

BEHEERSREGLEMENT NN Life Global Managed Volatility Fund III

Het beheersreglement is van toepassing op het hierboven vermelde fonds van NN Insurance Belgium nv (hierna NN Insurance Belgium nv), verzekeringsonderneming, toegelaten door de NBB onder het codenummer 2550 in het kader van het levensverzekeringsproduct NN Lifelong Income.

Dit beheersreglement is onderworpen aan de Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen inzake levensverzekeringen.

NN Insurance Belgium nv is gemachtigd om dit beheersreglement te wijzigen. Indien NN Insurance Belgium nv een essentieel element van het beheersreglement wijzigt, zal zij de verzekeringnemer daarvan op de hoogte brengen. De verzekeringnemer heeft dan eventueel het recht om kosteloos uit te treden

NN Life Global Managed Volatility Fund III (ISIN code BE6299924652) is een levensverzekeringsfonds naar Belgisch recht, uitgedrukt in euro, beheerd door NN Insurance Belgium nv en gekoppeld aan een onderliggend beleggingsfonds.

Het onderliggend beleggingsfonds wordt beheerd door BlackRock Investment Management (UK) Limited, Drapers Gardens, 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL United Kingdom (hierna de beheerder van het beleggingsfonds) die instaat voor het beheer van het onderliggend fonds volgens de beleggingsdoelstelling en –beleid zoals verder beschreven in dit document.

De identiteit van de beheerder van het beleggingsfonds kan tijdens de looptijd van het contract gewijzigd worden en dit zonder de verzekeringnemer op de hoogte te brengen voor zoverre de beleggingsdoelstelling en –beleid zoals hieronder beschreven niet wijzigt.

Beleggingsdoelstelling en -beleid en risicoklasse

Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsfonds beoogt groei door een diversificatie in verschillende financiële instrumenten. Ondanks alle maatregelen die werden getroffen om deze doelstellingen te behalen, houdt de belegging in dit fonds toch nog bepaalde risico's in. Er kan dus geen enkele formele waarborg geboden worden. De waarde van het beleggingsfonds kan schommelen in de tijd. Het bijbehorende financiële risico berust bij de verzekeringnemer.

Om de hierboven vermelde beleggingsdoelstellingen te behalen, worden de activa van het fonds NN Life Global managed Volatility Fund III belegd in het compartiment van de bevek naar Iers recht Global Managed Volatility Fund, beheerd door BlackRock.

Tevens heeft het fonds als doelstelling de volatiliteit van de portefeuille van onderliggende waarden onder controle te houden. Dit wordt behaald dankzij een dagelijkse herbalancering van de onderliggende activa om een doelstelling van 10% volatiliteit te behouden. De volatiliteit van een fonds weerspiegelt de omvang van de koersvariaties. Bij hoge volatiliteit, varieert de koers van de portefeuille sterk op een bepaalde periode. Bij lage volatiliteit varieert de koers van de portefeuille weinig op een bepaalde periode. Om de volatiliteit onder controle te houden zal het fonds de weging aan aandelen en obligaties of cash aanpassen. Bij hoge volatiliteit zal de weging aan obligaties of cash verhogen en de weging

aan aandelen evenredig dalen. Dit omdat doorgaans obligaties of cash minder volatiel zijn dan aandelen. Bij lage volatiliteit zal dus de weging aandelen verhogen en die van obligaties of cash dalen.

Dit mechanisme werd ingebouwd om de belegger te beschermen tegen grote koersvariaties. Een periode van hoge volatiliteit wordt doorgaans gelinkt aan periodes van onzekerheid op de financiële markten en dus fors dalende beurskoersen. De belegger dient er zich van bewust te zijn dat het omgekeerde ook van toepassing is: bij stijgende aandelenmarkten, die het grootste groeipotentieel geven, zorgt dit mechanisme ervoor dat de belegger een deel van de stijging kan missen.

Beleggingsbeleid

Beleggingsbeleid van NN Life Global Managed Volatility Fund III

NN Life Global Managed Volatility Fund III investeert in een fonds waarbij de nadruk ligt op rendement.

In normale omstandigheden wordt aan het beleggingsbeleid van het onderliggend BlackRock fonds de hierna volgende richting gegeven.

Deze gegevens zijn geldig op 01.10.2019 en worden louter ter informatie vermeld.

De beheerder van het beleggingsfonds mag er altijd van afwijken, in voorkomend geval, en zonder limitatief te zijn, afhankelijk van de marktvoorwaarden.

Aandelen	Maximaal 60%
Vastrentend (obligaties en cash)	Minimaal 40%

Om het beleggingsdoelstelling zoals hierboven te behalen zal het fonds beleggen in diverse instrumenten.

Het aandelen gedeelte van de portefeuille geeft een blootstelling aan wereldwijde aandelen en meer bepaald grote beurs indexen. Daarvoor gebruikt de beheerder enerzijds passieve fondsen (ook trackers genoemd) en anderzijds derivaten (meer bepaald futures) en dit voor grotendeels gelijke delen.

Het vastrentend gedeelte van de portefeuille geeft een blootstelling aan overheidsobligaties van de eurozone, voornamelijk Duitse overheidsobligaties. Daarvoor gebruikt de beheerder fondsen en derivaten (futures).

Indien NN Insurance Belgium nv de beleggingsdoelstelling van het verzekeringsfonds NN Life Global Managed Volatility Fund III wijzigt door onderliggende beleggingsfondsen te vervangen of door andere onderliggende beleggingsfondsen toe te voegen die dezelfde kenmerken en beleggingsstrategie hebben, dan wordt de verzekeringnemer schriftelijk op de hoogte gebracht en heeft hij de keuze om kosteloos uit te treden tot 30 dagen na de kennisgeving.

Er zijn geen beperkingen op het gebruik van financiële technieken en instrumenten die bij het beheer van het fonds mogen worden gebruikt buiten de wettelijke opgelegde beperkingen

De beschrijving van de financiële technieken en instrumenten die bij het beheer van het onderliggende fonds mogen worden gebruikt worden vermeld in de prospectus van het onderliggende fonds. Deze zijn beschikbaar bij de beheerder van het onderliggende fonds BlackRock Investment Management Ltd. of bij NN Insurance Belgium nv op eenvoudig verzoek.

NN Insurance Belgium nv heeft de bevoegdheid om leningen aan te gaan die bij het beheer van het fonds gebruikt kunnen worden.

Risicoklasse

De risicoklasse van NN Lifelong Income bedraagt 2 op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).

Op basis van de scoring opgesteld op 06.03.2019 door NN Insurance Belgium nv volgens de PRIIP methodologie.

Inschrijving, betaling van de rente, opname, overdracht, wijziging van de verdeelsleutel

Inschrijving

De verzekeringnemer kiest het bedrag van de storting in overeenstemming met de richtlijnen die door ons opgenomen zijn in het Essentieel informatie document en het document Andere precontractuele informatie. Er zijn geen aanvullende stortingen mogelijk.

Het netto gestorte bedrag (dus na aftrek van de eventuele instapkosten en de mogelijke belastingen en rechten) wordt omgezet in eenheden conform de algemene voorwaarden onder “ Welk bedrag wordt er belegd in het verzekeringfonds?”..

Wanneer de som van de reserves van vergelijkbare contracten en de storting in een aanvullend contract voor eenzelfde verzekeringnemer gelijk is aan of groter is dan 1.500.000 euro bruto, of als de éénmalige premie meer dan 1.500.000 euro bedraagt, is de goedkeuring van het departement Risk Management van NN Insurance Belgium nv vereist.

De verzekerde mag op het ogenblik van de inschrijving minimaal 50 jaar en maximaal 85 jaar zijn. De leeftijdsgroep voor de inschrijving is afgebakend op basis van actuariële criteria aangezien het contract in de uitkering van een rente voorziet.

Vanaf 01/01/2018 kan op elk moment op NN Lifelong Income worden ingeschreven en dat voor een onbepaalde periode.

Betaling van de rente

De betaling van de rente gebeurt door de verkoop van de overeenkomstige eenheden in het contract. Het aantal te verkopen eenheden wordt bepaald op basis van de laatste valorisatie. De betaling van de rente vindt plaats op de 25e dag van de maand, tenzij dit geen bankwerkdag is. Dan betalen we de rente op de eerstvolgende bankwerkdag.

Kosten verbonden met de betaling van de rente: zie onder Kosten.

Opname

De verzekeringnemer kan op elk moment vragen om de reserve van zijn contract volledig op te nemen.

Een gedeeltelijke opname is mogelijk na 8 jaar vanaf de datum van de inwerkingtreding van het contract.

De aanvraag tot opname moet door de verzekeringnemer bij NN Insurance Belgium nv worden ingediend aan de hand van het daartoe bestemde document of via een door de verzekeringnemer gedateerde en ondertekende aangetekende brief, samen met een kopie van zijn identiteitskaart. De aanvraag tot opname moet in euro worden uitgedrukt. De aanvraag van een gedeeltelijke opname vereist een minimumopname van 2.500 euro en het behoud van een minimale reserve van 2.500 euro.

Overeenkomstig de aanvraag, zal de verzekeringnemer de tegenwaarde van de som van de opgenomen eenheden in het betreffende fonds uitbetaald krijgen. De opname wordt effectief op de datum vermeld in de aanvraag tot opname, echter niet vóór de eerste gekende valorisatie volgend op de ontvangst door NN Insurance Belgium nv van alle noodzakelijke stukken voor de betaling en dit op voorwaarde dat deze stukken ten laatste drie bankwerkdagen voor die valorisatie bij NN Insurance Belgium nv aankomen. Als dat niet het geval is, wordt de waarde van de opname berekend op basis van de eerstvolgende valorisatie.

NN Insurance Belgium nv kan door uitzonderlijke omstandigheden de opname van de waarde van de eenheden opschorten zoals bepaald onder de titel "Bepaling van de netto inventariswaarde" in dit beheersreglement.

NN Insurance Belgium nv houdt op de uit te keren reserve een opnamevergoeding in (zie onder Kosten).

De volledige opname maakt een einde aan het contract.

Er worden geen nalatigheidsinteressen betaald als een laattijdige betaling van NN Insurance Belgium nv het gevolg is van omstandigheden buiten haar wil.

De verzekeringnemer kan op dit contract geen voorschot vragen.

Overdracht van de reserve tussen beleggingsfondsen

Dit artikel is enkel van toepassing als in het product meerdere beleggingsfondsen binnen hetzelfde gamma beschikbaar zijn.

Onder voorbehoud van de bepalingen in de rubriek "vereffening van het fonds" van dit beheersreglement is er geen overdracht van de reserve tussen de beleggingsfondsen mogelijk.

Verdeelsleutel en wijziging van de verdeelsleutel

Dit artikel is enkel van toepassing als in het product meerdere beleggingsfondsen binnen hetzelfde gamma beschikbaar zijn.

De storting kan niet worden gespreid over de verschillende beleggingsfondsen die worden aangeboden..

Vaststelling en aanwending van de beleggingsinkomsten

De beheerder van het beleggingsfonds stelt de beleggingsinkomsten vast. Alle beleggingsinkomsten uit het beleggingsfonds komen toe aan het beleggingsfonds en worden aangewend overeenkomstig het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds, zoals gespecificeerd in huidig beheersreglement.

Waardering van de activa

De activa van het product worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde, rekening houdend met de criteria die van kracht zijn voor de betrokken beleggingen en volgens het advies van de beheerder van het beleggingsfonds.

Wanneer de effecten in vreemde munten of andere effecten omgezet moeten worden voor de berekening van de waarde van het beleggingsfonds baseert NN Insurance Belgium nv zich op de laatst gekende gemiddelde koers van deze munt, tenzij NN Insurance Belgium nv het in het belang van alle aanwezige partijen opportuun acht om een andere koers toe te passen. Worden ook meegeteld in de waarde van het beleggingsfonds, de saldi van de kapitaal- en inkomstenrekeningen (met uitzondering van de bedragen die op deze rekeningen werden gestort

en waarvoor nog geen eenheden werden toegewezen), de opgelopen interesten die nog niet werden uitgekeerd, dat alles verminderd met de gemaakte maar nog niet betaalde kosten.

Als uitzonderlijke omstandigheden de waardering van de tegoeden van het beleggingsfonds nagenoeg onmogelijk of duidelijk onredelijk maakt, kan de beheerder van het beleggingsfonds deze opschorten of een afwijkende bepaling toepassen.

Bepaling van de netto inventariswaarde

De netto inventariswaarde wordt uitgedrukt in euro. De eerste netto inventariswaarde, berekend op de oprichtingsdatum van het fonds zijnde 17/01/2018 bedraagt 100 euro per eenheid. NN Insurance Belgium nv bepaalt de netto inventariswaarde bij elke wekelijkse valorisatie en baseert zich op de waarde van de tegoeden van de fondsen van de vorige dag. De netto inventariswaarde wordt de derde bankwerkdag van elke week bepaald.

De bepaling gebeurt door de beheerder van het beleggingsfonds en is bindend voor alle partijen. NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht voor de valorisatiedag aan te passen als uitzonderlijke omstandigheden de valorisatie van de beleggingsfondsen onmogelijk maken zoals bepaald hieronder.

De netto inventariswaarde van een eenheid wordt verkregen door de waarde van de activa in het beleggingsfonds, verminderd met de beheersvergoeding, de kosten die kunnen voortvloeien uit het beheer van het beleggingsfonds, de eventuele belastingen, rechten en taksen, te delen door het aantal eenheden op de dag waarop de netto inventariswaarde wordt bepaald. Het aantal verworven eenheden wordt op de vierde decimaal afgerond.

NN Insurance Belgium nv is gemachtigd om de berekening van de netto inventariswaarde van de eenheden, en bijgevolg ook de beleggings-, opname- en overdrachtverrichtingen, voorlopig op te schorten:

- wanneer een beurs of een markt, waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waarop deviezen, waarin de waarde van de nettoactiva is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen zijn onderworpen,
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de beheerder van het (de) beleggingsfonds(en) 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 verzekeringnemer of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden,,
- wanneer de beheerder van het (de) beleggingsfonds(en) niet in staat is fondsen over te maken of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of financiële markten,
- bij een aanzienlijke opname van het beleggingsfonds, die meer bedraagt dan 80% van de waarde van het beleggingsfonds of hoger is dan 1,25 miljoen euro.

Het hierboven vermelde bedrag van 1,25 miljoen euro, wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988 = 100) geïndexeerd. Het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, is dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat.

De voorlopige opschorting van de berekening van de netto inventariswaarde van de eenheden en de voorlopige opschorting van de beleggings-, opname- en overdrachtverrichtingen kan nooit leiden tot de opschorting van de uitbetaling van de rentes.

Als deze opschorting aanhoudt gedurende meer dan 4 valorisatieperiodes (20 bankwerkdagen), zal NN Insurance Belgium nv de verzekeringnemers op de hoogte brengen via de geschreven

gespecialiseerde pers of elk ander middel dat ze geschikt acht. De aldus opgeschorte verrichtingen zullen uiterlijk de zevende bankwerkdag na het einde van deze opschorting worden uitgevoerd.

Kosten verbonden met het contract en kosten verbonden met het beleggingsfonds

Kosten verbonden met het contract

- De instapkosten: bedragen 2% en worden berekend op de eenmalige storting, na afhouding van alle toepasselijke belastingen en taksen. Voorbeeld: bij een storting van €100.000 wordt eerst de taks op de levensverzekeringspremies van 2% afgehouden als volgt: $€100.000/1,02 = 98.039,22$ vervolgens wordt de instapkost afgehouden als volgt: $€98.039,22 * 0,98 = €96.078,43$ deze laatste som is de nettopremie en wordt belegd in het fonds.
- De kosten van de waarborg "gegarandeerde levenslange lijfrente": bedragen 1,10% op jaarbasis. Ze worden berekend op de basisreserve of op de nieuwe basisreserve bij verhoging van de gegarandeerde levenslange rente zoals beschreven in de algemene voorwaarden onder " Welke kosten zijn er verbonden aan uw contract?". Deze kosten worden voor de eerste keer afgehouden op het ogenblik van de eerste valorisatie van het contract, via schrapping van de vereiste eenheden. Nadien zal de betaling alle 4 weken gebeuren via schrapping van de nodige (delen van) eenheden, voor zover er in het contract nog eenheden overblijven.
- De opnamevergoeding: de verzekeringnemer kan op elk moment een totale opname van zijn contract aanvragen. NN Insurance Belgium nv kan op de uit te keren reserve een vergoeding inhouden. Deze vergoeding is niet verschuldigd in het geval van opzeg gedurende de wettelijke bedenkijd van 30 dagen. De vergoeding start na deze bedenkijd en bedraagt op dat ogenblik 4,80% . Daarna daalt ze elke maand met 0,10% gedurende 48 maanden die erop volgen. Zie ook de algemene voorwaarden onder "Kunt u uw contract binnen de dertig dagen opzeggen en een terugbetaling van uw premies krijgen (bedenkijd)? Een gedeeltelijke opname is mogelijk na 8 jaar vanaf de datum van inwerkingtreding van het contract (in dat geval gebeurt de opname kosteloos).

Kosten verbonden met het verzekeringsfonds

- Beheersvergoeding: bedraagt 1,09% op jaarbasis en wordt maandelijks pro rata temporis berekend op de inventariswaarde van het verzekeringfonds. NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht voor om deze beheersvergoeding in bepaalde omstandigheden te herzien. In geval van wijziging ten nadelen van de verzekeringnemer wordt hij hiervan per gewone brief op de hoogte gebracht en beschikt hij over de keuze om kosteloos uit te treden.
- Het (de) onderliggend(e) fonds(en) bevat(ten) bovendien hun eigen beheerskosten bovenop bovenvermelde beheerskosten. Deze kost wordt door BlackRock Investment Management Ltd. reeds verrekend in de netto inventariswaarde van het fonds BlackRock Global Managed Volatility Fund. Deze kost varieert in functie van het vermogen van het fonds. Hoe groter het vermogen, hoe lager de beheersvergoeding met een maximum van 1,49% jaarlijks. Deze beheersvergoeding wordt pro rata temporis verrekend in de netto inventariswaarde van het fonds op basis van het aanwezige vermogen in het fonds.
- In de beheersvergoeding en de kosten voor het onderliggende beleggingsfonds zijn werkingskosten inbegrepen. Deze kosten bestaan uit bewaarloon, administratieve kosten, kosten voor jaarverslagen en publicaties, transactiekosten e.a. Deze lijst is niet uitputtend en kan op elk moment worden herzien volgens de hierboven vermelde formaliteiten. De

beheersvergoeding en de hierboven vermelde kosten zijn inbegrepen in de netto inventariswaarde van het verzekeringfonds.

- In deze kosten is een vergoeding voor Bank Nagelmackers NV begrepen voor haar diensten als tussenpersoon. Zie ook het belangenconflictenbeleid NN Insurance Belgium nv op www.nn.be en Bank Nagelmackers NV www.nagelmackers.be voor meer informatie inzake commissieering.

Vereffening en wijziging van het fonds

NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht voor om voor om een (onderliggend) fonds te vervangen, samen te voegen of te vereffenen, onder andere wanneer:

- het fonds niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk of identiek rendement te behalen, rekening houdend met het aantal gelijkaardige producten beschikbaar op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico;
- het onderliggende fonds niet meer overeenstemt met de beleggingspolitiek van het fonds;
- het fonds vereffend of samengevoegd wordt met een of meerdere andere fondsen;
- een of meerdere onderliggende fondsen vereffend of samengevoegd worden met een of meerdere andere onderliggende fondsen;
- het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen niet meer verzorgd wordt door de oorspronkelijke fondsbeheerder;
- beperkingen op de transacties, die het behoud van de doelstellingen van het fonds belemmeren, opgelegd worden voor een of meerdere onderliggende fondsen.

In voorkomend geval zal de verzekeringnemer per gewone brief op de hoogte worden gebracht van de toepassing van deze maatregelen. Als de verzekeringnemer die wijzigingen niet aanvaardt, kan hij, zonder vergoeding, ofwel de waarde van de reserve van het te vervangen beleggingsfonds overdragen naar een of meerdere andere beleggingsfondsen die binnen hetzelfde product worden aangeboden, ofwel zijn contract opzeggen. Bij opzeg van het contract is een behoorlijk gedateerde en ondertekende aangetekende brief vereist. Die aangetekende brief dient binnen 30 dagen vanaf de ontvangst van de schriftelijke mededeling van de maatregelen, aan de verzekeraar te worden overgemaakt. Bij overdracht van de reserve volstaat een aanvraag per gewone brief.

NN Insurance Belgium nv draagt de waarde van de reserve over of betaalt deze terug. Die waarde wordt berekend op basis van de eerste gekende valorisatie volgend op de ontvangst door NN Insurance Belgium nv van de schriftelijke aanvraag tot overdracht of opzegging, en dit op voorwaarde dat de aanvraag ten laatste vijf bankwerkdagen voor die valorisatie bij de verzekeraar aankomt. Is dat niet het geval, dan wordt de waarde van de reserve berekend op basis van de volgende valorisatie.

Mededelingen en kennisgeving

Een keer per jaar bezorgt NN Insurance Belgium nv de verzekeringnemer een document met de situatie van zijn contract. De verzekeringnemer ontvangt bovendien een bevestigingsbijvoegsel met onder andere vermelding van de datum van inwerkingtreding van het contract, het bedrag van de gestorte premie, het bedrag van de gegarandeerde rente, de instapkosten, het aantal verworven eenheden en de toegekende gedateerde inventariswaarde.

NN Insurance Belgium nv deelt elke week de inventariswaarde van het beleggingsfonds mee op de website www.nn.be en past de waarde van de eenheden in het contract aan.

Om geldig te zijn, moeten de voor NN Insurance Belgium nv bestemde mededelingen schriftelijk gebeuren en gericht worden aan de maatschappelijke zetel.

De mededelingen aan de verzekeringnemer en in voorkomend geval, aan de begunstigde(n), zijn

geldig wanneer zij naar het laatste schriftelijk aan NN Insurance Belgium nv meegedeelde adres worden verstuurd. Alle mededelingen van de ene partij aan de andere worden verondersteld te gebeuren op de datum van afgifte aan de post.

Gegevens vermeld in het Essentiële Informatie Document:

- ✓ Doel
- ✓ Product
- ✓ Wat is dit voor product?
- ✓ Wat zijn de risico's en wat kan ik er voor terug krijgen?
- ✓ Wat gebeurt er als NN Insurance nv niet kan uitbetalen?
- ✓ Wat zijn de kosten?
- ✓ Hoe lang moet ik het houden en kan ik eerder geld opnemen?
- ✓ Hoe kan ik een klacht indienen?
- ✓ Andere nuttige informatie

* De prospectus en supplement van het onderliggend beleggingsfonds beheerd door BlackRock Investment Management Ltd. kan worden verkregen bij de vennootschapszetel van NN Insurance Belgium nv en bij BlackRock Investment Management Ltd.

Verzekeraar

NN Insurance Belgium nv, kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA en verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26. Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220.