

BEHEERSREGLEMENT ING Lifelong Income Yellow

Het beheersreglement is van toepassing op het hierboven vermelde verzekeringsfonds van NN Insurance Belgium nv.

Dit beheersreglement is onderworpen aan de Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen inzake levensverzekeringen. NN Insurance Belgium nv is gemachtigd om dit beheersreglement eenzijdig 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.

ING Lifelong Income Yellow (ISIN code: BE0948481156) is een levensverzekeringsfonds naar Belgisch recht, zonder vaste einddatum uitgedrukt in euro, beheerd door NN Insurance Belgium nv en gekoppeld aan een of meerdere verzekeringsfondsen.

De onderliggende beleggingsfondsen worden beheerd door NN Investment Partners Belgium nv, Marnixlaan 23 te 1000 Brussel (hierna de beheerder van de onderliggende beleggingsfondsen) die instaat voor het beheer van het onderliggend fonds volgens de beleggingsdoelstelling en –beleid zoals verder in dit document beschreven.

De beheerder van de beleggingsfondsen kan tijdens de looptijd van het contract wijzigen en dit zonder de verzekeringnemer hiervan op de hoogte te brengen voor zoverre de beleggingsdoelstelling en het beleid zoals hieronder uiteengezet niet wijzigt.

Beleggingsdoelstelling en -beleid en risicoklasse

Beleggingsdoelstelling

Het verzekeringsfonds 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 verzekeringsfonds 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 ING Lifelong Income Yellow belegd in onderliggende beleggingsfondsen van de bevek naar Luxemburgs recht NN (L):

Obligatie en geldmarktfondsen:

- NN (L) Euro Fixed Income V Cap (ISIN code LU0555023828);
- NN (L) Euromix Bond V Cap (ISIN code LU0577845638);
- NN (L) Liquid EUR - B Cap EUR (ISIN code LU0187236970).



Aandelenfondsen:

- NN (L) Euro High Dividend V Cap (ISIN code LU0407160505) ;
- NN (L) Euro Equity V Cap (ISIN code LU0407160687).

Het verzekeringsfonds streeft ernaar rendement te genereren door actief beheer van de onderliggende beleggingsfondsen die investeren in obligaties, aandelen en geldmarktinstrumenten die door in de Europese Unie gevestigde bedrijven uitgegeven zijn. De onderliggende beleggingsfondsen investeren uitsluitend in de lidstaten van de Europese Unie die tot de eurozone behoren, in een land dat deel uitmaakt van de Europese Economische Ruimte of in aandelen die uitgegeven zijn door ondernemingen die aan een beurs van de eurozone genoteerd staan. De onderliggende beleggingsfondsen beleggen hoofdzakelijk in obligaties en aandelen in euro. Er is een evenwichtige spreiding over aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten.

Voor meer informatie verwijzen we u naar de prospectus van de onderliggende beleggingsfondsen. Deze prospectus is beschikbaar op eenvoudige aanvraag bij de beheerder van de onderliggende fondsen NN Investment Partners Belgium nv en bij NN Insurance Belgium nv.

Beleggingsbeleid

ING Lifelong Income Yellow investeert in beleggingen waarbij de nadruk ligt op rendement. Dit verzekeringsfonds is een weerspiegeling van het beleggingsbeleid dat de beheerder van het onderliggende beleggingsfondsen toepast.

In normale omstandigheden wordt aan het beleggingsbeleid de hierna volgende richting gegeven. Deze gegevens zijn geldig op 09.04.2020 en worden louter ter informatie vermeld. De beheerder van het verzekeringsfonds mag er altijd van afwijken, in voorkomend geval, en zonder limitatief te zijn, afhankelijk van de marktvoorwaarden.

| | |
|-------------------|---------------------|
| Aandelen | Maximaal 60% |
| Obligaties | Minimaal 40% |

Indien NN Insurance Belgium nv de beleggingsdoelstelling van het verzekeringsfonds ING Lifelong Income Yellow 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 de onderliggende fondsen mogen gebruikt worden, wordt vermeld in de prospectussen van de onderliggende fondsen. Deze zijn beschikbaar bij de beheerder van de onderliggende fondsen NN Investment Partners nv 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 ING Lifelong Income bedraagt 2 op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).

Op basis van de scoring opgesteld op 09.04.2020 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 verzekeringsfonds?".

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 2 februari 2009 kan op elk moment op ING 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 wordt de rente betaald op de volgende werkdag.

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

Opname

De verzekeringnemer kan op elk moment de reserve van zijn contract volledig opnemen.

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 zijn 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 nalatighedsinteressen 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 verzekeringsfondsen

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

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

Verdeelsleutel en wijziging van de verdeelsleutel

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

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

Vaststelling en aanwending van de beleggingsinkomsten

De beheerder van het verzekeringsfonds stelt de beleggingsinkomsten vast. Alle beleggingsinkomsten uit het verzekeringsfonds komen toe aan het verzekeringsfonds en worden aangewend overeenkomstig het beleggingsbeleid van het verzekeringsfonds zoals gespecificeerd in het huidige 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 verzekeringsfonds.

Wanneer de effecten in vreemde munten of andere effecten omgezet moeten worden voor de berekening van de waarde van het verzekeringsfonds 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 verzekeringsfonds, 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 verzekeringsfonds nagenoeg onmogelijk of duidelijk onredelijk maakt, kan de beheerder van het verzekeringsfonds 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 9/02/2009 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 elk week bepaald.

De bepaling gebeurt door de beheerder van het verzekeringsfonds 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 verzekeringsfondsen onmogelijk maken zoals bepaald hieronder.

De netto inventariswaarde wordt verkregen door de waarde van de activa in het verzekeringsfonds, verminderd met de beheersvergoeding, de kosten die kunnen voortvloeien uit het beheer van het verzekeringsfonds, 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 verzekeringsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waarop deviezen, waarin de waarde van de netto activa 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) verzekeringsfonds(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 verzekeringsfonds ernstig te schaden,
- wanneer de beheerder van het (de) verzekeringsfonds(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 verzekeringsfonds, die meer bedraagt dan 80% van de waarde van het verzekeringsfonds of hoger is dan 1,25 miljoen euro.

Het hierboven vermelde bedrag van 1,25 miljoen euro wordt geïndexeerd volgens de Consumptieprijsindex (met als basis 1988=100). Het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, is dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de substantiële opname 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 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 verzekeringsfonds

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 netto premie 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 verbonden aan uw contract?". Deze kosten worden voor de eerste keer afgehouden op het ogenblik van de eerste valorisatie van het contract, via de verkoop van de vereiste eenheden. Nadien zal de betaling alle 4 weken gebeuren via verkoop 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 (zie ook onder "Kunt u uw contract binnen de dertig dagen opzeggen en een terugbetaling van uw premies krijgen (bedenkijd)?" van de algemene voorwaarden). 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.

Een gedeeltelijke opname is mogelijk na een termijn van 8 jaar vanaf de datum van inwerkingtreding van het contract (in dat geval gebeurt de opname kosteloos).

Kosten verbonden aan het verzekeringsfonds

- Beheersvergoeding: bedraagt 0,65% op jaarbasis en wordt maandelijks pro rata temporis berekend op de inventariswaarde van het verzekeringsfonds. 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 kosteloos uit te treden.

- Het fonds investeert in 5 andere onderliggende beleggingsfondsen (beheerd door NN Investment Partners nv) en deze laatste past ook eigen beheerskosten toe. Deze beheerskosten zijn reeds inbegrepen in de netto inventariswaarde van de 5 onderliggende beleggingsfondsen. Deze kosten voor de 5 fondsen samen variëren en bedragen gemiddeld 1,0205% en maximum 1,10% op jaarbasis.

- In de beheersvergoeding en de kosten voor de onderliggende beleggingsfondsen 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 verzekeringsfonds.

- In deze kosten is een vergoeding voor ING België begrepen voor haar diensten als tussenpersoon. Zie ook het belangenconflictenbeleid van NN Insurance Belgium NV op www.nn.be en ING België op www.ing.be voor meer informatie inzake commissieering.

Vereffening en wijziging van het verzekeringsfonds

NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht voor om voor om een verzekeringsfonds of (een) onderliggende beleggingsfonds (en) te vervangen, samen te voegen of te vereffenen, of een onderliggende beleggingsfonds toe te voegen, onder andere wanneer:

- het verzekeringsfonds 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 verzekeringsfonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico;
- het onderliggende beleggingsfonds niet meer overeenstemt met de beleggingspolitiek van het verzekeringsfonds;
- het verzekeringsfonds vereffend of samengevoegd wordt met een of meerdere andere verzekeringsfondsen;
- een of meerdere onderliggende beleggingsfondsen vereffend of samengevoegd worden met een of meerdere andere onderliggende beleggingsfondsen;
- het financiële beheer van een of meerdere onderliggende beleggingsfondsen niet meer verzorgd wordt door de oorspronkelijke fondsbeheerder;
- beperkingen op de transacties, die het behoud van de doelstellingen van het verzekeringsfonds belemmeren, opgelegd worden voor een of meerdere onderliggende beleggingsfondsen.

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 verzekeringsfonds overdragen naar een of meerdere andere verzekeringsfondsen 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 drie 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 netto inventariswaarde.

NN Insurance Belgium nv deelt elke week de netto inventariswaarde van het verzekeringsfonds 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 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 van de onderliggende beleggingsfondsen kan worden verkregen op de maatschappelijke zetel van NN Insurance Belgium nv en bij NN Investment Partners nv.

Verzekeraar

NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26 en kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA onder het codenummer 0890270057 - Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel, België - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220. – www.nn.be. - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, www.fsma.be. NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be