

BOOST INVEST

BEHEERSREGLEMENT VAN HET INTERNE BELEGGINGSFONDS DOLCE

INHOUDSTAFEL

	Blz.
BEHEERSREGLEMENT VAN HET BELEGGINGSFONDS DOLCE	4
Artikel 1 : Inleiding	4
Artikel 2 : Oprichtingsdatum en beleggingspolitiek van het intern beleggingsfonds DOLCE	4
Artikel 3 : Bepaling en toekenning van de inkomsten	6
Artikel 4 : Evaluatie van de activa	7
Artikel 5 : Inventariswaarde en valorisatieregels	8
Artikel 6 : Waarde van het contract en eenheidswaarde	9
Artikel 7 : Financiële verslagen	10
Artikel 8 : Regels en voorwaarden voor de vereffening van het intern beleggingsfonds DOLCE	10
Artikel 9 : Regels en voorwaarden voor de afkoop en overdracht (arbitrage) van eenheden	10
Artikel 10 : Wijziging van het Beheersreglement	11
Artikel 11 : Informatie inzake duurzaamheid	11

BEHEERSREGLEMENT VAN HET BELEGGINGSFONDS DOLCE

ARTIKEL 1 INLEIDING

Ethias heeft de interne beleggingsfondsen DOLCE, EUROP, WORLD en MUNDO opgericht met als doel een optimaal rendement te kunnen bieden aan de beleggingen uitgevoerd in het kader van het levensverzekeringscontract BOOST Invest.

De verschillende interne beleggingsfondsen hebben elk hun eigen beleggingspolitiek en risicoprofiel.

De interne beleggingsfondsen worden uitsluitend in het belang van de verzekeringsnemers/begunstigden van het er aan verbonden verzekeringcontract beheerd door Ethias nv, Rue des Croisiers 24 te Luik die zich evenwel het recht voorbehoudt om dit beheer over te dragen aan één of meerdere derde(n) dewelke gewijzigd kunnen worden in de loop van het contract. De activa van de beleggingsfondsen zijn eigendom van Ethias nv.

De activa van de interne beleggingsfondsen worden belegd in verschillende compartimenten van het Ethias Life Fund. Ethias Life Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht met verschillende compartimenten opgericht in Luxemburg op 31 juli 2000 voor onbepaalde duur. Initieel werd het Ethias Life Fund opgericht onder de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds – Specialised Investment Fund (SIF) overeenkomstig de bepalingen van de Luxemburgse wet van 13 februari 2007 relative aux Fonds d'investissement spécialisés. Vandaag is het Ethias Life Fund een Gemeenschappelijk Beleggingsfonds dat wordt beschouwd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) overeenkomstig de Richtlijn 2009/65 en de bepalingen van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, beheerd door de naamloze vennootschap Degroof Gestion Institutionnelle- Luxembourg handelend als beheersmaatschappij onder de wet van 2010 en het beheersreglement van het Ethias Life Fund. De rechten van deelneming van de verschillende compartimenten van het Ethias Life Fund worden uitgedrukt in euro.

Voor meer details betreffende de kenmerken van het Ethias Life Fund en haar verschillende compartimenten wordt verwezen naar het Beheersreglement van het Ethias Life Fund dat bijgevoegd is aan dit reglement.

Dit beheersreglement heeft betrekking op het intern beleggingsfonds DOLCE dat ter beschikking wordt gesteld van verzekeringsnemers in het kader van een verzekeringcontract BOOST Invest.

BOOST Invest, levensverzekeringcontract van Tak 23, is een beleggingsproduct dat geen enkele rendements- noch kapitaalgarantie biedt en waarvan het financiële risico volledig wordt gedragen door de verzekeringsnemer.

ARTIKEL 2 OPRICHTINGSDATUM EN BELEGGINGSPOLITIEK VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS DOLCE

Het intern beleggingsfonds DOLCE werd op 11 april 2002 opgericht voor onbepaalde duur. Haar doel bestaat er in een zo hoog mogelijke waardeinstijging van de belegde kapitalen te bieden en tegelijk te laten genieten van een gepaste risicospreiding. Gezien het intern beleggingsfonds DOLCE onderhevig is aan de schommelingen op de financiële markten en gezien de risico's verbonden aan iedere belegging in effecten, kan de verwezenlijking van dit doel niet worden gegarandeerd. Bovendien kan er met betrekking tot het geïnvesteerde kapitaal en het rendement geen enkele garantie worden gegeven.

DOLCE is een obligatiefonds: de activa van het fonds worden belegd in het compartiment « Global Bond Fund » van het Ethias Life Fund waarvan het doel bestaat te investeren in rechten van deelneming/aandelen van ICB's toegelaten onder richtlijn 2009/65 of in andere toegelaten gereguleerde open- ended en gediversifieerde ICB's waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van Luxemburgse ICB's overeenkomstig artikel 41 (e) van de wet van 2010 die voornamelijk investeren in obligaties. Het fonds beoogt ook een diversificatie van de activa op basis van het type emittent (staten of privébedrijven). Het fonds wordt uitgedrukt in euro. De beheerskosten bedragen 0,0015 % per kalenderdag, of 0,548 % op jaarbasis.

Ethias Life Fund, fonds van fondsen, heeft als doel beleggers een financieringsmiddel te bezorgen dat een zo hoog mogelijke waardeinstijging van de belegde kapitalen mogelijk maakt en tegelijk laat genieten van een gepaste risicospreiding. De activa van het merendeel van de verschillende Compartimenten zullen worden belegd in diverse effecten via andere Luxemburgse instellingen voor collectieve belegging of andere waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van Luxemburgse ICB's. Ethias Life Fund beoogt dit doel voornamelijk te bereiken door het actieve portefeuillebeheer van de in aanmerking komende financiële activa die, overeenkomstig de beleggingspolitiek van ieder Compartiment, kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, effecten en/of instellingen voor collectieve belegging, bankdeposito's en/of financiële derivaten.

Naargelang de beleggingspolitiek van elk compartiment kan Ethias Life Fund gebruik maken van technieken en instrumenten die betrekking hebben op effecten en geldmarktinstrumenten zoals securities lending, repurchase (agreements) en sale and repurchase (agreements) vanuit een streven naar efficiënt portefeuillebeheer binnen de door de wet, de regelgeving en administratieve praktijk vastgelegde voorwaarden en limieten. Voor meer details, in het bijzonder omtrent de doelstellingen, de beleggingspolitiek en de beperkingen inzake beleggingen van het Ethias Life Fund en haar compartimenten, wordt verwezen naar het Beheersreglement van het Ethias Life Fund dat als bijlage is gevoegd bij dit Reglement.

► **RISICO-INDICATOR**

De risico-indicator en het rendement zijn gebaseerd op de volatiliteit van het beleggingsfonds (= omvang koersfluctuaties) en wordt uitgedrukt op een schaal gaande van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico) gebruik makend van de wekelijkse rendementen van het compartiment over de vijf laatste jaren. Deze indicator vormt een regel die voortvloeit uit de Europese richtlijn MiFID en laat toe beleggingsfondsen van het zelfde type te kunnen vergelijken.

De historische gegevens, gebruikt voor het berekenen van dit profiel, zijn geen betrouwbare indicatoren voor het toekomstige risicoprofiel. Het risicoprofiel en het rendement van elk compartiment is niet stabiel en kan veranderen met de tijd.

In het algemeen zijn aandelenfondsen volatieler dan obligatiefondsen. De aandelenfondsen die gericht zijn op kleine en middelgrote ondernemingen die op de beurs genoteerd zijn, zijn in het algemeen volatieler daar de prijsfluctuaties van de aandelen van deze categorie een uitgesproken weerslag hebben op de waarde van het fonds.

De laagste categorie wil niet zeggen dat het om een belegging zonder risico gaat.

- DOLCE: risicoklasse 2

De risicoklasse 2 van DOLCE wordt in het bijzonder verklaard door de beleggingen in obligaties waarbij de emittenten variëren tussen Staten en privébedrijven.

De volgende types risico kunnen zich voordoen en de waardering van het product beïnvloeden:

Marktrisico

Het risico dat de waarde van de activa ongunstig kan worden beïnvloed door de evolutie van bepaalde parameters op de markt zoals de interestvoet, de wisselkoers, de aandelenkoers, de grondstoffen, enz.

Kredietrisico

Het risico op verlies dat de belegger kan ondergaan ten gevolge van de verslechtering van de kredietkwaliteit van de emittent (of de entiteit die de waarborg verleent) of ten gevolge van de onmogelijkheid om zijn verplichtingen na te komen.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat een actief niet kan worden verkocht tegen een redelijke prijs binnen een redelijke termijn. De liquiditeit is laag indien het aantal kopers en verkopers onvoldoende is om gemakkelijk aan- en/of verkoopverrichtingen uit te voeren. Een lage liquiditeit kan een negatieve invloed hebben op de waarde van de activa.

Operationele risico's

Het risico op direct of indirect verlies ten gevolge van een ontoereikendheid of een moeilijkheid op het niveau van procedures, personen of systemen (menselijke fouten, storingen in systemen, fraude, ...) of ten gevolge van externe omstandigheden (natuurramp, brand, ...).

Risico's verbonden aan het economische en politieke klimaat

Het risico op de verslechtering van de waarde van een actief ten gevolge van het zich voordoen van economische of politieke omstandigheden.

Tegenpartijrisico

Het risico op insolventie van iedere financiële tegenpartij kan de waarde of de liquiditeit van beleggingen doen dalen.

Risico van derivaten

Het risico op verslechtering van de waarde van derivaten is belangrijk. Derivaten zijn zeer gevoelig voor waardewijzigingen van de activa waarop zij betrekking hebben en kunnen in grotere mate wijzigen dan hun onderliggenden. Hun grote volatiliteit kan de waarde van het fonds negatief beïnvloeden.

Risico's eigen aan ondernemingen

De aandelenkoers kan stijgen of dalen in functie van de prestatie van de onderneming of omstandigheden die kenmerkend zijn voor de onderneming.

Risico's van groei landen

Beleggingen in groei markten kunnen onderworpen zijn aan grotere risico's verbonden met sociale, politieke, economische en financiële aanpassingen die deze landen doormaken.

Rekening houdend met de volatiliteit van de financiële markten, wordt de meest recente risicoklasse van elk intern beleggingsfonds meegedeeld op de precontractuele documenten (Informatiefiche) alsook op het overzicht met de waarde van het contract dat trimestrieel aan elke verzekeringsnemer van een verzekeringscontract BOOST Invest wordt bezorgd.

ARTIKEL 3

BEPALING EN TOEKENNING VAN DE INKOMSTEN

De opbrengsten van het intern beleggingsfonds DOLCE worden herbelegd in hetzelfde fonds en doen de inventariswaarde stijgen.

De activa van het intern beleggingsfonds DOLCE worden geplaatst in het compartiment Global Bond Fund van het Ethias Life Fund.

A. DE ACTIVA VAN HET FONDS OMVATTEN

1. Alle speciën in kas of in deposito met inbegrip van de vervallen maar nog niet ontvangen interesten en de tot de evaluatiedatum lopende interesten op deze deposito's.
2. Alle effecten en wissels aan toonder en invorderbare rekeningen (met inbegrip van de resultaten uit de verkoop van effecten waarvan de prijs nog niet werd geïnd).
3. Alle waardepapieren, rechten van deelneming, aandelen, obligaties, inschrijvingsrechten, warrants, opties en andere effecten, financiële instrumenten en andere activa die eigendom zijn van het fonds of die door haar werden aangegaan met dien verstande dat het fonds aanpassingen kan maken rekening houdend met de schommelingen van de marktwaarde van de effecten veroorzaakt door gebruiken als ex- dividend of ex -right trading of andere gelijkaardige procedures.
4. Alle rechten van deelneming of aandelen in andere in aanmerking komende instellingen voor collectieve belegging.
5. Alle dividenden, in speciën of in aandelen, en uitkeringen die het Fonds in speciën dient te ontvangen voor zover het fonds hiervan redelijkerwijs op de hoogte kon zijn.
6. Alle vervallen interesten op de activa die interesten opbrengen die eigendom zijn van het fonds behalve indien deze interesten inbegrepen of gereflecteerd worden in de prijs van deze activa.
7. De oprichtingskosten van het fonds voor zover deze nog niet werden afgeschreven.
8. Alle andere in aanmerking komende activa die eigendom zijn van het fonds, van welke aard ook met inbegrip van de vooraf betaalde onkosten.

B. DE VERPLICHTINGEN VAN HET FONDS OMVATTEN MET NAME

1. Alle leningen, vervallen effecten en opeisbare schulden.
2. Alle gekende verplichtingen, al dan niet vervallen, met inbegrip van de contractuele verplichtingen die op einddatum zijn gekomen en die als doel de betaling in geld of in natura hebben (inclusief de dividenden die werden aangekondigd door het fonds maar nog niet werden uitgekeerd).
3. Alle verlopen interesten op de leningen van het fonds (inclusief alle rechten en kosten opgelopen door de verbintenissen gekoppeld aan deze leningen).
4. Alle geprovisioneerde of te betalen uitgaven.
5. Alle reserves, gewettigd of goedgekeurd alsook elk bedrag (in voorkomend geval) dat wordt beschouwd als een afdoende voorziening om eventuele verantwoordelijkheden van het fonds te kunnen nakomen.
6. 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 de andere verbintenissen, zal de beheersmaatschappij alle uitgaven in overweging nemen die door het fonds worden gedragen. Hieronder vallen normaal gezien de beheerscommissie, de oprichtingskosten, de commissies en kosten die in voorkomend geval betaald moeten worden aan de Beheersmaatschappij, beleggingsadviseurs, boekhouders, depositarissen en bijbehorende agenten, de administratieve agent, de gedomicilieerde agent, de agent voor de overdracht, het betaalkantoor en aan de andere mandatarissen en medewerkers 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 en andere kosten die een regelmatig of periodiek karakter hebben berekenen door een schatting te maken voor een heel jaar of voor een andere periode en door dit evenredig over de delen van die periode te spreiden.

Voor meer details wordt verwezen naar het bij dit reglement gevoegde Beheersreglement van het Ethias Life Fund.

ARTIKEL 4 EVALUATIE VAN DE ACTIVA

De waarde van de activa van het Ethias Life Fund, zoals beschreven in artikel 3, zal als volgt worden bepaald:

1. de waarde van speciën in kas of in deposito, effecten en wissels aan toonder, de te ontvangen rekeningen, de op voorhand betaalde uitgaven, dividenden en aangekondigde of op vervaldag gekomen interesten die nog niet geïnd zijn, zal bestaan uit de nominale waarde van deze activa. Als blijkt dat deze waarde niet volledig geïnd kan worden, zal de waarde bepaald worden door een bedrag in mindering te brengen dat het fonds gepast acht om de reële waarde van deze activa te weerspiegelen;
2. de waarde van elk effect dat verhandeld of genoteerd wordt op een effectenbeurs zal bepaald worden op basis van de laatst beschikbare koers te Luxemburg van de beurs die de normale markt vormt voor dit effect;
3. de waarde van elk effect of van elk ander activa dat verhandeld wordt op elke andere gereguleerde markt met regelmatige werking, erkend en open voor publiek (een « gereguleerde markt ») zal bepaald worden op basis van de laatst beschikbare koers te Luxemburg;
4. indien de effecten niet worden verhandeld of genoteerd op een effectenbeurs of een andere gereguleerde markt, of als de prijs voor effecten verhandeld of genoteerd op zulke beurs of Gereguleerde Markt niet representatief is voor de vermoedelijke realisatiewaarde van deze effecten, worden deze geëvalueerd op basis van de vermoedelijke waarde bij verzilvering die te goeder trouw en met voorzichtigheid wordt gewaardeerd;
5. de rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging (hieronder vallen ook de rechten van deelneming uitgegeven door compartimenten van het fonds die kunnen aangehouden worden door een ander compartiment van het fonds) zullen gewaardeerd worden op basis van hun laatste beschikbare netto inventariswaarde of, als deze prijs niet representatief is voor de juiste marktwaaarde van deze effecten, zal de prijs bepaald worden op een rechtvaardige en billijke basis. In het bijzonder beperken bepaalde van de ICB's in portefeuille zich tot het aanbieden van één evaluatie per maand.

De waardering van deze beleggingen kan gebaseerd worden op een raming berekend op basis van de laatst beschikbare evaluatie en op de marktontwikkelingen volgens het advies van de beheerder van deze ICB's. Als na ontvangst van de definitieve netto inventariswaarde van deze ICB's vastgesteld wordt dat er een materieel verschil is tussen de geraamde evaluatie en de definitieve evaluatie, kan het fonds, ter bescherming van de belangen van de houder van rechten van deelneming, de eerst berekende netto inventariswaarde annuleren en een nieuwe netto inventariswaarde bepalen waarbij rekening wordt gehouden met de definitieve netto inventariswaarde van deze ICB's in plaats van met de netto geraamde inventariswaarde. Elke storting, afkoop en overdracht zal behandeld worden op basis van deze nieuwe netto inventariswaarde;

6. de vereffeningwaarde van futures, spots, forwards en opties die niet verhandeld worden op effectenbeurzen of andere gereguleerde markten zal overeenstemmen met de netto vereffeningwaarde die bepaald wordt op een coherente wijze voor elk type contract. De vereffeningwaarde van futures, spots, forwards en opties die verhandeld worden op effectenbeurzen of andere Gereguleerde Markten zal bepaald worden op basis van de laatst beschikbare verrekenningsprijs van de contracten op de effectenbeurzen en gereguleerde markten waarop het fonds deze futures, spots, forward en opties heeft verhandeld; indien de future, spot, forward of optie niet vereffend kan worden op de dag waarop de netto activa worden geëvalueerd, zal men de vereffeningwaarde van het contract op een rechtvaardige en billijke wijze bepalen. De swaps worden geëvalueerd aan hun marktwaarde;
7. de waarde van instrumenten van de monetaire markt die niet verhandeld worden op een effectenbeurs of andere Gereguleerde Markt en die een resterende looptijd hebben van minder dan 12 maanden en meer dan 90 dagen zal overeenstemmen met de nominale waarde verhoogd met de lopende rente. De instrumenten van de monetaire markt die een resterende looptijd hebben van 90 dagen of minder zullen gewaardeerd worden op basis van de afschrijvingskost die de marktwaarde benadert;
8. de interest rate swaps zullen geëvalueerd worden op basis van hun marktwaarde die wordt bepaald op basis van de toepasselijke interestvoetcurve;
9. de waarden die worden uitgedrukt in een andere munt dan de munt van het compartiment of de klasse van de betrokken rechten van deelneming worden omgezet op basis van de wisselkoers op de evaluatiedag. Als de wisselkoersen niet beschikbaar zijn, worden de waarden bepaald op basis van voorzichtigheid en goede trouw.

Alle andere activa worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde dewelke te goeder trouw en met voorzichtigheid dient te worden gewaardeerd.

Voor de evaluatie van de bedragen van de verplichtingen zoals opgesomd in artikel 3 zal het fonds prorata temporis alle administratie en andere uitgaven die een regelmatig of periodiek karakter hebben in beschouwing nemen.

Voor meer details wordt verwezen naar het bij dit reglement gevoegde Beheersreglement van het Ethias Life Fund.

ARTIKEL 5 INVENTARISWAARDE EN VALORISATIEREGELS

De inventariswaarde van het intern beleggingsfonds DOLCE is gelijk aan de waarde van alle activa waaruit zij bestaat, gedeeld door het aantal eenheden die ermee verbonden zijn.

De inventariswaarde van het intern beleggingsfonds DOLCE wordt, indien er geen uitzonderlijke en buiten de wil van Ethias nv gelegen omstandigheden zijn, elke donderdag (valorisatiedatum) berekend. Indien dit een wettelijke of bancaire verlofdag van het

Groot-Hertogdom Luxemburg is, valt de valorisatiedatum op de eerstvolgende bankwerkdag van het Groot-Hertogdom Luxemburg. Ethias nv houdt zich het recht voor om de valorisatiedata vaker dan elke donderdag te bepalen. In voorkomend geval zal Ethias nv haar verzekeringsnemers hierover informeren.

In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen opgeschort worden en bijgevolg de valorisatiedatum verdaagd worden tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde van het intern 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 of 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 (politieke, economische, militaire, monetaire of sociale toestand of elke gebeurtenis van overmacht buiten de verantwoordelijkheid of wil van Ethias nv gelegen) dat Ethias nv de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van de beleggingsfondsen ernstig te schaden (zoals de gevallen waarin de valorisatie van de deelbewijzen van de compartimenten van het Ethias Life Fund wordt opgeschort zoals aangegeven in het Beheersreglement van het Ethias Life Fund);

- wanneer Ethias nv niet in staat is de 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 het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000,00 euro (bedrag geïndexeerd aan het gezondheidsindexcijfer van de consumptieprijzen).

In de voornoemde gevallen worden de stortingen, afkopen en overdrachten op hold-on gezet gedurende de schorsingsperiode. Zij zullen in aanmerkingen genomen worden op de eerste valorisatiedatum die volgt op de opheffing van de opschorting. De verzekeringnemer kan de terugbetaling van de tijdens deze periode gestorte premies vorderen.

Het intern beleggingsfonds DOLCE wordt gewaardeerd in euro. De activa van het intern beleggingsfonds DOLCE die worden genoteerd in een andere munt worden omgezet in euro op basis van de interbancaire wisselkoers die van kracht is op elke valorisatiedatum.

Op elke valorisatiedatum houdt Ethias nv kosten in op de interne beleggingsfondsen. Deze kosten verminderen derhalve de inventariswaarde van het intern beleggingsfonds.

Deze kosten bestaan uit.

Beheerskosten

- Beheerskosten van het intern beleggingsfonds DOLCE bedragen 0,548 % per jaar (of 0,0015 % per kalenderdag) en worden bij elke valorisatie van het fonds aangerekend.

Andere kosten

- Instapkosten: 1 % op elke storting.
- Uitstapkosten: 1,5 % van het opgenomen bedrag van de waarde van het contract BOOST Invest in de loop van de eerste drie jaar die volgen op de datum van inwerkingtreding.
- Kosten voor overdracht van fondsen (arbitrage): geen.
- Kosten voor de vereffening van fondsen: geen.

Ethias nv behoudt zich het recht voor om de kostenstructuur en de bedragen van de kosten aan te passen. In geval van verhoging, zal zij de verzekeringnemer hierover informeren minstens 30 dagen voor de inwerkingtreding van de aanpassing. Binnen deze periode van 30 dagen heeft de verzekeringnemer de keuze om:

- een interne transfer uit te voeren (arbitrage) naar een ander fonds of naar een ander contract bij Ethias. Deze operatie zal vrijgesteld zijn van kosten;
- een einde te maken aan zijn contract (totale afkoop). Deze operatie zal vrijgesteld zijn van uitstapkosten.

De eventueel door Ethias nv gedragen taken die betrekking hebben op de verwerving, de bewaring en verkoop van de activa van het intern beleggingsfonds DOLCE worden onttrokken aan voornoemd beleggingsfonds en verminderen alzo haar inventariswaarde.

ARTIKEL 6 WAARDE VAN HET CONTRACT EN EENHEIDSWAARDE

De waarde van elk verzekeringcontract BOOST Invest is gelijk aan het aantal eenheden dat verbonden is met de betrokken beleggingsfondsen, vermenigvuldigd met hun respectievelijke eenheidswaarde.

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

$$NEW = OEW \times (1 + X) \times (1 - Y)$$

waarbij

- NEW de nieuwe eenheidswaarde vertegenwoordigt;
- OEW de oude eenheidswaarde vertegenwoordigt, namelijk deze die op de vorige valorisatiedatum werd berekend;
- X het variatiepercentage van de inventariswaarde van het beleggingsfonds sedert de vorige valorisatiedatum (waarbij geen rekening wordt gehouden met de stortingen en afkopen die plaats hebben gevonden op de valorisatiedatum van de nieuwe eenheidswaarde) vertegenwoordigt;

Y het percentage van de dagelijkse beheerskosten van elk fonds voorstelt, vermenigvuldigd met het aantal kalenderdagen gelegen tussen de vorige valorisatiedatum en de nieuwe valorisatiedatum. De beheerskosten van het intern beleggingsfonds DOLCE bedraagt 0,0015 % per kalenderdag.

De eenheidwaarden stemmen dus op elke valorisatiedatum overeen met de inventariswaarde van het intern beleggingsfonds DOLCE gedeeld door het aantal eenheden dat ermee verbonden is op dezelfde datum. De evolutie van de eenheidswaarde is bijgevolg gekoppeld aan de evolutie van de inventariswaarde van het intern beleggingsfonds DOLCE.

De eenheidswaarden worden uitgedrukt in euro. Ethias nv deelt viermaal per jaar het aantal eenheden van het contract BOOST Invest en hun respectievelijke eenheidswaarde mee aan elke verzekeringnemer.

ARTIKEL 7 FINANCIËLE VERSLAGEN

Ethias nv stelt voor het intern beleggingsfonds DOLCE een jaarlijks en semestrieel verslag op dat op schriftelijke aanvraag door elke verzekeringnemer bij Ethias nv verkregen kan worden.

ARTIKEL 8 REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS DOLCE

Ethias nv kan het intern beleggingsfonds DOLCE vereffenen als:

1. de waarde van de activa van het intern beleggingsfonds onder 5 000 000,00 euro daalt;
2. de beleggingspolitiek van één of meerdere compartimenten van het Ethias Life Fund om eender welke reden wordt gewijzigd en het fonds na deze wijziging niet meer beantwoordt aan de beleggingspolitiek of het risicoprofiel van het intern beleggingsfonds;
3. een of meerdere compartimenten van het Ethias Life Fund worden gefusioneerd of vereffend;
4. het financiële beheer van het Ethias Life Fund niet meer wordt gewaarborgd door de initiële beheerder;
5. beperkingen op de verrichtingen van het Ethias Life Fund worden opgelegd die het behoud van de doelstellingen van het intern beleggingsfonds verhinderen.

In geval van vereffening van het intern beleggingsfonds DOLCE, zal Ethias de verzekeringnemer minstens 30 dagen voor de inwerkingtreding van de vereffening hierover inlichten. De verzekeringnemer zal de keuze hebben tussen de interne overdracht naar een ander fonds of ander contract bij Ethias nv en de vereffening van de afkoopwaarde.

In geval van de vereffening van het intern beleggingsfonds DOLCE zal er geen enkele vergoeding of uitstapkost ten laste van de verzekeringnemer worden gelegd.

ARTIKEL 9 REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN OVERDRACHT (ARBITRAGE) VAN EENHEDEN

1. AFKOOP

De afkoop is de verrichting waardoor de verzekeringnemer een deel of de volledige waarde van het contract terugkrijgt.

De waarde van de BOOST Invest varieert in functie van de waarde van de activa van het/de beleggingsfonds(en) zodat Ethias nv geen garanties kan geven over de afkoopwaarde.

De afkoop moet gevraagd worden door de verzekeringnemer door middel van het formulier « opdracht tot afkoop ». Het formulier dient Ethias nv vervolledigd, gedateerd en ondertekend terugbezorgd te worden samen met een kopie van de voor- en achterzijde van de identiteitskaart van de verzekeringnemer en, in het geval van aanvaarding van de begunstiging, het schriftelijke akkoord van de aanvaardende begunstigde.

De afkoop gaat in op de eerste valorisatiedatum gelegen na de eerste werkdag die volgt op de datum van ontvangst van de opdracht tot afkoop.

Gedeeltelijke afkoop

De gedeeltelijke afkoop gebeurt door de opheffing van een deel van de eenheden van het contract.

Indien het opgevraagde bedrag in één of ander fonds hoger is dan het beschikbare bedrag, dan zal de afkoop beperkt worden tot de waarde van het/de fonds(en).

Totale afkoop

De volledige afkoop gebeurt door de opheffing van alle eenheden van het contract. Deze verrichting beëindigt het contract.

2. OVERDRACHT VAN EENHEDEN NAAR EEN ANDER INTERN BELEGGINGSFONDS VOORGESTELD IN HET KADER VAN LEVENSVZERKERINGSCONTRACT BOOST INVEST (ARBITRAGE)

De verzekeringsnemer kan Ethias nv vragen om de eenheden verbonden aan het intern beleggingsfonds DOLCE om te zetten in eenheden van een ander beleggingsfonds.

De arbitrage moet gevraagd worden door de verzekeringsnemer door middel van het formulier « opdracht tot arbitrage ». Het formulier dient Ethias nv vervolledigd, gedateerd en ondertekend terugbezorgd te worden samen met een kopie van de voor- en achterzijde van de identiteitskaart van de verzekeringsnemer.

De arbitrage gaat in op de eerste valorisatiedatum gelegen na de eerste werkdag die volgt op de datum van ontvangst van de opdracht tot arbitrage.

ARTIKEL 10 WIJZIGINGEN VAN HET BEHEERSREGLEMENT

Met uitzondering van de zuivere formele aanpassingen, zal de verzekeringsnemer ingelicht worden over iedere wijziging van dit Beheersreglement en dit minstens 30 dagen voor de ingangsdatum ervan met dien verstande dat deze wijziging in geen enkel geval de essentiële eigenschappen van het interne beleggingsfonds kan beïnvloeden. In voorkomend geval zal Ethias nv een exemplaar van het nieuwe Beheersreglement overmaken aan iedere verzekeringsnemer. Binnen deze periode van 30 dagen heeft de verzekeringsnemer de keuze om:

- een interne transfer uit te voeren (arbitrage) naar een ander fonds of naar een ander contract bij Ethias. Deze operatie zal vrijgesteld zijn van kosten;
- een einde te maken aan zijn contract (totale afkoop). Deze operatie zal vrijgesteld zijn van uitstapkosten.

ARTIKEL 11 INFORMATIE INZAKE DUURZAAMHEID

Ethias heeft een « Sustainable and responsible investment policy » vastgesteld die geraadpleegd kan worden op onze website. Dit beleid bepaalt de algemene principes waartoe Ethias zich engageert in het kader van duurzaam en verantwoord ondernemen en hoe zij deze principes zal integreren in haar beleggingsbeslissingen.

Ethias kan van externe vermogensbeheerders die de onderliggende beleggingsfondsen beheren niet vereisen dat zij haar « Sustainable end responsible investment policy » toepassen. Om meer informatie te krijgen over de manier waarop Degroof Petercam Asset Services de ESG-risico's integreert in het Ethias Life Fund dient u hun beleid te raadplegen via www.dpas.lu of de prospectussen van de betrokken compartimenten.

VOOR MEER INFORMATIE

Ethias

Zetel voor Vlaanderen

Prins-Bisschopssingel 73 - 3500 Hasselt

Tel. 011 28 23 84

Fax 011 85 66 60

www.ethias.be

info.leven@ethias.be