

# **BOOST INVEST**

## **BEHEERSREGLEMENT VAN HET INTERNE BELEGGINGSFONDS SERENO**



## INHOUDSTAFEL

	Blz.
<b>BEHEERSREGLEMENT VAN HET BELEGGINGSFONDS SERENO</b>	<b>5</b>
Artikel 1 : Oprichting, benaming en beheerder van het Fonds	5
Artikel 2 : Kenmerken van het Fonds	5
Artikel 3 : Eenheidswaarde	7
Artikel 4 : Afkoop en overdracht (arbitrage) van eenheden	8
Artikel 5 : Kosten	9
Artikel 6 : Vereffening, vervanging of fusie van het Fonds	9
Artikel 7 : Wijziging van het beheersreglement	10
Artikel 8 : Informatie inzake duurzaamheid	10



## BEHEERSREGLEMENT VAN HET BELEGGINGSFONDS SERENO

### ARTIKEL 1 OPRICHTING, BENAMING EN BEHEERDER VAN HET FONDS

Ethias heeft een intern beleggingsfonds opgericht met de naam « Sereno », hierna het Fonds genoemd. Het Fonds is op 24 juni 2021 opgericht voor onbepaalde duur en eigendom van Ethias. Het wordt beheerd in het uitsluitende belang van de verzekeringsnemers en begunstigen van de contracten die aan het Fonds verbonden zijn.

Ethias kan het beheer van het Fonds geheel of gedeeltelijk uitbesteden aan (een) andere beheerder(s). De beslissing om uit te besteden of de keuze van beheerder kan in de loop van het contract wijzigen.

### ARTIKEL 2 KENMERKEN VAN HET FONDS

#### 2.1 BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN –POLITIEK

Het Fonds beoogt een zo hoog mogelijke waardering van de geïnvesteerde kapitalen waarbij gebruik wordt gemaakt van een optimale risicoverdeling. Gezien het Fonds onderhevig is aan marktfluctuaties en aan risico's inherent aan iedere belegging in roerende waarden, kan deze doelstelling niet gegarandeerd worden. Er kan geen rendements- noch kapitaalgarantie gegeven worden. Het financiële risico van de belegging wordt volledig door de verzekeringsnemers gedragen.

Het Fonds beoogt de volgende defensieve verdeling van haar strategische activa: 30% in aandelen en 70% in obligaties.

Er kan belegd worden volgens de volgende investeringslimieten: minimum 10% en maximum 50% in aandelen; minimum 30% en maximum 90% in obligaties. Een investeringscomité zal maandelijks controleren of de verdeling van de strategische activa deze limieten respecteert. Als de limieten niet meer gerespecteerd zijn omwille van wijzigende marktomstandigheden, heeft het investeringscomité maximum 3 maanden om de verdeling van de strategische activa overeenkomstig met de hierboven beschreven investeringslimieten te herstellen.

De activa van het Fonds worden belegd in de compartimenten Global Bond en Best Equities van het Ethias Life Fund.

Het compartiment Global Bond van het Ethias Life Fund belegt voornamelijk in ICBE's en/of andere toegelaten gereguleerde open-ended en gediversifieerde ICB's die voor het merendeel beleggen in obligaties. Dit compartiment beoogt een spreiding van de activa op basis van type uitgever (staat of privébedrijven).

Het compartiment Best Equities van het Ethias Life Fund belegt voornamelijk in in ICBE's en/of andere toegelaten gereguleerde open-ended en gediversifieerde ICB's die beleggen in internationale aandelen met grote en middelgrote kapitalisatie van bedrijven van zowel ontwikkelde als groeiemarkten.

De activa van het Fonds kunnen ook rechtstreeks belegd worden in externe fondsen indien Ethias niet over een voldoende intern aanbod beschikt dat beantwoordt aan de belangen van haar verzekeringsnemers.

De investeringen worden uitgevoerd conform de wettelijke en reglementaire verplichtingen die terzake aan de verzekeraars worden opgelegd en het prudent person-beginsel.

#### 2.2 RISICOKLASSE

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een indicator van het risicoprofiel van het product. Het meet de volatiliteit van de waarden van de producten en het kredietrisico van de onderliggende beleggingen. Hoe groter de volatiliteit van het product, hoe meer de waarde ervan sterk opwaarts of neerwaarts kan evalueren en hoe hoger de SRI is. Een materieel verhoogd kredietrisico zal de SRI ook opwaarts kunnen beïnvloeden.

De SRI wordt uitgedrukt op een schaal van 1 tot en met 7 waarbij 1 een zwak risico inhoudt en 7 een hoog risico. De risicoklasse van het Fonds kan veranderen. Op de datum van opmaak van dit beheersreglement bedraagt de risicoklasse 3.

De belangrijkste risico's die zich kunnen voordoen in het Fonds en die de waardering kunnen beïnvloeden zijn het marktrisico, het kredietrisico, het renterisico en de risico's eigen aan de onderneming, het wisselkoersrisico en het risico van de groei landen.

Alle risico's zijn hieronder opgelijst:

### ***Marktrisico***

Het risico dat de waarde van de activa ongunstig wordt beïnvloed door de evolutie van bepaalde marktparameters, zoals de interestvoeten, de wisselkoersen, de aandelenkoersen, de grondstofprijzen, enz.

### ***Kredietrisico***

Het risico op verlies dat een belegger kan ondergaan ten gevolge van een aantasting van de kredietkwaliteit van een uitgever (of een entiteit die garanties geeft) of een onmogelijkheid om zijn verplichtingen te respecteren.

### ***Renterisico***

Het risico dat de waarde van de activa negatief wordt beïnvloed door de schommelingen van de interestvoeten.

### ***Risico's eigen aan ondernemingen***

De aandelenkoers kan stijgen of dalen naargelang de prestaties van de onderneming of de omstandigheden die kenmerkend zijn voor de onderneming.

### ***Wisselkoersrisico***

Het risico dat de waarde van sommige activa, uitgedrukt in een andere valuta dan de euro, negatief kan worden beïnvloed door de koersvariaties van deze valuta.

### ***Liquiditeitsrisico***

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

### ***Operationeel risico***

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

### ***Risico verbonden aan het economische en politieke klimaat***

Het risico op verslechtering van de waarde van sommige activa als gevolg van economische of politieke omstandigheden die zich voordoen.

### ***Tegenpartijrisico***

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

### ***Risico van afgeleide producten***

Afgeleide producten (derivaten) zijn zeer gevoelig voor waardewijzigingen van de activa waarop zij betrekking hebben en kunnen in grotere mate variëren dan hun onderliggenden. Hun grote volatiliteit kan de waarde van het Fonds negatief beïnvloeden.

### ***Risico's van groei landen***

Beleggingen in groei markten kunnen onderworpen zijn aan een verhoogd risico verbonden aan de 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 het Fonds steeds gecommuniceerd op de precontractuele documenten (Document Essentiële Informatie) en op het overzicht dat trimestrieel aan de verzekeringsnemers van een contract BOOST Invest wordt bezorgd.

## **2.3 VASTSTELLING EN BESTEMMING VAN DE INKOMSTEN**

De opbrengsten van het Fonds worden herbelegd in dit Fonds en verhogen zijn inventariswaarde.

## 2.4 REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA

De waarde van het Fonds is gelijk aan de waarde van de samenstellende activa, na aftrek van de verbintenissen die aan het Fonds kunnen worden toegekend:

- voor de thesaurie en de gelopen, maar niet-vervallen interesten: hun nominale waarde;
- voor beursgenoteerde instrumenten op een gereguleerde markt: de meest recente marktcoers zoals gepubliceerd door externe informatieleveranciers (bv. Bloomberg);
- voor kasbons en andere niet-beursgenoteerde financiële instrumenten: de marktwaarde, indien beschikbaar, zo niet de inventariswaarde;
- voor deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging: de netto inventariswaarde;
- voor wisselkoersen: de indicatieve koers zoals gepubliceerd door externe informatieleveranciers;
- in alle andere gevallen: de laatst gekende inventariswaarde of de vermoedelijke realisatiewaarde die voorzichtig en te goeder trouw moet worden geraamd, rekening houdend met de dekkingen, de fiscale en wettelijke heffingen en de gemaakte kosten.

Indien, als gevolg van uitzonderlijke omstandigheden, een waardering op basis van de hierboven beschreven regel onmogelijk of onzeker is, zullen er andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingsnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

## ARTIKEL 3 EENHEIDSWAARDE

### 3.1 MUNT WAARIN DE WAARDE VAN EEN EENHEID WORDT UITGEDRUKT

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

### 3.2 DE METHODE WAARMEE DE WAARDE VAN EEN EENHEID WORDT BEREKEND

De eenheidswaarde het Fonds wordt bepaald op de berekeningsdatum van de inventariswaarde (valorisatiedatum). De nieuwe eenheidswaarde wordt verkregen door toepassing van de volgende formule:

$$NEW = OEW * (1 + X) * (1 - Y)$$

#### 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 Fonds 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 beheerskosten van het Fonds vertegenwoordigt. Deze beheerskosten bedragen 0,70% op jaarbasis (0,0019% per kalenderdag).

De eenheidswaarden stemmen dus op elke valorisatiedatum overeen met de inventariswaarde 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.

### 3.3 DE REGELMAAT WAARMEE DE WAARDE VAN EEN EENHEID WORDT BEREKEND

De inventariswaarde wordt, indien er geen uitzonderlijke en buiten de wil van Ethias 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 houdt zich het recht voor om de valorisatiedata vaker dan elke donderdag te bepalen. In voorkomend geval zal Ethias haar verzekeringnemers hierover informeren.

### 3.4 DE PLAATS EN FREQUENTIE VAN DE PUBLICATIE VAN EEN EENHEID

Ethias maakt trimestrieel een overzicht van het contract BOOST Invest over aan de verzekeringnemers. Dit overzicht bevat het aantal eenheden en de eenheidswaarde per fonds.

De eenheidswaarde kan ook geconsulteerd worden op de productpagina BOOST Invest via [www.ethias.be](http://www.ethias.be).

### 3.5 DE GEVALLEN VAN SCHORSING

In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de inventariswaarde opgeschort worden en bijgevolg de valorisatiedatum verdaagd worden tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde 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 verzekeringnemers of begunstigden van de beleggingsfondsen ernstig te schaden;
- wanneer Ethias 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 evaluatiedag die volgt op de opheffing van de opschorting. De verzekeringnemer kan de terugbetaling van de tijdens deze periode gestorte premies vorderen.

## ARTIKEL 4 AFKOOP EN OVERDRACHT (ARBITRAGE) VAN EENHEDEN

### 4.1 AFKOOP

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

De afkoop moet gevraagd worden door de verzekeringnemer door middel van het formulier « opdracht tot afkoop ». Het formulier dient Ethias vervuldigd, gedateerd en ondertekend terugbezorgd te worden samen met een kopie van de voor- en achterzijde van de identiteitskaart van de verzekeringnemer, een adresbewijs, een bankidentificatiedocument 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 van Ethias die volgt op de datum van ontvangst van de opdracht tot afkoop.

#### ***Gedeeltelijke afkoop***

De gedeeltelijke afkoop gebeurt door de omzetting van een deel van de eenheden van de BOOST Invest.

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 omzetting van alle eenheden van het contract. Deze verrichting beëindigt het contract.



### 4.2 OVERDRACHT VAN EENHEDEN NAAR EEN ANDER FONDS VAN HET LEVENSVZERKERINGSCONTRACT BOOST INVEST (ARBITRAGE)

De verzekeringnemer kan Ethias vragen om de eenheden verbonden aan een fonds om te zetten in eenheden van een ander fonds.

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

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

## 5 KOSTEN

Op elke valorisatiedatum houdt Ethias beheerskosten in op het Fonds die de inventariswaarde verminderen. Deze kosten bedragen 0,70% op jaarbasis (of 0,0019% per kalenderdag).

Andere kosten die worden aangerekend in het contract BOOST Invest:

- 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 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 minsten 30 dagen voor de inwerkingtreding van de aanpassing. Binnen deze 30 dagen heeft de verzekeringnemer de keuze om:

- een interne transfert uit te voeren (arbitrage) naar een ander fonds en 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 gedragen taksen die betrekking hebben op de verwerving, de bewaring en verkoop van de activa van het Fonds worden hieraan onttrokken en verminderen alzo hun inventariswaarde.

## ARTIKEL 6 VEREFFENING, VERVANGING OF FUSIONERING VAN HET FONDS

Ethias behoudt zich het recht om over te gaan tot de vereffening van het Fonds, dit te vervangen of te fusioneren met een ander fonds onder andere als:

1. de waarde van de activa van het intern beleggingsfonds onder 5.000.000,00 euro daalt;
2. het Fonds niet meer toelaat, of niet meer zal toelaten, om een redelijk rendement te behalen, vergeleken met producten van dezelfde aard op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de voortzetting van het Fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico;
3. het beleggingsbeleid van een of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor deze onderliggende fondsen afwijken van het beleggingsbeleid van het Fonds of indien beperkingen op de transacties de doelstellingen van het Fonds hinderen.

Bij vereffening, vervanging of fusie houdt Ethias zich het recht voor om de activa van het Fonds kosteloos over te dragen naar een ander fonds dat gelijkaardige kenmerken inzake beleggingspolitiek en -doelstellingen vertoont.

Ethias zal de verzekeringnemers hiervan verwittigen. Aanvaardt een verzekeringnemer deze overdracht niet dan kan hij, volgens de bepalingen die Ethias op dat moment zal meedelen, kosteloos, een interne overdracht vragen naar een ander fonds of ander contract bij Ethias of de vereffening van de afkoopwaarde.

### ARTIKEL 7 WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

Ethias kan éézijdig dit Beheersreglement wijzigen. In dit geval bezorgt Ethias een exemplaar van het nieuwe Beheersreglement aan elke verzekeringsnemer. De verzekeringsnemers die niet instemmen met deze wijziging kunnen, volgens de modaliteiten die op dat moment worden meegedeeld:

- een interne transfert uitvoeren (arbitrage) naar een ander fonds en naar een ander contract bij Ethias. Deze operatie zal vrijgesteld zijn van kosten;
- een einde maken aan zijn contract (totale afkoop). Deze operatie zal vrijgesteld zijn van uitstapkosten.

Bij gebreke hieraan worden zij geacht het gewijzigde Beheersreglement te hebben aanvaard.

### ARTIKEL 8 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](http://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](http://www.ethias.be)**

**[info.leven@ethias.be](mailto:info.leven@ethias.be)**