

VITA FLEX 44

Beheersreglement voor de beleggingsvorm “tak 23”

Inleiding

Het huidige beheersreglement van de beleggingsvorm met een rendement gelinkt aan beleggingsfondsen (beleggingsvorm van het type tak 23) is toegevoegd aan de gemeenschappelijke bepalingen van VITA FLEX 44 met als referentie 51.30.327 - 10/22.

Deze documenten moeten samen worden gelezen en vormen een ondeelbaar geheel.

Onder « reserve (tak 23) », moet worden verstaan de geïnvesteerde gelden in de beleggingsvorm tak 23.

Het huidige reglement is opgesteld op 28 oktober 2022.

HOOFDSTUK 1 GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN VOOR DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

Artikel 1 – Context, structuur en beleggingsstrategie

De verzekeraar biedt, in het kader van de verzekering VITA FLEX 44, 7 interne beleggingsfondsen aan tot doel de gelden optimaal te laten opbrengen in roerende waarden.

De interne beleggingsfondsen zijn open kapitalisatiefondsen met elk een eigen beleggingspolitiek (zie hoofdstuk 2).

De verzekeraar behoudt zich het recht voor om het geheel of een deel van de gelden van elk fonds aan te wenden om deelnemingen in instellingen voor collectieve beleggingen of in beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal te verwerven. In dat geval zijn de onderliggende roerende waarden van die instellingen te beschouwen als roerende waarden wat de realisatie van de beleggingsstrategie betreft.

Op datum van opstelling van het huidige reglement worden 7 interne beleggingsfondsen voorgesteld aan de verzekeringsnemers. Het betreft de volgende fondsen:

FEDERALE - EURO EQUITIES GROWTH

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Euro Equities Growth - Klasse B » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - EURO BONDS OPPORTUNITIES

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Euro Bonds Opportunities - Klasse B » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - EURO REAL ESTATE DYNAMIC

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Euro Real Estate Dynamic - Klasse B » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION FUND - FLEXIBLE

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Invesco Balanced Risk Allocation Fund - Klasse A » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - FIDELITY WORLD - EQUITIES

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Fidelity World - Klasse A » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - ROBECO EMERGING MARKETS - EQUITIES

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Robeco Emerging Markets Equities - Klasse A » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE - SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE - EQUITIES

De waarden van dit fonds zijn 100% geïnvesteerd in het compartiment « FEDERALE FUND - Schroder Global Climate Change Equity - Klasse A » in de instelling voor collectieve beleggingen FEDERALE FUND.

FEDERALE FUND is een gemeenschappelijk beleggingsfonds onder Luxemburgs recht, opgericht op 4 juli 2000.

De prospectus van **FEDERALE FUND** kan bekomen worden op aanvraag bij de verzekeraar.

Artikel 2 – Beheer van de fondsen

FEDERALE FUND, het gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten waarin de interne beleggingsfondsen voor 100% in investeren, wordt beheerd door Federale Management N.V. – 15, Boulevard F.W. Raiffeisen – L-2411 Luxemburg - BP 2501 – L-1025 Luxemburg (hierna « de fondsbeheerder »).

De taak van de fondsbeheerder bestaat erin de voornoemde strategie uit te voeren via een doordachte beleggingspolitiek zodat de verzekeringsnemers een zo groot mogelijk voordeel halen uit de geïnvesteerde kapitalen.

De fondsbeheerder beschikt over de meest uitgebreide bevoegdheden. Hij beslist onder andere over de aan- en verkoop, het onderschrijven, verwerven of omwisselen van titels. Hij kan eveneens alle rechten uitoefenen die rechtstreeks of onrechtstreeks aan de activa van een fonds verbonden zijn. Hij kan experts en beleggingsadviseurs aanstellen en mag allerlei informatie, adviezen en andere diensten vragen bij beleggingsspecialisten.

Artikel 3 – Doelstellingen en beleggingspolitiek

a) Beleggingsdoelstellingen

Het doel van elk intern beleggingsfonds is het behalen van een zo groot mogelijk voordeel uit de geïnvesteerde kapitalen voor de verzekeringsnemers, met inachtnaam van een brede risicospreiding.

Voor elk intern beleggingsfonds is door middel van relevante compartimenten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds FEDERALE FUND, een beleggingspolitiek bepaald door de Raad van Bestuur van de fondsbeheerder volgens het principe van de risicospreiding.

De interne beleggingsfondsen maken het voor de verzekeringsnemers mogelijk om op een indirecte manier te beleggen in roerende waardeportefeuilles, welke actief worden beheerd door experts met als doel een waardeverhoging van het netto-actief te creëren. Aangezien interne beleggingsfondsen onderhevig zijn aan schommelingen op de financiële markten en de risico's die inherent zijn aan een belegging in effecten, kan het behalen van deze doelstelling niet worden gegarandeerd.

De interne beleggingsfondsen bieden eenvoudig toegang tot de financiële markten, het voordeel van aan- en verkoop van effecten op schaal, een diversificatie van de portefeuille en dus risicospreiding.

b) Beleggingspolitiek van de fondsen

Elk intern beleggingsfonds bestaat uit een afzonderlijke portefeuille welke een beleggingspolitiek volgt die gedetailleerd wordt uitgelegd in hoofdstuk 2 van het huidige reglement.

De diversificatieregels van de portefeuille van elk intern beleggingsfonds, door middel van relevante compartimenten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds FEDERALE FUND, zijn beschreven in sectie 6 « beperkingen beleggingen, risicodekking en gebruik van financiële instrumenten » van de prospectus van FEDERALE FUND.

Artikel 4 – Waardebepaling van de fondsen

De inventariswaarde van een intern beleggingsfonds wordt elke Luxemburgse bankwerkdag vastgesteld. Deze dag is de inventarisdag.

De inventariswaarde van een intern beleggingsfonds wordt bepaald op basis van de waarde van de onderliggende beleggingsactiva die het fonds samenstellen. De waarde van een intern beleggingsfonds is gelijk aan het netto-actief of aan het verschil tussen het bruto-actief en het opeisbaar actief.

Bruto-actief

Met activa zijn bedoeld:

- a) alle contanten en deposito's met inbegrip van de verworven en nog niet-opgenomen intresten en de gelopen intresten tot op de inventarisvervaldag;
- b) alle effecten en waardepapieren aan toonder en alle niet vereffende rekeningen (met inbegrip van de opbrengst van de verkochte effecten waarvoor nog geen prijs is overgemaakt);
- c) alle effecten, deelbewijzen, aandelen, optie- en onderschrijvingsrechten en alle andere beleggingsinstrumenten die eigendom zijn van het fonds;
- d) alle dividenden en uitkeringen die het fonds in contanten of in effecten toekomen voor zover de fondsbeheerder er kennis van heeft;
- e) alle verworven maar nog niet ontvangen intresten en alle tot de inventarisvervaldag gelopen intresten op titels waarvan het fonds eigenaar is, voor zover de intresten niet in de titel opgenomen worden;
- f) de oprichtingskosten van het fonds, in de mate deze nog niet zijn afgeschreven;
- g) alle andere activa, van welke aard ook, met inbegrip van de vooruitbetaalde kosten.

De waardebepaling van de activa gebeurt als volgt:

- a) de deelbewijzen van collectieve beleggingsfondsen of beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal worden gewaardeerd aan hun laatste netto-inventariswaarde;
- b) de contanten, deposito's, effecten, waardepapieren aan toonder, niet-vereffende rekeningen, vooruitbetaalde kosten, dividenden en de verworven maar nog niet opgenomen intresten worden opgenomen aan hun nominale waarde behalve wanneer het onomstootbaar vaststaat dat deze waarde niet kan verzilverd worden. In dit laatste geval zal de waardering gebaseerd zijn op de waarde welke het fonds reëel acht;
- c) - de waarde die op een officiële beurs of gereguleerde markt die toegankelijk is voor het publiek, genoteerd is wordt op de evaluatiedag gewaardeerd aan de laatst gekende koers en wanneer deze waarde verhandeld wordt op meerdere markten op basis van de laatst gekende koers van de markt waarop deze waarde het meest verhandeld wordt. Indien de laatst gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering door de fondsbeheerder op basis van de vermoedelijke waarde;
- de niet-genoteerde waarde wordt gewaardeerd op basis van de waarde waaraan zij vermoedelijk kan verzilverd worden;
- d) de liquiditeiten worden gewaardeerd aan hun nominale waarde vermeerderd met de gelopen intresten;
- e) alle andere waarden worden door de fondsbeheerder gewaardeerd aan de waarde waaraan zij vermoedelijk kunnen verzilverd worden.

De fondsbeheerder handelt als een goede huisvader en hanteert hierbij de gebruikelijke waarderingsregels.

Opeisbaar passief

- a) alle leningen, vervallen effecten en opeisbare rekeningen;
- b) alle gekende verplichtingen, op termijn of niet. Hierin zijn ook de contractuele verplichtingen begrepen die op termijn zijn en die bestaan uit prestaties in geld of natura;
- c) alle reserves, toegestaan en goedgekeurd door de fondsbeheerder en meer in het bijzonder de reserves die werden aangelegd om het hoofd te bieden aan een mogelijke minwaarde van het fonds;
- d) alle andere engagementen van het fonds, van welke aard ook, behalve deze waar eigen middelen van het fonds tegenover staan. Bij de waardering van deze engagementen houdt de fondsbeheerder rekening met alle mogelijke kosten als daar zijn commissielonen, beheers- en administratieve kosten;
- e) de kosten voor bijstand door experts, alle belastingen enz.

Artikel 5 – Waardebepaling van de eenheid van de fondsen

A. Waardebepaling van de eenheid

De waarde van de eenheid wordt uitgedrukt in EUR.

Zij wordt op elke inventarisvervaldag bepaald door de waarde van het interne beleggingsfonds te delen door het aantal eenheden in het fonds. De eenheden zijn noch verhandelbaar noch rechtstreeks overdraagbaar aan derden. De activa van het fonds blijven eigendom van de verzekeraar.

Nieuwe eenheden kunnen niet worden gecreëerd in het intern beleggingsfonds indien er mee overeenstemmende activa aan het fonds worden toegevoegd. Behoudens de afhouding voor uitgaven, belastingen en andere lasten of voor wederbelegging, wordt geen enkel actief uit het fonds opgenomen zonder een gelijktijdige annulering van het aantal overeenkomende eenheden.

Indien door het fonds dividenden of uitkeringen in contanten of effecten worden uitgekeerd, zullen deze door het fonds worden herbelegd zonder creatie van nieuwe eenheden.

B. Schorsing van de waardebepaling van de eenheid

De fondsbeheerder is toegestaan de waardebepaling van de eenheid, evenals de uitgiftes, afkopen en overdrachten tijdelijk te schorsen. Dit is het geval in volgende uitzonderlijke omstandigheden:

- wanneer een beurs of een markt waarin een aanzienlijk deel van de beleggingen genoteerd is of wordt verhandeld of van een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is (behalve voor de gebruikelijke sluitingsdagen) of wanneer de transacties aan belangrijke beperkingen worden onderworpen of geschorst zijn;
- wanneer de situatie zodanig is dat de fondsbeheerder de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan evalueren, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringsnemers of de begunstigden van de verzekeringscontracten ernstig te schaden;
- wanneer de fondsbeheerder niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- Bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR.

De schorsing en de opheffing ervan worden bekendgemaakt op de website van de verzekeraar www.federale.be.

De onderschrijvingen, overdrachten en hangende afkopen worden op de eerstvolgende evaluatiedag die volgt op het einde van de schorsing verwerkt.

Een overdracht tussen verschillende interne beleggingsfondsen is mogelijk (zie gemeenschappelijke bepalingen van VITA FLEX 44).

Artikel 6 – Bekendmaking van de waarde van een eenheid

De waarde van de eenheid, met vermelding van de inventarisvervaldag waarop ze betrekking heeft, wordt gepubliceerd door de verzekeraar op zijn website www.federale.be.

Artikel 7 – Risicoklasse

Elk intern beleggingsfonds wordt geplaatst in een risicoklasse.

De risicoklasse vertegenwoordigt, op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico), een richtsnoer voor het risiconiveau van het fonds ten opzichte van andere producten. Het laat zien hoe groot de kans is op verliezen wegens marktontwikkelingen. Het fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan sterke en minder sterke schommelingen onderhevig zijn, waaruit sterke of minder sterke winsten of verliezen kunnen voortvloeien. De blootstelling aan de financiële markten verklaart het risiconiveau van een fonds.

Artikel 8 – Schorsing, fusie en vervanging van een intern beleggingsfonds

De verzekeraar kan te allen tijde beslissen om de commercialisatie van een intern beleggingsfonds tijdelijk of definitief te schorsen, en vanaf deze schorsing, elke nieuw gestorte premie, ook op lopende contracten VITA FLEX 44, te weigeren.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan de verzekeraar beslissen om verschillende interne beleggingsfondsen van dezelfde risicoklasse en beleggingsstrategie samen te voegen.

De verzekeraar kan ook beslissen om een intern beleggingsfonds te vervangen door een ander intern beleggingsfonds met een gelijkwaardige risicoklasse en beleggingsstrategie.

Er kan geen enkele kost ten laste worden gelegd aan de verzekeringsnemer voor deze fusie- vervangingstransacties.

De verzekeringsnemer die uitdrukkelijk zijn onenigheid verklaart, heeft de mogelijkheid om uit de volgende opties te kiezen:

- een switch naar een ander intern beleggingsfonds van zijn keuze;
- de betaling van de afkoopwaarde van het contract.

In het laatste geval zijn de bepalingen en afkoopvoorwaarden van toepassing, welk zijn gedefinieerd in de algemene bepalingen van VITA FLEX 44.

Artikel 9 – Vereffening van een intern beleggingsfonds

A. Omstandigheden

Naast de omstandigheden waarin de wetgever de vereffening voorschrijft (in het bijzonder wanneer het netto-actief een wettelijk bepaald minimumbedrag niet meer bereikt), kan de verzekeraar in volgende gevallen tot vereffening van het intern beleggingsfonds overgaan:

- wanneer ongunstige politieke of economische omstandigheden intreden in landen waarin de beleggingen zijn uitgevoerd;
- in geval van wijziging van de wetgevende of regelgevende bepalingen die een significante invloed hebben op de beheersvoorwaarden van de fondsen;
- wanneer het onmogelijk is om het beleggingsbeleid vastgesteld in het huidige reglement toe te passen;
- bij onvoldoende rentabiliteit voor de verzekeringsnemer en/of de verzekeraar.

Daarnaast kan de verzekeraar ook overgaan tot de vereffening van een intern beleggingsfonds om financiële (bv. onvoldoende stortingen), prudentiële of strategische redenen.

De beslissing om een intern beleggingsfonds te vereffenen, wordt genomen door het Directiecomité.

B. Vereffeningregels

Bij vereffening van een intern beleggingsfonds, heeft de verzekeringsnemer betrokken bij deze vereffening het recht de waarde van de eenheden af te kopen en dit zonder uitstapkosten.

De modaliteiten voor de vereffening staan omschreven in de algemene voorwaarden van VITA FLEX 44.

Artikel 10 – Wijziging van het beheersreglement

Afgezien van een aanpassing van de risicoklasse of de toekenningscriteria van activa van interne beleggingsfondsen, die kunnen aangepast worden volgens de ontwikkeling van de financiële markten, kan het beheersreglement niet gewijzigd worden zonder instemming van de verzekeringsnemer.

Elke ontwerpwijziging moet worden voorgelegd aan de verzekeringsnemer. Het wordt als aanvaard beschouwd bij afwezigheid van een reactie binnen de vijftien dagen na ontvangst van het genoemde ontwerp.

De verzekeringnemer die uitdrukkelijk zijn onenigheid verklaart, heeft de mogelijkheid om uit de volgende opties te kiezen:

- een switch naar een ander intern beleggingsfonds van zijn keuze;
- de betaling van de afkoopwaarde van het contract.

In deze omstandigheden kan geen enkele kost ten laste worden gelegd aan de verzekeringnemer.

Artikel 11 – Aanvullende informatie

De verzekeringnemer kan de zesmaandelijks en jaarlijkse verslagen van de interne beleggingsfondsen consulteren op de website van de verzekeraar www.federale.be of ze bekomen in papieren vorm op aanvraag.

Meer gedetailleerde en geactualiseerde informatie van de interne beleggingsfondsen zijn hernomen in de technische fiche uitgegeven voor elk fonds. De verzekeringnemer kan deze technische fiches consulteren op de website van de verzekeraar www.federale.be of ze bekomen in papieren vorm op aanvraag.

HOOFDSTUK 2 SPECIFIEKE BEPALINGEN VOOR INTERNE BELEGGENGSFONDSEN

FEDERALE - EURO EQUITIES GROWTH

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND – Euro Equities Growth – Klasse B (hierna “het Compartiment”), is het interne beleggingsfonds FEDERALE – Euro Equities Growth (hierna “het Fonds”) gericht op het genereren van meerwaarden op lange termijn door het beleggen in een gediversifieerde aandelenportefeuille van zowel grote, als middelgrote en kleine beursgenoteerde vennootschappen van de eurozone.

Hiertoe zal de activa van het Compartiment altijd grotendeels in aandelen belegd worden, waarbij de cashpositie beperkt wordt gehouden. Het Compartiment investeert op een actieve manier en is niet gebonden aan een specifieke index.

Het Compartiment belegt niet in obligaties en soortgelijke effecten.

Binnen de limieten die zijn vastgesteld in de diversificatieregels (zie artikel 3, laatste alinea), kan het Compartiment gebruikmaken van afgeleide instrumenten op aandelen zoals bijvoorbeeld futures en opties, zonder dat het andere types van financiële instrumenten uitsluit, op voorwaarde dat de onderliggende waarden in overeenstemming zijn met het beleggingsbeleid.

De investeringspolitiek zorgt voor een grote diversificatie van de portefeuille en een maximale controle van de specifieke risico's. De belegger moet dus bewust zijn van de risico's inherent aan de financiële markten, dat zich kan vertalen in sterke schommelingen van de inventariswaarde en door periodes van dalingen.

Het fonds richt zich naar verzekeringnemers die geen onmiddellijke behoefte aan financiële middelen hebben en wensen te profiteren van het superieure rendement op lange termijn van aandelen.

Oprichtingsdatum

Het Fonds en het Compartiment werden op 26 oktober 2000 voor onbepaalde duur opgericht.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 4 op een schaal van 1 (het laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 2,20% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito Bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND is een aanvulling op dit reglement. Dit kan verkregen worden op aanvraag bij de verzekeraar.

FEDERALE - EURO BONDS OPPORTUNITIES

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND – Euro Bonds Opportunities – Klasse B (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE –Euro Bonds Opportunities (hierna « het Fonds ») als doel de verzekeringnemers toe te staan te investeren in een gediversifieerde obligatieportefeuille om een superieur rendement te behalen ten opzichte van monetaire beleggingen.

Bestaand uit effecten die leningen vertegenwoordigen die uitsluitend in euro zijn uitgedrukt, zal het Compartiment trachten de winst van verzekeringnemers te maximaliseren door te beleggen in zowel bedrijfsobligaties, staatsobligaties alsook in obligaties van de openbare sector en van internationale instellingen.

Het Compartiment kan al dan niet door ratingbureaus beoordeelde obligaties bezitten. In het geval van obligaties zonder rating zal dit echter de rechtstreekse financiering van middelgrote ondernemingen omvatten als onderdeel van de voortdurende bancaire desintermediatie in Europa sinds de financiële crisis van 2008. Obligaties zonder rating kunnen niet meer dan 50% van het netto vermogen van het compartiment vertegenwoordigen.

De activa van het Compartiment zullen altijd grotendeels in obligaties worden belegd en de liquiditeiten worden enkel beperkt aangehouden.

Het Compartiment investeert niet in aandelen.

Oprichtingsdatum

Het Fonds en het Compartiment werden op 26 oktober 2000 voor onbepaalde duur opgericht.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 2 op een schaal van 1 (het laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito Bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND is een aanvulling op dit reglement. Dit kan verkregen worden op aanvraag bij de verzekeraar.

FEDERALE - EURO REAL ESTATE DYNAMIC

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND – Euro Real Estate Dynamic – Klasse B (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE –Euro Real Estate Dynamic (hierna « het Fonds ») als doel om meerwaarden op de lange termijn te realiseren door te investeren in een gediversifieerde vastgoedportefeuille in de



eurozone. De effecten kunnen zowel REITs, beursgenoteerde aandelen, obligaties met of zonder kredietrating als converteerbare obligaties zijn.

Het fonds investeert op een actieve manier en is niet gebonden aan een specifieke index.

Het Compartiment kan ook bijkomende liquide activa aanhouden.

Binnen de limieten die zijn vastgesteld in de diversificatieregels (zie artikel 3, laatste alinea), kan het Compartiment gebruikmaken van afgeleide instrumenten op aandelen zoals bijvoorbeeld futures en opties, zonder dat het andere types van financiële instrumenten uitsluit, op voorwaarde dat de onderliggende waarden in overeenstemming zijn met het beleggingsbeleid.

De investeringspolitiek garandeert een grote diversificatie van de portefeuille en een maximale controle van de specifieke risico's. De verzekeringnemer moet dus bewust zijn van de risico's inherent aan de financiële markten, dat zich kan vertalen in sterke schommelingen van de inventariswaarde en door periodes van dalingen.

Het Fonds richt zich dus op beleggers die hun tegoeden niet snel nodig hebben en willen genieten van een hoger rendement dat aandelen over een lange periode bieden.

Oprichtingsdatum

Het Fonds en het Compartiment werden op 13 september 2019 voor onbepaalde duur opgericht.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 3 op een schaal van 1 (het laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,80% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito Bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND is een aanvulling op dit reglement. Dit kan verkregen worden op aanvraag bij de verzekeraar.

FEDERALE - INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION FUND - FLEXIBLE

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND – Invesco Balanced Risk Allocation Fund – Klasse A (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE – Invesco Balanced Risk Allocation Fund - Flexible (hierna « het Fonds ») als doel een gelijkaardig rendement te realiseren dan het compartiment Invesco Balanced Risk Allocation Fund van het BEVEK INVESCO FUND (hierna het « onderliggende fonds »).

Hiervoor belegt het Compartiment minstens 80% van zijn activa in het Onderliggende Fonds en kan geen positie hebben in cash of cash equivalenten (deposito's of monetaire marktinstrumenten waarvan de looptijd de 12 maanden overschrijdt) van meer dan 20% van zijn activa.

Beleggingsdoelstelling en beleid van het Onderliggende Fonds

Het Onderliggende Fonds is een gediversifieerd en flexibel fonds. Zij streeft een positief totaalrendement na over een marktcyclus met een lage tot matige correlatie met de traditionele financiële marktindexen.

Het Onderliggende Fonds tracht deze doelstelling te bereiken door blootstelling aan bedrijfsaandelen, schuldinstrumenten (uitgegeven door overheden of bedrijven met minimaal gewaardeerd met B- door het ratingbureau Standard & Poor's of gelijkwaardig), en grondstoffen van de hele wereld.

Het Onderliggende Fonds is blootgesteld aan activa die naar verwachting in de drie fasen van de marktcyclus anders zullen presteren, namelijk recessie, groei zonder inflatie en groei met inflatie.

Het Onderliggende Fonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten (complexe instrumenten) om (i) risico's te verminderen en / of extra kapitaal of inkomsten te genereren en / of (ii) haar beleggingsdoelstellingen te bereiken door een variabele hefboomwerking.

Oprichtingsdatum

- Het Fonds en het Compartiment werden op 13 september 2019 voor onbepaalde duur opgericht.
- Het onderliggende fonds werd opgericht op 1 september 2009.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 3 op een schaal van 1 (het laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito Bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfert Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Beheerder van het onderliggend fonds

Invesco Management N.V.
37 A Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxemburg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND en van het onderliggende fonds zijn een aanvulling op dit reglement. Dit kan verkregen worden op aanvraag bij de verzekeraar.

FEDERALE - FIDELITY WORLD - EQUITIES

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND - Fidelity World - Klasse A (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE - Fidelity World - Equities (hierna « Het Fonds ») als doelstelling een gelijkaardig rendement te realiseren dan het Fidelity World Fund van de BEVEK FIDELITY FUNDS (hierna « het onderliggend fonds »).

Hiertoe belegt het Compartiment minstens 85% van zijn activa in het onderliggend fonds en kan het geen positie hebben in cash of cash equivalenten (deposito's of monetaire marktinstrumenten waarvan de looptijd de 12 maanden overschrijdt) van meer dan 15% van zijn netto activa.

Beleggingsdoelstelling en beleid van het onderliggend fonds

Het Onderliggend fonds is een aandelenfonds. Het doel is om kapitaalgroei op lange termijn te realiseren met een verwacht laag inkomstenniveau. Ten minste 70% van de activa wordt belegd in aandelen van ondernemingen uit de hele wereld.

De beheerder van het Onderliggend fonds is niet aan beperkingen onderhevig wat regio, sector of grootte betreft bij zijn selectie van bedrijven. De selectie van aandelen zal hoofdzakelijk gebaseerd zijn op de beschikbaarheid van aantrekkelijke beleggingskansen.

Oprichtingsdatum

- Het Fonds en het Compartiment werden op 13 september 2019 voor onbepaalde duur opgericht.
- Het onderliggend fonds werd opgericht op 6 september 1996.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito bank

Bank Degroef Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroef Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Beheerder van het onderliggend fonds

FIL Investment Management (Luxemburg)
2a, rue Albert Borschette
L-1021 Luxemburg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND en van het onderliggend fonds zijn een aanvulling op dit reglement. Ze zijn op aanvraag verkrijgbaar bij de verzekeraar.

FEDERALE - ROBECO EMERGING MARKETS - EQUITIES

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND - Robeco Emerging Markets Equities - Klasse A (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE - Robeco Emerging Markets - Equities (hierna « het Fonds ») als doelstelling een gelijkaardig rendement te realiseren dan het compartiment Robeco Emerging Markets Equities van de BEVEK ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS (hierna « het onderliggend fonds »).

Hiertoe belegt het Compartiment minstens 80% van zijn activa in het onderliggend fonds en kan het geen positie hebben in cash of cash equivalenten (deposito's of monetaire marktinstrumenten waarvan de looptijd de 12 maanden overschrijdt) van meer dan 20% van zijn netto activa

Beleggingsdoelstelling en beleid van het onderliggend fonds

Het onderliggend fonds is een aandelenfonds. Het doel is om beter te presteren door posities in te nemen die afwijken van de benchmark MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR).

Het onderliggend fonds belegt in aandelen uit opkomende markten over de hele wereld. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op fundamentele analyse. Opkomende markten groeien over het algemeen sneller dan ontwikkelde landen en de

financiële situatie van overheden, bedrijven als huishoudens is daar sterker. De huidige risico's in opkomende economieën zijn risico's verbonden aan politiek en bestuur.

Het onderliggend fonds selecteert beleggingen op basis van een top-down geografische analyse en een bottom-up benadering van aandelen. De focus ligt op aandelen van bedrijven met een gezond bedrijfsmodel, sterke groeivoorzichten en een redelijke waardering.

Het onderliggend fonds mag een actief wisselkoersbeleid voeren om extra rendement te genereren.

Oprichtingsdatum

- Het Fonds en het Compartiment werden op 13 september 2019 voor een onbepaalde duur opgericht.
- Het onderliggend fonds werd opgericht op 4 juli 2002.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg

Deposito bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Beheerder van het onderliggend fonds

Robeco Institutional Asset Management B.V.
Weena 850
NL-3014 DA Rotterdam
Nederland

Informatie

De prospectus van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND en van het onderliggend fonds zijn een aanvulling op dit reglement. Ze zijn op aanvraag verkrijgbaar bij de verzekeraar.

FEDERALE - SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE - EQUITIES

Benaming, structuur, doelstellingen en beleggingsbeleid

Door haar kapitaal integraal te beleggen in het compartiment FEDERALE FUND - Schroder Global Climate Change Equity - Klasse A (hierna « het Compartiment »), heeft het interne beleggingsfonds FEDERALE - Schroder Global Climate Change - Equities (hierna « het Fonds ») als doelstelling om een gelijkaardig rendement te realiseren dan het compartiment Global Climate Change Equity van de BEVEK SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (hierna « het onderliggend fonds »).

Hiertoe belegt het Compartiment minstens 80% van zijn activa in het onderliggend fonds en kan het geen positie hebben in cash of cash equivalenten (deposito's of monetaire marktinstrumenten waarvan de looptijd de 12 maanden overschrijdt) van meer dan 20% van zijn netto activa

Beleggingsdoelstelling en beleid van het onderliggend fonds

Het onderliggend fonds is een aandelenfonds. Het streeft naar kapitaalgroei door te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld waarvan de beheerder verwacht dat deze de vruchten zullen plukken van hun inspanningen om zich aan te passen aan de effecten van wereldwijde klimaatverandering of om de effecten ervan te beperken.

Het onderliggend fonds belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen uit de hele wereld. De beheerder meent dat bedrijven die al in een vroeg stadium oog hebben voor de bedreigingen en inspelen op de uitdagingen, of die deel uitmaken van de oplossing voor de problemen die verband houden met de klimaatverandering, uiteindelijk zullen profiteren van een structurele groei op lange termijn waar de markt nog niet voldoende rekening mee houdt. De beheerder verwacht dat deze bedrijven een outperformance zullen boeken wanneer de markt oog krijgt voor deze sterkere winstgroeyndynamiek.

Het onderliggend fonds wordt beheerd op basis van belangrijke milieu-, sociale en governancefactoren (ESG FUND). Dit betekent dat zaken zoals klimaatverandering, milieuprestaties arbeidsnormen of bestuursamenstelling die van invloed kunnen zijn op de waarde van een bedrijf, in aanmerking moeten worden genomen bij de waardering van bedrijven.

Het onderliggend fonds kan derivaten gebruiken om meerwaarden te genereren, risico's te verminderen of voor efficiëntere managementdoeleinden. Het onderliggend fonds kan ook contanten aanhouden.

Oprichtingsdatum

- Het Fonds en het Compartiment werden op 13 september 2019 voor onbepaalde duur opgericht.
- Het onderliggend fonds werd opgericht op 29 juli 2007.

Risicoklasse

Op datum van het opstellen van dit reglement behoort het Fonds tot risicoklasse 4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (het hoogste risico). De risicoklasse wordt 2 keer per jaar opnieuw geëvalueerd, op 30 juni en 31 december.

De actuele risicoklasse kan geconsulteerd worden op de technische fiche van het Fonds, gepubliceerd op www.federale.be of op papieren versie op aanvraag.

Beheerskost

De financiële beheerskosten bedragen 1,50% op jaarbasis van de Fondswaarde. Deze kosten worden elke waarderingsdag berekend en geregistreerd en zijn trimestrieel betaalbaar. De financiële beheerskosten zijn opgenomen in de netto inventariswaarde van het Fonds.

Beheerders

Beheersmaatschappij

Federale Management N.V.
15, Boulevard F.W. Raiffeisen
L-2411 Luxemburg
BP 2501, L-1025 Luxemburg



Deposito bank

Bank Degroof Petercam Luxemburg N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Administratief Agent, Transfer Agent en Griffier

Degroof Petercam Asset Services N.V.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Luxemburg

Beheerder van het onderliggend fonds

Schroder Investment Management (Luxemburg NV)
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxemburg

Informatie

De prospectus van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht FEDERALE FUND en van het onderliggend fonds zijn een aanvulling op dit reglement. Ze zijn op aanvraag verkrijgbaar bij de verzekeraar.