheerskosten van het intern beleggingsfonds: 0,55% per jaar
- ❖ Risicoklasse volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 3 (schaal van 1 – 7)

#### ***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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 4 (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 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 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 volgens de zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRI): 5 (schaal van 1 – 7)

#### ***Intern beleggingsfonds BI 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 uitgften 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: 1 (schaal van 1 – 7)

De prospectussen van de onderliggende fondsen zijn beschikbaar op de respectievelijke websites van de fondsbeheerders.

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

De verzekeringnemer kiest in overeenstemming met hetgeen werd overeengekomen met de verzekerde in de pensioenovereenkomst de beleggingsstrategie volgens welke verdeelsleutel de netto-stortingen in de interne beleggingsfondsen zullen belegd worden. Met het bedrag van iedere storting worden, na aftrek van de toetredingskosten 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 aankoopkoers van de eenheid geëvalueerd op de eerstvolgende valorisatiedag (= bankwerkdag) na ontvangst van de premie door de Maatschappij of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.

De evolutie van de netto inventariswaarde is onzeker. Dit kan leiden tot een hoge volatiliteit in het koersverloop.

De inventariswaarden worden elke bankwerkdag berekend, behoudens uitzonderlijke omstandigheden zoals hierna beschreven. Het aantal verworven eenheden wordt tot op het derde cijfer na de komma afgerond. Om de waarde van het verzekeringscontract op een bepaald ogenblik te kennen, vermenigvuldigt men het totale aantal eenheden met een getal dat de waarde van elke eenheid uitdrukt.

De kosten van de verschillende interne beleggingsfondsen van KITE Bold zijn verschillend naargelang het thema/ beheerstijl. De kosten zijn begrepen in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen en dekken de kosten voor het beheer. Alle bedragen worden in EUR uitgedrukt.

<b>Thema/beheerstijl</b>	<b>Kosten</b>
Top Funds	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aandelenfondsen : beheerskost 0,75%/jaar</li> <li>• Gemengde fondsen : beheerskost 0,55%/jaar</li> <li>• Obligatiefondsen : beheerskost 0,35%/jaar</li> </ul>
Cash Fund	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Geen extra kosten</li> </ul>

Het aantal eenheden van het intern beleggingsfonds verhoogt ter gelegenheid van stortingen door de verzekeringnemer of ook door overdrachten van eenheden vanuit één of meerdere andere interne beleggingsfondsen.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval van volledige of gedeeltelijke afkoop of overdracht naar een andere pensioeninstelling door een verzekeringnemer van de reserve van het tak 23 luik van zijn verzekering DVV Life Business Control, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van de verzekerde in de loop van de verzekering, bij leven van de verzekerde op de einddatum van het contract, de maandelijkse aanrekening van de risicopremie overlijden of bij terugbetaling van een storting in toepassing van de wet van 10.12.2009 betreffende de betaaldiensten.

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

Tenzij andersluidende wettelijke of contractuele bepalingen, beschikt de verzekeringnemer over het recht op gehele of gedeeltelijke afkoop van zodra hij aan de voorwaarden voldoet om op wettelijk (vervroegd) pensioen te gaan. Hij beschikt niettemin altijd over het recht om de verworven reserve af te kopen om deze naar een andere pensioeninstelling over te dragen.

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

De volledige afkoop gebeurt door middel van een gedateerd en door verzekeringnemer en verzekerde ondertekend aanvraagdocument dat de Maatschappij ter beschikking stelt. Dit document geldt als afrekening en regelingskwijtschrift. De afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument, met de waarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum 3 bankwerkdagen na deze datum voor wat het luik Tak 23 betreft. De betaling wordt uitgevoerd na ontvangst door de Maatschappij van het gedateerde en door verzekeringnemer en verzekerde ondertekende regelingskwijtschrift.

Indien begunstigen van het contract de hoedanigheid van begunstigde hebben aanvaard, moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel de verzekeringnemer en de verzekerde als door de aanvaardende begunstigen.

De volledige afkoop is de verrichting waarbij de verzekerde zijn contract opzegt met uitbetaling door de Maatschappij van de totale waarde van het contract, desgevallend verminderd met de uitstapkosten. De waarde van het Tak 23 luik van het contract stemt overeen met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met de waarde van het intern beleggingsfonds.

##### ***IV.2 Gedeeltelijke afkopen***

De gedeeltelijke afkoop gebeurt door middel van een gedateerd en door verzekeringnemer en verzekerde ondertekend aanvraagdocument dat de Maatschappij ter beschikking stelt. Dit document geldt als afrekening en regelingskwijtschrift. De afkoop gebeurt overeenkomstig dit aanvraagdocument, met de waarde op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum 3 bankwerkdagen na deze datum voor wat het luik Tak 23 betreft. De betaling wordt uitgevoerd na ontvangst door de Maatschappij van het gedateerde en door verzekeringnemer en verzekerde ondertekende regelingskwijtschrift.

Indien de begunstigde(n) van het contract de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot afkoop ondertekend worden door zowel de verzekeringnemer en verzekerde als de aanvaardende begunstigde(n). De gedeeltelijke afkoop is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimumbedrag en met een minimum overblijvend aantal eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de Maatschappij.

#### **V. WERKINGSREGELS BIJ OVERDRACHT EENHEDEN (CONVERSIE EN ARBITRAGE)**

De verzekeringnemer kan op ieder ogenblik de conversie en/of de arbitrage aanvragen door middel van een gedateerd en door hem en de verzekerde ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap. Indien de begunstigde(n)-overlijden de hoedanigheid van begunstigde aanvaardde(n), dan moet de aanvraag tot conversie of arbitrage ook ondertekend worden door deze aanvaardende begunstigde(n).

De conversie en/of de arbitrage kan slechts uitgevoerd worden mits de grenzen bepaald door de 80 %-regel niet worden overschreden.

##### ***V.1. Conversie***

De conversie gebeurt door middel van de verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen. In geval van gedeeltelijke conversie zal de maatschappij de waarde verkopen van het intern beleggingsfonds samengesteld door de oudste premies. Bij een conversie 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. Bij een conversie in eenheden wordt de verkoop van kracht op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De aankoop van de eenheden in het (de) intern beleggingsfonds(en) wordt van kracht na ontvangst van het resultaat van de verkoop door de maatschappij op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum. De gedeeltelijke conversie is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimum aantal te converteren eenheden en een minimum aantal overblijvende eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de maatschappij. Een gedeeltelijke conversie is enkel mogelijk vanaf een bedrag van 1.250 EUR.

##### ***V.2. Arbitrage van het luik Tak 23 naar het luik Tak 21***

De arbitrage gebeurt door middel van de verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds van het luik Tak 23 gevolgd door de investering in het luik Tak 21. In geval van gedeeltelijke arbitrage zal de maatschappij de waarde verkopen van het intern beleggingsfonds samengesteld door de oudste premies. Bij een arbitrage 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. Bij een arbitrage in eenheden

wordt de verkoop van kracht op de eerstvolgende valorisatiedag of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De gedeeltelijke arbitrage is enkel mogelijk vanaf een bepaald minimum aantal over te dragen eenheden en een minimum aantal overblijvende eenheden per intern beleggingsfonds. Deze minima worden vastgelegd door de maatschappij. De intrestvoet die zal toegekend worden op het bedrag dat naar aanleiding van de arbitrage wordt geïnvesteerd in het Luik Tak 21 is deze die op dat ogenblik van toepassing zal zijn voor koopsommen rekening houdend met de resterende duurtijd van het contract.

### **V.3. Arbitrage van het luik Tak 21 naar het luik Tak 23**

De arbitrage gebeurt door middel van de overdracht van een deel of van de totaliteit van de reserve van het luik Tak 21 gevolgd door de aankoop in één of meerdere interne beleggingsfondsen van het luik Tak 23. In geval van gedeeltelijke arbitrage wordt de verworven reserve samengesteld door de premies enerzijds en door de winstdeling anderzijds evenredig verminderd met de waarde van de gedeeltelijke arbitrage. De maatschappij draagt prioritair de reserve over die wordt samengesteld door de oudste premies en winstdeling.

Wanneer een (gedeeltelijke) arbitrage tijdens de eerste acht jaar van het contract gebeurt, mag voor de toepassing van dit artikel de verworven reserve evenwel berekend worden door deze verworven reserve per premie te vermenigvuldigen met de verhouding tussen enerzijds de verdisconteringsvoet berekend aan de gewaarborgde rentevoet van elke premie rekening houdend met de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met 8 jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar) en anderzijds de verdisconteringsvoet berekend aan de spotrate die op het ogenblik van de (gedeeltelijke) arbitrage van toepassing is op de verrichtingen met een duur gelijk aan de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met 8 jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar), rekening houdend met de nog te lopen duur tussen de aanvraag van de (gedeeltelijke) arbitrage en de begindatum van het contract vermeerderd met acht jaar (of met de duurtijd van het contract, indien de duurtijd van het contract kleiner is dan 8 jaar)(conjuncturele interne overdrachtvergoeding). Deze verhouding kan evenwel nooit groter zijn dan één.

In geval van een (gedeeltelijke) arbitrage van het luik Tak 21 naar het luik Tak 23 na de eerste 8 jaar zal de maatschappij een conjuncturele interne overdrachtvergoeding toepassen conform de reglementering van toepassing op het ogenblik van arbitrage.

De overdracht vanuit het Luik Tak 21 gebeurt met de waarde van de dinsdag volgend op de ontvangst door de maatschappij van de getekende aanvraagdocumenten. De aankoop van de eenheden in het (de) intern beleggingsfonds(en) gebeurt op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.

## **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, voor wat betreft het tak 23 luik, 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. 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 verzekeringnemer door de Maatschappij daarvan in kennis worden gesteld en zal hij, op basis van een door hem getekend document, ofwel een kosteloze conversie doorvoeren naar een van de andere interne beleggingsfondsen die door de Maatschappij worden voorgesteld ofwel een kosteloze arbitrage doorvoeren, ofwel kosteloos de verworven reserve van dit intern beleggingsfonds overdragen naar een andere pensioeninstelling.

Indien de verzekeringnemer en de verzekerde, 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 twee bovenvermelde opties uitvoeren, zoals door de Maatschappij in de brief meegedeeld zal worden.

## **VIII. INFORMATIE AAN DE VERZEKERINGNEMER**

De verzekeringnemer ontvangt een jaarlijkse staat van zijn contract met o.a. 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 prospectussen van de verschillende onderliggende fondsen zijn beschikbaar op de website van de betrokken fondsbeheerders.

#### **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 verzekeringnemer, de verzekerde en de begunstigde(n).

Zonder afstand te doen van het recht van opschorting, mag de Maatschappij tijdelijk de berekening van de waarde van de eenheid en de afkopen opschorten, in de volgende gevallen:

1. wanneer een beurs of een markt, waarop een aanzienlijk deel van de activa van het 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 geschorst zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
2. wanneer de toestand zo ernstig is dat de Maatschappij de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekerde of die van de begunstigde(n) van het intern beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. wanneer de Maatschappij niet in staat is interne beleggingsfondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
4. bij een substantiële opname van het 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).

De aankondiging van deze opschorting (evenals de opheffing) zal gepubliceerd worden met alle beschikbare middelen en meegedeeld aan de verzekeringnemers en de verzekerde die de afkoop van hun contract vragen. De aanvragen tot afkoop in afwachting worden in rekening genomen bij de eerste evaluatie volgend op het einde van de opschorting. De verzekeringnemer kan 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 onderschrijvers in de semestriële staat die hen wordt toegestuurd. Als deze aanpassingen betrekking hebben op een essentieel element (bijv. een belangrijke aanpassing in het beleggingsbeleid van een intern beleggingsfonds,...) en dit ten nadele is van de verzekerde, zullen de verzekeringnemer en de verzekerde de mogelijkheid hebben om – binnen een redelijke termijn – de betrokken reserves zonder kosten over te dragen naar een andere verzekeringsmaatschappij, of, indien dit wettelijk is toegelaten, om over te gaan tot een andere vorm van afkoop zonder kosten.