

Het beheersreglement van elk intern beleggingsfonds, dat volledig of gedeeltelijk met een individuele levensverzekeringsovereenkomst tak 23 BEOBANK PATRIMONIAL kan verbonden zijn, vult de algemene en bijzondere voorwaarden van dit product aan.

- **BENAMING VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS** : NELB - Beobank Balanced Strategy Fund (*hierna, het Fonds*).
- **BEHEERDER VAN HET FONDS** : NORTH EUROPE LIFE BELGIUM (*hierna, NELB*), Koning Albert II-laan 2 Boulevard du Roi Albert II - Brussel B-1000 Bruxelles.
- **OPRICHTINGSDATUM EN DUURTIJD** : 20/04/2020, voor onbepaalde duur.
- **RISICOKLASSE** : de samenvattende risico-indicator (SRI) van het Fonds is 3, op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).
- **BELEGGINGSDOELEINDEN VAN HET FONDS** :

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds BEOBANK FUNDS – Beobank Balanced Strategy Fund, beheerd door La Française Asset Management (*hierna, de beheermaatschappij*).

a. Financiële doelstellingen en beleggingspolitiek

Aangezien het Fonds volledig belegd wordt in het onderliggende beleggingsfonds BEOBANK FUNDS – Beobank Balanced Strategy Fund (*hierna, het onderliggende beleggingsfonds*), zijn de financiële doelstellingen en de beleggingspolitiek de facto dezelfde:

Het Fonds heeft de bedoeling een rendement te realiseren dat gelijkaardig is aan dat van het onderliggende beleggingsfonds.

De doelstelling van het onderliggende beleggingsfonds is om binnen de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar een nettoprestatie te leveren die hoger is dan die van de samengestelde referentie-indicator door te beleggen in een portefeuille van ICBE's en ETF's die zijn blootgesteld aan de rente- en aandelenmarkten.

Het onderliggende beleggingsfonds is niet gekoppeld aan een index of een referentie-index, maar ter vergelijking achteraf kan de belegger de volgende samengestelde indicator als referentie hanteren :

EUROMTS Global	25%
MSCI Europe NR EUR	25%
Barclays Euro Aggregate Corporate	18%
MSCI USA NR EUR	10%
MSCI World/Real Estate NR USD	8%
Barclays Pan Euro High Yield TR USD	4%
MSCI Pacific NR USD	4%
MSCI EM GR EUR	3%

J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged 3%
EUR

b. Criteria inzake spreiding van de activa en grenzen van de beleggingspolitiek

De beheermaatschappij voert een discretionair beheer. Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, zal het onderliggende beleggingsfonds beleggen in deelbewijzen of aandelen van ICBE's en ETF's die onder de Europese Richtlijn 2009/65/EG vallen en/of die zijn blootgesteld aan de rente- en aandelenmarkten. De vaste strategische allocatie, gedefinieerd door de beheermaatschappij, wordt bepaald door de samengestelde referentie-indicator en wordt als volgt verdeeld tussen de klassen van rente- en aandeleneffecten:

- 50% aandelen;
- 50% obligaties.

Deze strategische allocatie wordt uitgevoerd door ICBE's te selecteren op basis van een kwantitatieve analyse, gericht op de gevoeligheid van de prestaties voor marktfactoren, en een kwalitatieve analyse (beheerproces, analyse van het beheerteam...).

De blootstelling van het onderliggende beleggingsfonds aan de onderliggende activa zal vergelijkbaar zijn met die van de referentie-indicator. Aangezien dit onderliggende beleggingsfonds echter discretionair wordt beheerd, kan de beheermaatschappij beleggen in ICBE's waarvan een deel van de onderliggende activa niet is opgenomen in de referentie-indicator.

Hiervoor beroept de beheermaatschappij zich op maandelijkse adviezen van Beobank, die haar bij wijze van aanbeveling een selectie van ICBE's bezorgt waarin ze aanbeveelt te beleggen om de hierboven gedefinieerde strategische allocatie uit te voeren en de beleggingsdoelstelling van het onderliggende beleggingsfonds te behalen. De lijst van de door Beobank geselecteerde fondsbeheermaatschappijen is beschikbaar op de website

<https://www.beobank.be/nl/particulier/sparenbeleggen/beleggingen/oplossingen/beleggingsfondsen>;

Om rekening te houden met de hierboven gedefinieerde strategische allocatie, wordt de samenstelling van de portefeuille van het onderliggende beleggingsfonds maandelijks opnieuw in evenwicht gebracht. Tussen deze verschillende herbalanceringsmomenten kan de blootstelling van het onderliggende beleggingsfonds aan de aandelen- en renten markten variëren met plus of min 10% ten opzichte van de gedefinieerde strategische allocatie.

Door te beleggen in de geselecteerde ICBE's wordt het onderliggende beleggingsfonds bijgevolg voortdurend blootgesteld aan:

- de aandelenmarkten : 40% - 60% van de activa :
 - alle beurswaarden
 - alle geografische gebieden, met een maximum van 25% in opkomende landen
- de rentemarkten, waaronder geldmarkten : 40% - 60% van de activa :
 - obligaties : vaste of variabele rente
 - alle geografische gebieden, met een maximum van 10% in opkomende landen
 - speculatieve, zogenaamde "high yield"-effecten, afhankelijk van de marktkansen (maximaal 30%). Speculatieve effecten zijn effecten met een lagere rating dan BBB- volgens Standard & Poor's of gelijkwaardig volgens Moody's of gelijkwaardig volgens de analyse van de beheermaatschappij en/of in effecten zonder rating. De beheermaatschappij doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op externe ratings om te bepalen in welke effecten moet worden belegd. Zij verricht haar eigen kredietanalyse om de kwaliteit van de activa te beoordelen op het ogenblik van de belegging of om te beslissen om de activa te verkopen dan wel te behouden wanneer hun waarde daalt.

De opsplitsing privéschuld/overheidsschuld wordt niet vooraf vastgelegd en wordt uitgevoerd door de beheermaatschappij op basis van de marktkansen.

Daarnaast is het onderliggende beleggingsfonds voor maximaal 45% van het vermogen blootgesteld aan het wisselkoersrisico.

- **INFORMATIE OVER DUURZAAMHEID**

Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële sector, zoals gewijzigd ("SFDR"), regelt transparantievereisten met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen, het in aanmerking nemen van negatieve duurzaamheidseffecten en de openbaarmaking van informatie op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG"), alsmede de publicatie van duurzaamheidsinformatie.

Het onderliggende beleggingsfonds wordt beheerd aan de hand van een ESG-inclusief beleggingsproces, maar bevordert niet noodzakelijk ESG-kenmerken of heeft specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen. Het wordt derhalve ingedeeld onder artikel 6.

- **MODALITEITEN EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN DE OVERDRACHT VAN EENHEDEN :**

De modaliteiten en voorwaarden voor de afkoop en overdracht van eenheden alsook arbitrage opties worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het individuele verzekeringscontract tak 23 BEOBANK PATRIMONIAL.

- **BESCHRIJVING VAN DE REGELS INZAKE VASTSTELLING EN BESTEMMING VAN INKOMSTEN :**

De inkomsten gegenereerd door het Fonds worden opnieuw geïnvesteerd in dit Fonds. Deze herbelegging leidt tot een toename van de waarde van de eenheid.

- **REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA :**

Het Fonds belegt in het onderliggende beleggingsfonds BEOBANK FUNDS – Beobank Balanced Strategy Fund dat bestaat uit beursgenoteerde effecten. De waarde van het Fonds wordt berekend op basis van de laatste beursnotering, waarbij voor effecten in het buitenland rekening wordt gehouden met de wisselkoers van de dag van de notering.

Deze waarde houdt ook rekening met niet-geïnvesteerd geld en verschuldigde maar nog niet betaalde rente, kosten, belastingen en andere kosten in verband met het beleggingsfonds (aanwervingskosten, beheerskosten, behoud, evaluatie en uitvoering van de activa die het beleggingsfonds vormen).

De waarde van de activa van het Fonds mogen niet hoger zijn dan de prijs waarvoor het beleggingsfonds gekocht zou kunnen worden en niet lager dan de prijs waarvoor het verkocht zou kunnen worden.

De activa van het Fonds zijn eigendom van NELB. De verzekeringsnemer kan de eenheden dus niet overdragen aan derden.

- **WIJZE VAN VASTSTELLING VAN DE WAARDE VAN DE EENHEID**

- a. **Methode, regelmaat waarmee de waarde van de eenheid wordt berekend en voorwaarden tot opschorting van de bepaling van de eenheidswaarde**

De prijs die wordt gebruikt voor de toewijzing of annulering van eenheden van het Fonds is de netto inventariswaarde. Deze is gelijk aan de waarde van het Fonds, gedeeld door het aantal eenheden dat het beleggingsfonds op dat moment telt.

Het aantal verworven eenheden in het Fonds is gelijk aan de som van de toegekende eenheden op basis van de stortingen en de verdeling van de inkomende arbitrages, verminderd met de geannuleerde eenheden door afkoop, uitgaande arbitrages en de kosten daarvan, alsook de risicopremies van de optionele dekking bij overlijden, indien van toepassing.

De verzekeraar is slechts gebonden door het aantal eenheden in het Fonds en niet door hun waarde, die onderhevig is aan zowel opwaartse als neerwaartse schommelingen. Het financiële risico wordt door de verzekeringnemer gedragen.

De waarde van de eenheid wordt berekend op elke valorisatiedag van het Fonds. NELB mag echter de berekening van de waarde van de eenheden, en daardoor ook de investerings- en desinvesteringsverrichtingen, tijdelijk opschorten in de volgende gevallen :

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het Fonds 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 ;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat NELB 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 verzekeringnemers of begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden ;
- wanneer NELB niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten ;
- bij een substantiële opname uit het Fonds die meer dan 80 % van de waarde van het Fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000 euro (geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1998 = 100), is het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat).

De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

b. Munt waarin de waarde van de eenheid wordt uitgedrukt

De waarde van de eenheid is uitgedrukt in euro.

c. Kosten in verband met de verkoop, uitgifte, terugbetaling en overdracht van eenheden

Alle kosten in verband met het verzekeringcontract worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract BEOBANK PATRIMONIAL.

d. Middelen, plaats en frequentie van publicatie van de waarde van de eenheid

De waarde van de eenheid van het Fonds is dagelijks beschikbaar in de beveiligde ruimte van de Beobank Online omgeving www.beobank.be en is ook te raadplegen op de maatschappelijke zetel van Beobank.

- **BEREKENINGSWIJZE VAN DE TOESLAGEN** : de jaarlijkse financiële beheerskosten bedragen maximaal 0,9 % en zijn van toepassing op de waarde van het Fonds.

- **BEHEERSREGLEMENT VAN HET ONDERLIGGENDE FONDS :**

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds BEOBANK FUNDS – Beobank Balanced Strategy Fund, beheerd door de beheermaatschappij La Française Asset Management. De prospectus van het onderliggende is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.

- **OMSTANDIGHEDEN WAARONDER TOT VEREFFENING VAN HET FONDS KAN WORDEN BESLOTEN EN DE VEREFFENINGSREGELS :**

Het Fonds kan vereffend worden in de volgende omstandigheden :

- indien het onderliggende beleggingsfonds of compartiment van dit fonds vereffend of samengevoegd worden met een ander onderliggende fonds ;
- de activa van het Fonds onvoldoende worden ;
- de beleggingspolitiek van het onderliggende beleggingsfonds, om welke reden ook, zodanig wijzigt dat de door het Fonds vooropgestelde beleggingsdoeleinden en risicoprofiel niet langer in stand kunnen worden gehouden ;
- het financiële beheer van het onderliggende fonds niet meer uitgevoerd wordt door de oorspronkelijke fondsenbeheerder ;
- bepaalde beperkingen op transacties, die het behoud van de doelstellingen van het fonds belemmeren, opgelegd worden voor het onderliggende fonds ;
- in alle gevallen wanneer, welke toestand ook, van die aard is dat het voor NELB niet meer mogelijk is de vooropgestelde beleggingsdoelstellingen te realiseren of de vooropgestelde kenmerken van het beleggingsfonds te handhaven, zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van het beleggingsfonds te schaden.

Indien het Fonds wordt opgeheven, biedt NELB de verzekeringsnemer een kosteloze arbitrage naar een ander intern beleggingsfonds van hetzelfde type aan. De verzekeringsnemer kan deze weigeren. In geval van weigering zal NELB de verzekeringsnemer kosteloos de theoretische afkoopwaarde van het Fonds terugbetalen.

- **VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN DIT REGLEMENT :**

NELB kan op ieder moment dit beheersreglement wijzigen. Deze aanpassingen zullen schriftelijk gecommuniceerd worden aan de verzekeringsnemers.

Als deze aanpassingen betrekking hebben op een essentieel element (dat niet kan worden toegeschreven aan NELB of het gevolg is van overmacht) en gebeuren ten nadele van de verzekeringsnemer, zullen deze wijzigingen aan de verzekeringsnemer schriftelijk worden gecommuniceerd en heeft deze laatste de mogelijkheid om binnen de in de communicatie bepaalde termijn, een arbitrage of een kosteloze afkoop uit te voeren, conform de algemene voorwaarden.

Enkel de meest recente versie van het beheersreglement is op het verzekeringscontract van toepassing.