

BELEGGINGSFONDS BOOST INVEST

Beheersreglement van de beleggingsfondsen
Samenvatting van de Prospectus van het Ethias Life Fund



ETHIAS NV rue des Croisiers 24 4000 Luik www.ethias.be info@ethias.be

Verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007)

RPR Luik BTW BE 0404.484.654 Rekening Ethias Bank: 827-0821680-86 IBAN: BE78 8270 8216 8086 BIC: ETHIBEBB

INHOUDSTAFEL

	BLZ.
BEHEERSREGLEMENT VAN DE BELEGGINGSFONDSEN	5
Artikel 1 : Inleiding	5
Artikel 2 : Oprichtingsdatum en investeringsbeleid van de fondsen	5
Artikel 3 : Inventariswaarde en waarderingsregels	6
Artikel 4 : Spaarkapitaal en eenheidswaarden	6
Artikel 5 : Financiële verslagen	7
Artikel 6 : Overdracht - Vereffening	7
Artikel 7 : Wijziging van het beheersreglement	7
SAMENVATTING VAN DE PROSPECTUS VAN HET ETHIAS LIFE FUND	8
Artikel 8 : Investeringsbeleid	8
Artikel 9 : Evaluatie van de compartimenten	9
Artikel 10 : Kosten	10
Artikel 11 : Identiteit van de beheerders	10

BEHEERSREGLEMENT VAN DE BELEGGINGSFONDSEN

ARTIKEL 1

INLEIDING

Ethias heeft de beleggingsfondsen **MONEY**, **DOLCE**, **EUROP**, **WORLD** EN **MUNDO** opgericht met het doel een optimaal rendement te kunnen aanbieden aan de beleggingen uitgevoerd in het kader van de verzekeringsrekening **BOOST INVEST**. Er wordt evenwel geen enkele rendementsgarantie gegeven en het financieel risico van de onderschrijving wordt volledig gedragen door de verzekeringsnemer.

De verschillende beleggingsfondsen hebben, zoals verder aangegeven, elk hun eigen investeringsbeleid en risicoprofiel.

De beleggingsfondsen worden beheerd door Ethias, die zich evenwel het recht voorbehoudt om dit beheer toe te vertrouwen aan één of meerdere derden, welke gewijzigd kunnen worden in de loop van het contract. De activa van de beleggingsfondsen zijn eigendom van Ethias.

Het grootste deel van de activa van de beleggingsfondsen wordt belegd in verschillende compartimenten van het Ethias Life Fund. Ethias Life Fund werd op 31 juli 2000 in Luxemburg opgericht voor onbepaalde duur als Gemeenschappelijk Beleggingsfonds door de naamloze vennootschap Ethias Life Fund Management Company, overeenkomstig de bepalingen van de Luxemburgse wet van 13 februari 2007 betreffende de gespecialiseerde beleggingsfondsen waarvan de effecten uitsluitend bestemd zijn voor ervaren beleggers. De delen van de verschillende compartimenten van het Ethias Life Fund worden uitgedrukt in euro.

Voor meer details betreffende de karakteristieken van het Ethias Life Fund en haar verschillende compartimenten, wordt verwezen naar de bij dit beheersreglement gevoegde samenvatting van de Prospectus van het Ethias Life Fund.

ARTIKEL 2

OPRICHTINGSDATUM EN INVESTERINGSBELEID VAN DE FONDSEN

MONEY

Het beleggingsfonds **MONEY** werd op 2 november 2009 opgericht voor onbepaalde duur.

MONEY is een monetair fonds: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in het compartiment « Money Fund » van het Ethias Life Fund. Het fonds wordt uitgedrukt in euro.

DOLCE

Het beleggingsfonds **DOLCE** werd op 11 april 2002 opgericht voor onbepaalde duur.

DOLCE is een obligatiefonds: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in het compartiment « Global Bond Fund » van het Ethias Life Fund. Het fonds wordt uitgedrukt in euro.

EUROP

Het beleggingsfonds **EUROP** werd op 1 februari 2002 opgericht voor onbepaalde duur.

EUROP is een aandelenfonds: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in het compartiment « Actions Européennes » van het Ethias Life Fund. Het fonds wordt uitgedrukt in euro.

WORLD

Het beleggingsfonds **WORLD** werd op 1 februari 2002 opgericht voor onbepaalde duur.

WORLD is een aandelenfonds: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in het compartiment « Best Equities » van het Ethias Life Fund. Het fonds wordt uitgedrukt in euro.

MUNDO

Het beleggingsfonds **MUNDO** werd op 14 november 2002 opgericht voor onbepaalde duur.

MUNDO is een gemengd fonds: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in het compartiment « Ethique » van het Ethias Life Fund. Het fonds wordt uitgedrukt in euro.

Elk fonds heeft een risicoklasse die kan veranderen in de tijd. De risico's worden in klassen ingedeeld op basis van de standaardafwijking tussen de maandelijkse returns tijdens de voorbije vijf jaar. Er bestaan zeven risicoklassen (van « 0 » tot « 6 »), waarbij « 0 » de meest veilige klasse vertegenwoordigt en « 6 » de meest risicovolle.

De risicoklasse van elk fonds wordt meegedeeld op de precontractuele documenten alsook op het driemaandelijks rekeninguittreksel.

ARTIKEL 3

INVENTARISWAARDE EN WAARDERINGSREGELS

De inventariswaarde van de beleggingsfondsen is gelijk aan de waarde van alle activa waaruit zij bestaan.

De inventariswaarde van de beleggingsfondsen wordt elke donderdag berekend (koersdag). Indien het een wettelijke of bancaire verlofdag in het Groot-Hertogdom Luxemburg betreft, valt de koersdag op de eerstvolgende bankwerkdag in het Groot-Hertogdom Luxemburg. Ethias behoudt zich het recht voor om de koersdagen vaker dan elke donderdag te bepalen. In voorkomend geval zal Ethias alle verzekeringsnemers hierover inlichten.

In elk van de navolgende gevallen kan de berekening van de inventariswaarde van een beleggingsfonds geschorst worden en bijgevolg de koersdag verdaagd worden tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde van het beleggingsfonds berekend kan worden:

- 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 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 Ethias 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 verzekeringsnemers of begunstigen van de beleggingsfondsen ernstig te schaden;
- wanneer Ethias 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 van een fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000,00 euro (bedrag geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen);
- in alle gevallen waarin de waardebepaling van de delen van de compartimenten van het Ethias Life Fund zou geschorst worden, zoals aangegeven in de Prospectus van het Ethias Life Fund waarvan een samenvatting bij dit beheersreglement is gevoegd.

In voornoemde gevallen worden de stortingen en de onttrekkingen opgeschort en kan de verzekeringsnemer de terugbetaling eisen van de gestorte premies.

De activa van de beleggingsfondsen worden als volgt gewaardeerd: de delen van de verschillende compartimenten van het Ethias Life Fund worden gewaardeerd volgens de regels bepaald in de Prospectus van het Ethias Life Fund waarvan een samenvatting bij dit beheersreglement is gevoegd.

De beleggingsfondsen worden gewaardeerd in euro. De activa van de beleggingsfondsen die zouden genoteerd zijn in een andere munteenheid worden geconverteerd in euro tegen de in België op elke koersdag van kracht zijnde interbancaire wisselkoers.

Op elke koersdag onttrekt Ethias de beheerskosten aan de beleggingsfondsen. De beheerskosten verminderen derhalve de inventariswaarde van de beleggingsfondsen.

De eventuele door Ethias gedragen taksen die betrekking hebben op de verwerving, de bewaring en de verkoop van de activa van de beleggingsfondsen, worden onttrokken aan de beleggingsfondsen en verminderen alzo eveneens hun inventariswaarde.

ARTIKEL 4

SPAARKAPITAAL EN EENHEIDSWAARDEN

Het spaarkapitaal van elke verzekeringsrekening **BOOST INVEST** is gelijk aan het aantal eenheden ervan dat verbonden is met de betrokken beleggingsfondsen, vermenigvuldigd met hun respectievelijke eenheidswaarde.

De eenheidswaarde van elk beleggingsfonds wordt bepaald op elke berekeningsdatum van de inventariswaarde van het betrokken beleggingsfonds (koersdag). De nieuwe eenheidswaarde van elk beleggingsfonds wordt verkregen door toepassing van volgende formule:

$$NEW = OEW \times (1 + X) \times (1 - Y), \text{ waarbij}$$

- NEW de nieuwe eenheidswaarde voorstelt;
- OEW de oude eenheidswaarde voorstelt, namelijk die op de vorige koersdag berekend werd;
- X het variatiepercentage voorstelt van de inventariswaarde van het beleggingsfonds sedert de vorige koersdag (zonder rekening te houden met de toekenningen en de onttrekkingen die plaats hebben op de koersdag van de nieuwe eenheidswaarde);

- Y het percentage van de dagelijkse beheerskosten van elk fonds voorstelt, vermenigvuldigd met het aantal kalenderdagen gelegen tussen de vorige koersdag en de nieuwe koersdag, deze laatste dag inbegrepen. De beheerskosten met betrekking tot de fondsen **EUROP**, **WORLD EN MUNDO** bedragen 0,003 % per kalenderdag terwijl deze met betrekking tot de beleggingsfondsen **MONEY** en **DOLCE** verminderd worden tot 0,0015 %.

Aldus stemmen de eenheidswaarden op elke koersdag overeen met de inventariswaarde van de betrokken beleggingsfondsen, gedeeld door het totaal aantal eenheden dat ermee verbonden is op dezelfde datum. De evolutie van de eenheidswaarden is dus gekoppeld aan de evolutie van de inventariswaarde van de betrokken beleggingsfondsen.

De eenheidswaarden worden uitgedrukt in euro. Zij kunnen geraadpleegd worden op de internetsite van Ethias (www.ethias.be). Bovendien deelt Ethias viermaal per jaar aan elke verzekeringsnemer het aantal eenheden van de verzekeringsrekening **BOOST INVEST** en de verschillende eenheidswaarden mee. Ten indicatieve titel worden de eenheidswaarden eveneens gepubliceerd in bepaalde financiële kranten.

Ethias kan op ieder ogenblik beslissen de eenheden verbonden aan een beleggingsfonds te consolideren of te fractioneren.

ARTIKEL 5 FINANCIËLE VERSLAGEN

Ethias stelt voor ieder beleggingsfonds een jaarlijks financieel verslag op, dat door iedere verzekeringsnemer op eenvoudig schriftelijk verzoek bij Ethias kan verkregen worden.

ARTIKEL 6 OVERDRACHT - VEREFFENING

Indien om welke reden ook één of meerdere compartimenten van het Ethias Life Fund zouden vereffend worden, indien hun delen niet meer toegankelijk zouden zijn voor Ethias of indien Ethias om gegronde redenen en in het belang van de verzekeringsnemers en de begunstigden zou beslissen de activa van de beleggingsfondsen niet langer te beleggen in deze compartimenten, dan zal zij de activa investeren in beleggingen die een gelijkaardig beleggingsbeleid en risicoprofiel vertonen. In voorkomend geval licht Ethias de betrokken verzekeringsnemers hierover in en biedt hen de mogelijkheid om zonder kosten hetzij een arbitrage, hetzij de volledige opname van het spaarkapitaal te vragen.

ARTIKEL 7 WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

Ethias kan om gegronde redenen en zonder de rechten van de verzekeringsnemers en de begunstigden in het gedrang te brengen, dit beheersreglement wijzigen. In dit geval bezorgt Ethias een exemplaar van het nieuw beheersreglement aan iedere verzekeringsnemer.

BIJLAGE

De in bijlage gevoegde samenvatting van de Prospectus van het Ethias Life Fund maakt integraal deel uit van dit beheersreglement. De volledige tekst van de Prospectus kan door iedere verzekeringsnemer op eenvoudig schriftelijk verzoek bij Ethias verkregen worden. Enkel deze tekst heeft juridische waarde.

SAMENVATTING VAN DE PROSPECTUS VAN HET ETHIAS LIFE FUND

Ethias Life Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten. Ieder compartiment vertegenwoordigt een geheel van activa en specifieke verplichtingen, evenals een apart investeringsbeleid.

ARTIKEL 8

INVESTERINGSBELEID

De compartimenten Money Fund, Global Bond Fund, Actions Européennes, Best Equities, Ethique investeren hun activa in meerdere gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's. Deze compartimenten vormen « dakfondsen ».

Ethias Life Fund – Money Fund

Het doel is te investeren in participatiebewijzen/aandelen van gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse ICB's, die investeren in deposito's en in instrumenten van de monetaire markt waarvan de initiële of resterende looptijd, op het ogenblik van hun verwerving, de twaalf maanden niet overschrijdt of indien volgens de uitgiftevoorwaarden die deze effecten regelen, de interestvoet die zij dragen het onderwerp vormt van minstens één jaarlijkse aanpassing in functie van de marktcondities. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

Ethias Life Fund – Global Bond Fund

Het doel is te investeren in participatiebewijzen/aandelen van gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse ICB's, die voornamelijk investeren in obligaties. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

Ethias Life Fund – Actions Européennes

Het doel is te investeren in participatiebewijzen/aandelen van gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse ICB's, die investeren in aandelen van de Eurozone, d.w.z. de Europese Unie en de buurlanden van West-Europa (vb. Noorwegen, Zwitserland, Groot-Brittannië). Dit compartiment stelt zich tevens tot doel een sectoriële diversificatie over deze landen te realiseren. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

Ethias Life Fund – Best Equities

Het doel is te investeren in participatiebewijzen/aandelen van gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse ICB's, die investeren in internationale aandelen met grote en middelgrote kapitalisatie. De ICB's in kwestie zullen een echte internationale roeping hebben met beleggingen in bedrijven behorende tot zowel de ontwikkelde als de groeiemarkten. De aandelenselectie zal gebeuren door gebruik te maken van onderzoek naar de economische fundamentals om zo een portefeuille van ondergewaardeerde en goed geklasseerde effecten uit te bouwen die een aanzienlijke outperformance zouden moeten leveren op middellange en lange termijn. De effecten worden vergeleken op een internationale basis per sector en per land. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

Ethias Life Fund – Ethique

Het doel is te investeren in participatiebewijzen/aandelen van gereglementeerde open en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse ICB's, die investeren in aandelen en/of obligaties van ondernemingen die ecologische, sociale en ethische criteria integreren in hun strategie op lange termijn. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

ARTIKEL 9

EVALUATIE VAN DE COMPARTIMENTEN

De waarde van de netto-activa van ieder compartiment is gelijk aan het verschil tussen de bruto activa en de opeisbare passiva van dit compartiment.

I. Tot de activa van het Fonds behoren in het bijzonder:

- a) alle speciën in kas of in deposito's met inbegrip van de vervallen interesten;
- b) alle effecten en biljetten aan toonder alsook de invorderbare rekeningen (met inbegrip van de resultaten uit de verkoop van stukken waarvan de prijs nog niet werd geïnd);
- c) alle effecten, participatiebewijzen, aandelen, obligaties, optierechten of inschrijvingsrechten en andere investeringen en effecten die eigendom zijn van het Fonds;
- d) alle dividenden en uitkeringen die het Fonds in speciën of in effecten dient te ontvangen, voor zover de Beheersmaatschappij hiervan op de hoogte was;
- e) alle vervallen interesten die voortvloeien uit effecten die eigendom zijn van het Fonds, behalve indien deze interesten vervat zitten in de hoofdsom van deze waarden;
- f) de voorafgaande uitgaven van het Fonds, voor zover deze niet zijn afgeschreven;
- g) alle andere activa van welke aard ook, met inbegrip van de voorafbetaalde onkosten.

De waarde van deze activa zal als volgt bepaald worden:

- a) de participatiebewijzen van Instellingen voor Collectieve Beleggingen zullen gewaardeerd worden op basis van hun laatste netto-inventariswaarde op de waarderingsdag;
- b) de waarde van de speciën in kas of in deposito's, van de effecten en biljetten aan toonder en van de te ontvangen rekeningen, van de op voorhand betaalde uitgaven en van de dividenden en interesten die zijn aangekondigd of die hun vervaldag hebben bereikt, maar nog niet zijn geïnd, zal bestaan uit de nominale waarde van deze activa, behalve indien het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden geïnd; in dat laatste geval zal de waarde worden bepaald door het bedrag in mindering te brengen dat de Raad van Bestuur van de Beheersmaatschappij passend acht als weerspiegeling van de reële waarde van deze activa;
- c) de liquiditeiten en instrumenten van de monetaire markt kunnen worden gewaardeerd op hun nominale waarde vermeerderd met de vervallen interesten of op basis van lineaire afschrijvingen. Alle andere activa kunnen, voor zover mogelijk, op dezelfde manier worden gewaardeerd;
- d) de waarde van alle verhandelbare effecten die verhandeld of genoteerd worden op een effectenbeurs zal bepaald worden volgens hun laatst gepubliceerde koers beschikbaar op de betreffende waarderingsdag;
- e) de waarde van alle verhandelbare effecten die verhandeld worden op een andere gereglementeerde markt, met regelmatige werking, erkend en open voor het publiek, die vergelijkbare garanties biedt zal gebaseerd worden op hun laatste gepubliceerde koers beschikbaar op de betreffende waarderingsdag;
- f) in de mate waarin de verhandelbare effecten in portefeuille op de waarderingsdag niet verhandeld of genoteerd zijn op een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde markt met regelmatige werking, erkend en open voor het publiek of, indien voor de genoteerde of verhandelde effecten op zulke beurs of op zulke andere markt, de prijs bepaald conform de bepalingen onder d) of e) hierboven niet representatief is voor de reële waarde van deze verhandelbare effecten, worden deze geëvalueerd op basis van hun waarschijnlijke waarde bij verzilvering die te goeder trouw en met voorzichtigheid wordt gewaardeerd;
- g) alle andere activa zullen door de Beheersmaatschappij worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke waarde bij verzilvering; deze laatste moet te goeder trouw worden gewaardeerd volgens de algemeen aanvaarde principes en procedures.

II. De verplichtingen van het Fonds worden geacht volgende elementen te omvatten:

- a) alle leningen, vervallen effecten en opeisbare rekeningen;
- b) alle gekende en al dan niet vervallen verbintenissen, met inbegrip van alle contractuele verbintenissen die hun vervaldag hebben bereikt en die betrekking hebben op betalingen in speciën of in goederen;
- c) alle reserves die door de Raad van Bestuur van de Beheersmaatschappij zijn toegestaan of goedgekeurd, in het bijzonder de reserves die werden aangelegd om het hoofd te kunnen bieden aan een eventuele waardevermindering van bepaalde investeringen van het Fonds;

- d) alle andere verbintenissen van het Fonds, van welke aard ook, met uitzondering van de verbintenissen die werden aangegaan met het eigen kapitaal van het Fonds. Bij het waarderen van het bedrag van die andere verbintenissen moet de Beheersmaatschappij alle uitgaven in overweging nemen die het Fonds dient te dragen. Het gaat normaal gezien om de beheerscommissie, de oprichtingskosten, de commissies en kosten die moeten worden betaald aan de beleggingsadviseurs, boekhouders, depositarissen en bijbehorende agenten, de administratieve agent, de gedomicilieerde, de agent voor de overdracht, het betaalkantoor en aan de andere mandatarissen en medewerkers van de beheersmaatschappij evenals aan de permanente vertegenwoordigers van de Beheersmaatschappij in de landen waar het Fonds onderworpen is aan de registratie, de kosten voor juridische dienstverlening en revisie, de kosten voor de beursnotering, de kosten voor de registratie en het behoud van die registratie bij de overheidsinstellingen, de uitgaven voor publiciteit, voor drukwerk met inbegrip van de kosten voor publiciteit en voor de voorbereiding en het drukken van certificaten, Prospectussen, toelichtende nota's en registratieverklaringen, nationale belastingen en taksen en alle andere operationele uitgaven met inbegrip van kosten voor de aan- en verkoop van activa, interesten, bank- en makelaarskosten, postkosten, telefoon- en faxkosten. De Beheersmaatschappij kan de administratieve kosten en andere kosten die een regelmatig of periodiek karakter hebben, berekenen door een schatting te maken voor een heel jaar of voor enige andere periode en door dit evenredig over de delen van die periode te spreiden.

Alle activa die niet in de valuta van het compartiment zijn weergegeven, zullen in die valuta worden omgezet op basis van de wisselkoers die in Luxemburg geldt op de betrokken waarderingsdag, te weten elke donderdag.

ARTIKEL 10 KOSTEN

De enige kosten die effect hebben op de bovenstaande compartimenten zijn de kosten inherent aan de samenstelling van het Fonds en aan zijn evolutie, zoals aangegeven in paragraaf II, punt d.

Voor deze compartimenten wordt er geen enkele beheerscommissie, instap- of uitstapkost afgehouden door het Ethias Life Fund.

- Beheerskosten 0 %
- Instapkosten in het Fonds 0 %
- Uitstapkosten uit het Fonds 0 %

ARTIKEL 11 IDENTITEIT VAN DE BEHEERDERS

De respectieve taken van de beheerders worden hernomen in de Prospectus van het gemeenschappelijk Luxemburgs beleggingsfonds Ethias Life Fund. Zowel de beheerders als hun respectieve taken kunnen gewijzigd worden in de loop van het contract.

De beheerder van de compartimenten van het Ethias Life Fund is Ethias, bijgestaan door Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg.

VOOR MEER INFORMATIE

Ethias

Zetel voor Vlaanderen

Prins-Bisschopssingel 73 - 3500 Hasselt

Tel. 011 28 23 84

Fax 011 28 23 50

www.ethias.be

info.leven@ethias.be