

## **BEHEERSREGLEMENT**

ERGO Life Renteniersverzekering

ERGO Life 8-jaarrente

# Beleggingsvormen voor 'ERGO Life Renteniersverzekering' en 'ERGO Life 8-jaarrente' Beheersreglement

## Inhoud beheersreglement

1.1. Situering .....	4
1.2. Duurzaamheid .....	4
1.2.1. Algemeen .....	4
1.2.2. Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen .....	4
1.3. Intrestgekoppelde beleggingsvormen (tak 21) .....	5
1.3.1. 'Gewaarborgd rendement + winstdeling' .....	5
1.3.1.1. Algemene omschrijving.....	5
1.3.1.2. Gewaarborgde intrestvoet.....	5
1.3.1.3. Winstdeling .....	5
1.3.2. Beheerskost .....	5
1.4. Fondsgekoppelde beleggingsvormen (tak 23) .....	5
1.4.1. Algemene omschrijving.....	5
1.4.2. ERGO Life Cash (Risicoklasse: 2) .....	5
1.4.3. ERGO Life Carmignac Sécurité (Risicoklasse: 2).....	6
1.4.4. ERGO Life Petercam Equities Euroland (Risicoklasse: 4) .....	6
1.4.5. ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (Risicoklasse: 3).....	6
1.4.6. ERGO Life JPM Income Opportunity (Risicoklasse: 2).....	6
1.4.7. ERGO Life Ethna Aktiv E (Risicoklasse: 2).....	7
1.4.8. ERGO Life Carmignac Patrimoine (Risicoklasse: 3) .....	7
1.4.9. ERGO Life BL Global Equities (Risicoklasse: 4) .....	7
1.4.10. ERGO Life BL Global Flexible (Risicoklasse: 3).....	7
1.4.11. ERGO Life BlackRock European Equity Income (Risicoklasse: 4) .....	7
1.4.12. ERGO Life Fidelity America (Risicoklasse: 3).....	8
1.4.13. ERGO Life German Equities (Risicoklasse: 5) .....	8
1.4.14. ERGO Life Petercam World Sustainable (Risicoklasse: 4) .....	8
1.4.15. ERGO Life BlackRock Mining (Risicoklasse: 5).....	8
1.4.16. ERGO Life BlackRock Gold (Risicoklasse: 6) .....	9

1.4.17. ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine (Risicoklasse: 3).....	9
1.4.18. ERGO Life Amundi Europe Microcaps (Risicoklasse: 4) .....	9
1.4.19. ERGO Life Amundi Fds Bd Euro Aggregate (Risicoklasse: 2).....	9
1.4.20. ERGO Life BlackRock Global Allocation A2 (Risicoklasse: 3).....	10
1.4.21. ERGO Life BL Emerging Markets (Risicoklasse: 3).....	10
1.4.22. ERGO Life DNCA Invest Eurose (Risicoklasse: 3).....	10
1.4.23. ERGO Life FvS Multiple Opportunities (Risicoklasse: 3).....	11
1.4.24. ERGO Life Henderson Horizon Pan Eurp Prpty (Risicoklasse: 4).....	11
1.4.25. ERGO Life M&G Dynamic Allocation (Risicoklasse: 3) .....	11
1.4.26. ERGO Life MEAG FlexConcept EuroGrowth (Risicoklasse: 5).....	12
1.4.27. ERGO Life Petercam European Opportunities (Risicoklasse: 6).....	12
1.4.28. ERGO Life JPM Global Strategic Bond (Risicoklasse: 2).....	12
1.4.29. ERGO Life JPM Highbridge US STEEP (Risicoklasse: 4) .....	12
1.4.30. ERGO Life BlackRock Global Allocation (Risicoklasse: 3) .....	13
1.4.33. ERGO Life Best of World (Risicoklasse: 4).....	13
1.4.34. ERGO Life Amundi Fds Bd Global (Risicoklasse: 3).....	13
1.4.35. ERGO Life M&G Global Growth (Risicoklasse: 4) .....	13
1.4.36. ERGO Life Franklin US Opportunities (Risicoklasse: 5).....	14
1.4.37. ERGO Life DPAM Securities Real Estate Europe (Risicoklasse: 4) .....	14
1.4.38. ERGO Life DPAM Capital B Equities US Dividend (Risicoklasse: 5).....	14
1.4.39. ERGO Life Templeton Em Mkts Dynamic Income (Risicoklasse: 4).....	15
1.4.40. ERGO Life JPM Europe Dynamic Small Cap (Risicoklasse: 5) .....	15
1.4.41. Risicoklasse van de beleggingsfondsen .....	15
1.4.42. Waarderings- en beheersregels van de tak 23-beleggingsfondsen.....	16
1.4.42.1. Units en unitkoersen.....	16
1.4.42.2. Inventariswaarde van een tak 23-beleggingsfonds .....	16
1.4.42.3. Periodiciteit van de bepaling van de unitkoers .....	16
1.4.42.4. Vereffing van een tak 23-beleggingsfonds.....	16
1.4.42.5. Informatie .....	17
1.5. Switch van beleggingsvorm .....	17
1.6. Wijziging beheersreglement .....	17

## 1.1. Situering

Het rendement op het rekeningtegoed van een 'ERGO Life Renteniersverzekering' of 'ERGO Life 8-jaarrente' is afhankelijk van de gekozen beleggingsvorm. In dit verband kunnen er in principe zowel intrest- als fondsgekoppelde beleggingsvormen gekozen worden, en kan de beleggingsvorm later ook gewijzigd worden. ERGO Life kan de toepassing van bepaalde beleggingsvormen weigeren, bijvoorbeeld om rekening te houden met fiscale of andere juridische vereisten. De toegepaste beleggingsvorm(en) blijkt (blijken) uit het Persoonlijk Certificaat van de overeenkomst. Via het rekeninguittreksel verstrekt ERGO Life ook informatie over de waarde-evolutie van het rekeningtegoed en over de toegepaste beleggingsvormen.

## 1.2. Duurzaamheid

---

### 1.2.1. Algemeen

---

Zowel nationaal, Europees als internationaal is er een groeiende aandacht voor het belang van duurzame ontwikkelingen, beleggingen en investeringen. Hieronder valt:

- het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op de duurzaamheid in beleggingsbeslissingen,
- het vooropstellen van duurzame beleggingsdoelstellingen, en
- het promoten van ecologische en sociale kenmerken.

In dit kader werd in de Europese Unie de Transparantieverordening aangenomen (EU-Verordening 2019/2088 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector).

De Transparantieverordening heeft als doel om ERGO Life's klanten meer transparantie te geven over de manier waarop ERGO Life rekening houdt met duurzaamheidsrisico's in haar beleggingsbeslissingen en in haar verzekeringsadvies.

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of bestuurlijk gebied die een wezenlijke negatieve impact op de waarde van de belegging kunnen veroorzaken.

---

### 1.2.2. Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen

---

ERGO Life hecht veel belang aan deze ontwikkelingen. Anderzijds is het belangrijk om te benadrukken dat ERGO Life zich in een bijzondere positie bevindt: onze verzekeringsportefeuille is in 'run-off', wat concreet betekent dat wij geen nieuwe producten meer ontwikkelen of commercialiseren.

Onze focus ligt daarom op het nakomen van onze bestaande verplichtingen ten aanzien van onze klanten op een zorgvuldige en efficiënte manier. Voor de bestaande producten zullen wij onze beleggingsbeslissingsprocedure en investeringsstrategie dan ook niet wijzigen met het oog op de integratie van duurzaamheidsrisico's. Bijgevolg zal ERGO Life de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren aldus niet in aanmerking nemen.

Niettegenstaande voormelde beleggings- en investeringsstrategie, promoten sommige van onze beleggingsoplossingen ecologische, sociale of bestuurlijke kenmerken ("ESG-kenmerken"). Van de tak 23 beleggingsvormen die hierna besproken worden, zijn er 7 (zeven) fondsen die ESG-kenmerken promoten. Meer informatie daarover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

### 1.3. Intrestgekoppelde beleggingsvormen (tak 21)

---

#### 1.3.1. 'Gewaarborgd rendement + winstdeling'

---

##### 1.3.1.1. Algemene omschrijving

'Gewaarborgd rendement + winstdeling' is een tak 21 beleggingsvorm waarbij ERGO Life een intrestvoet van 0,25% per jaar waarborgt en dit voor een garantieperiode van minimum 8 jaar. Het beleggingsrendement wordt nog verhoogd met een eventuele winstdeling, die uitgekeerd wordt op de einddatum van de overeenkomst.

##### 1.3.1.2. Gewaarborgde intrestvoet

Het niveau van de gewaarborgde intrestvoet wordt tot de einddatum van de overeenkomst gewaarborgd.

ERGO Life informeert de verzekeringnemer over de eventueel nieuwe gewaarborgde intrestvoet met betrekking tot een eventuele verlenging of hernieuwing van de overeenkomst. Dit gebeurt hetzij schriftelijk, hetzij via een publieke aankondiging op haar website ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

##### 1.3.1.3. Winstdeling

De eventuele winstdeling is afhankelijk van de gerealiseerde resultaten van ERGO Life en wordt jaarlijks vastgesteld door haar Algemene Vergadering. Hierbij wordt in principe een onderscheid gemaakt naargelang het niveau van de gewaarborgde intrestvoet.

---

#### 1.3.2. Beheerskost

---

De verzekeraar onttrekt iedere maand een kost aan het tak 21-rekeningtegoed. Deze maandelijks kost bedraagt maximaal €2,50 + 0,021% van het tak 21-rekeningtegoed.

### 1.4. Fondsgekoppelde beleggingsvormen (tak 23)

---

#### 1.4.1. Algemene omschrijving

---

Het rendement op het rekeningtegoed van een 'ERGO Life Rentenierverszekering' of 'ERGO Life 8-jaarrente' kan geheel of gedeeltelijk gekoppeld worden aan de hierna volgende tak 23-beleggingsfondsen. ERGO Life streeft hierbij naar een optimale kapitaalgroei, maar waarborgt op geen enkele wijze de toekomstige waarde-evolutie van deze beleggingsfondsen. Het beleggingsrisico wordt dus volledig gedragen door de verzekeringnemer (of de begunstigde).

Voor elk tak 23-beleggingsfonds wordt een risicoklasse opgegeven, op een schaal van 1 tot 7, die een aanduiding geeft van het risicoprofiel van het tak 23-beleggingsfonds.

---

#### 1.4.2. ERGO Life Cash (Risicoklasse: 2)

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life Cash' werd op 02/11/2009 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "DPAM INVEST B Equities World Sustainable" beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B- 1040 Brussel. Er wordt vooral belegd in geldmarktinstrumenten in euro met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden, meer bepaald Commercial Paper, Floating Rates Notes en obligaties met een resterende looptijd van minder dan 1 jaar. Dit fonds tracht voordeel te halen uit de rentevariaties op de kortetermijnmarkt. Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan zijn concurrenten en de benchmark, Euribor 1 maand EUR. De

verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00082% per dag (0,30% op jaarbasis).

---

#### **1.4.3. ERGO Life Carmignac Sécurité (Risicoklasse: 2)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life Carmignac Sécurité' werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds 'Carmignac Sécurité', beheerd door Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme, F-75001 Paris, France. Dit obligatiefonds belegt actief in obligaties en ander schuld papier met een variabele rente, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten. Het streeft naar een regelmatig rendement met kapitaalbehoud. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar referentie index: de MTS 1-3 jaar, over een beleggingshorizon van minstens 2 jaar. Het volledige obligatiefonds wordt uitgedrukt in euro. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00205% per dag (0.75% op jaarbasis).

---

#### **1.4.4. ERGO Life Petercam Equities Euroland (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life Petercam Equities Euroland' werd op 01/07/2014 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het beleggingsfonds 'DPAM INVEST B Equities Euroland B', beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B 1040 Brussel. Dit aandelenfonds belegt voornamelijk (zonder enige sectorspecifieke beperking) in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van ondernemingen waarvan het hoofdkantoor en/of een wezenlijk deel van de activa, activiteiten, winst- of beslissingscentra gelegen is in een van de lidstaten van de Europese Unie die deel uitmaken van de eurozone. Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling, maar promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0,00273% per dag (1,00% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.5. ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life Petercam L Bonds Universalis' werd op 23/09/2008 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het beleggingsfonds 'DPAM L Bonds Universalis Unconstrained', beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel. Dit obligatiefonds belegt actief in internationale gouvernementele en niet gouvernementele obligaties van hoge kwaliteit. Op basis van macro-economisch onderzoek, kredietwaardigheids- en rentecurve-analyse past de beheerder de duratie, de positionering op de rentecurve en de muntspreiding van zijn portefeuille aan. De benchmark is de JPM Global Index waarvan het muntrisico voor 50% wordt ingedekt. Dit fonds heeft tot doel om beter te presteren dan zijn concurrenten met een gecontroleerd risico. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis).

---

#### **1.4.6. ERGO Life JPM Income Opportunity (Risicoklasse: 2)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life JP Morgan Income Opportunity' werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds 'JP Morgan Income Opportunity Fund', beheerd door JP Morgan Asset Management (Europe), 6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Dit 'total return' fonds richt zich op beleggers die op zoek zijn naar een waardecreatie uit meerdere bronnen. Het fonds is gericht op obligatiebeleggingen en niet op volatiliteit van geld. De doelstelling van het fonds is om een rendement te behalen dat boven dat van de referentie-index EONIA Capitalisé Jour TR EUR ligt door de benutting van beleggingsmogelijkheden in o.a. de vastrentende markten en valutamarkten. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00205% per dag (0.75% op jaarbasis).

---

#### **1.4.7. ERGO Life Ethna Aktiv E (Risicoklasse: 2)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life Ethna Aktiv E' werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds 'Ethna Aktiv E', beheerd door ETHENEA Independent Investors S.A., 9a rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg. Het beleid van het fonds bestaat voornamelijk uit het realiseren van een passende waardestijging in euro, rekeninghoudend met de criteria van waardestabieleit, behoud van het kapitaal en liquiditeit van het fondsvermogen. Het fonds is een gemengd fonds dat belegt in effecten van alle aard, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en termijndeposito's. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar referentie-index, de EONIA Total Return index. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00232% per dag (0.85% op jaarbasis).

---

#### **1.4.8. ERGO Life Carmignac Patrimoine (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Carmignac Patrimoine" werd op 17/10/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Carmignac Patrimoine" beheerd door Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, F-75001 Paris, France. Het fonds belegt in internationale obligaties, internationale aandelen en valuta's. Aangezien het fonds gericht is op vermogensbehoud, beleggen wij permanent ten minste 50% van de activa in obligaties en geldmarktproducten. Het compartiment maakt gebruik van een flexibele portefeuilleallocatie gericht op minimalisatie van de risico's en een maximaal rendement. Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark 50% MSCI AC World EUR + 50% Citi WGBI EUR. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0.00233% per dag (0,85% op jaarbasis).

---

#### **1.4.9. ERGO Life BL Global Equities (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life BL Global Equities' werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds 'BL – Global equities B Acc', beheerd door Banque de Luxembourg Investments S.A., 7 Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Er wordt belegd in internationale aandelen zonder beperkingen met betrekking tot de beurskapitalisatie. Dit voornamelijk in Europa en de Verenigde Staten en in mindere mate in Japan en de groeilanden. De doelstelling is kapitaalgroei op lange termijn. Een derde van de beheerskosten van het fonds worden overgemaakt aan de onderneming Funds For Good, om kinderen toegang te geven tot onderwijs en gezondheidszorg en om personen uit kansarme milieus te helpen bij het financieren van hun projecten via microkredieten. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0,00273% per dag (1,00% op jaarbasis).

---

#### **1.4.10. ERGO Life BL Global Flexible (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life BL Global Flexible' werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds 'BL Global Flexible', beheerd door Banque de Luxembourg Investments S.A., 7 Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Het compartiment is samengesteld uit aandelen en vastrentende beleggingen, zonder een bepaald beleggingsprofiel. De weging van de verschillende activaklassen kan aanzienlijk variëren naargelang de relatieve aantrekkelijkheid van elk van de activaklassen. Het fonds biedt een extra kapitaalbescherming in perioden van dalende markten. Het fonds richt zich op een rendement dat op middellange termijn hoger ligt dan bij een obligatiebelegging. Dit met een lager risico dan bij een aandelenbelegging. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00232% per dag (0.85% op jaarbasis).

---

#### **1.4.11. ERGO Life BlackRock European Equity Income (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life BlackRock European Equity Income' werd op 01/03/2013 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'BlackRock European Equity Income Fund', beheerd door BlackRock Luxembourg S.A., 6D Route de Trèves, L-3293 Senningerberg, Luxembourg. Het fonds belegt minstens 70% van de totale activa in aandeleneffecten van bedrijven die zijn gevestigd in Europa of die voornamelijk economisch actief zijn in Europa. Het fonds beoogt

het genereren van bovengemiddelde en groeiende inkomsten uit aandelenbeleggingen zonder dat dit ten koste gaat van de vermogensgroei op lange termijn. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar referentie-index, de MSCI Europe NR USD index. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00232% per dag (0.85% op jaarbasis).

---

#### **1.4.12. ERGO Life Fidelity America (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Fidelity America" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Fidelity America A-Acc-EUR" beheerd door FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg. Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau. Minstens 70% wordt op gediversifieerde manier belegd in aandelen van Amerikaanse ondernemingen. Hierbij kan men gebruik maken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of opbrengsten te verhogen. Het fonds kan vrij beleggingsbeslissing nemen binnen het omschreven kader. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.13. ERGO Life German Equities (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23-beggingsfonds 'ERGO Life German Equities' werd op 23/09/2008 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in 'MEAG ProInvest', een compartiment van het Duitse beleggingsfonds 'MEAG Munich ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH', beheerd door MEAG Munich ERGO Asset Management GmbH, Oskar-von-Miller-Ring 18, D-80333 München. Aldus wordt er vooral belegd in aandelen van toonaangevende Duitse bedrijven. De samenstelling van het aandelenfonds is het resultaat van een zorgvuldige selectie. De aandelen zijn uitsluitend afkomstig van bedrijven met een gezonde structuur, een stabiele concurrentiële marktpositie, een degelijk management en een belangrijk groeipotentieel. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0,00233% per dag (0,85% op jaarbasis).

---

#### **1.4.14. ERGO Life Petercam World Sustainable (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life Petercam World Sustainable' werd op 01/09/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'DPAM INVEST B Equities World Sustainable', beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel. Het aandelenfonds belegt wereldwijd op een gediversifieerde wijze in aandelen van vennootschappen en in ieder effect dat toegang verleent tot het kapitaal van deze vennootschappen. Dit compartiment hanteert een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en wil beleggen in ondernemingen die via hun producten en diensten bijdragen aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, en wil bedrijven vooruithelpen wat betreft hun bijdrage aan duurzame ontwikkeling en ecologische, sociale en governance (ESG) uitdagingen. Het beleggingsuniversum wordt gereduceerd: de portefeuille richt zich op de bedrijven met een netto positieve bijdrage, dus degene (1) waarvan de hoofdactiviteiten gericht zijn op de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen tot de realisatie van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) en (2) het meest gevorderd zijn inzake duurzame ontwikkeling en -engagement op het vlak van ESG-risico's. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00233% per dag (0,85% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.15. ERGO Life BlackRock Mining (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life BlackRock Mining' werd op 17/10/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "BlackRock World Mining" beheerd



door BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves Senningerberg L-3293 Luxembourg. Het aandelenfonds belegt zijn activa wereldwijd in aandeleneffecten van mijnbouw- en metaalondernemingen die voornamelijk actief zijn in de productie van basismetalen en industriële mineralen zoals ijzererts en kolen. Het compartiment kan ook beleggen in ondernemingen die actief zijn in de inning van goud, andere edele metalen of mineralen. Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark HSBC Global Mining TR USD. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0.00263% per dag (0,96% op jaarbasis).

---

#### **1.4.16. ERGO Life BlackRock Gold (Risicoklasse: 6)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life BlackRock Gold' werd op 01/03/2013 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'BlackRock World Gold', beheerd door BlackRock Luxembourg S.A., 6D Route de Trèves, L-3293 Senningerberg, Luxembourg. Het fonds belegt minstens 70% van de totale aandelenportefeuille met activa van ondernemingen die actief zijn in de goudmijnbouw. Daarnaast kan het fonds ook beleggen in aandelen van ondernemingen die voornamelijk actief zijn in de ontginning van andere edelmetalen, mineralen en/of basismetalen. Het fonds richt zich op langere termijn op kapitaalgroei, uitgedrukt in Amerikaanse dollars. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar referentie-index, de FTSE Gold Mines TR index. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0.00263% per dag (0.96% op jaarbasis).

---

#### **1.4.17. ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine" werd op 17/10/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine" beheerd door Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, F-75001 Paris, France. Het fonds belegt in internationale obligaties, internationale aandelen en valuta's in opkomende landen. Aangezien het fonds gericht is op vermogensbehoud, beleggen wij permanent ten minste 50% van de activa in obligaties en geldmarktproducten. Het compartiment maakt gebruik van een flexibele portefeuilleallocatie gericht op minimalisatie van de risico's en een maximaal rendement. Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark 50% MSCI EM (EUR) + 50% JP Morgan GBI EM global diversified (EUR). De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0.00263% per dag (0,96% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.18. ERGO Life Amundi Europe Microcaps (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Amundi Europe Microcaps" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Amundi Europe Microcaps P" beheerd door Amundi Asset Management, 90 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France. Het fonds belegt in aandelen van ondernemingen met een (zeer) kleine kapitalisatie, genoteerd op de reguliere en georganiseerde markten van de eurozone. De doelstelling is om deel te nemen aan de evolutie van de aandelenmarkt van (zeer) kleine kapitalisaties, door de effecten te selecteren die op middellange termijn het grootste revaluatiepotentieel hebben. Om dit te bereiken, kiest men waarden met het oog op hun groeipotentieel, gebaseerd op een aantrekkelijk groeiprofiel of een onderwaardering door de markt. Het fonds kan transacties afsluiten voor tijdelijke aankopen en verkopen van effecten. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.19. ERGO Life Amundi Fds Bd Euro Aggregate (Risicoklasse: 2)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Amundi Fds Bd Euro Aggregate" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Amundi Funds Bond Euro Aggregate AE-C Class" beheerd door Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Het Compartiment streeft naar inkomsten en vermogensgroei door minstens twee derde van zijn vermogen te

beleggen in in euro luidende: schuldinstrumenten uitgegeven door Eurolanden, door een overheidsinstelling van een Euroland of door supranationale entiteiten zoals de Wereldbank; door hypotheek gedekte effecten; bedrijfsschuldinstrumenten die een lage rente betalen maar relatief veilig zijn. Het Compartiment belegt minimaal 50% van zijn nettovermogen in obligaties in euro. Het Compartiment kan beleggen in financiële derivaten, zowel voor hedging-doeleinden als wanneer dit een efficiënt portefeuillebeheer ten goede komt. Voor kapitalisatieaandelen worden de nettobeleggingsinkomsten van het Compartiment ingehouden en herbelegd. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar referentieindex, de Barclays Euro Aggregate (E) Index. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis).

---

#### **1.4.20. ERGO Life BlackRock Global Allocation A2 (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life BlackRock Global Allocation A2” werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD (EUR)” beheerd door BlackRock (Luxembourg) S.A., 35a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg L-2633. Het Fonds

streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds. Het Fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70% van zijn totale activa in aandeleneffecten en vastrentende effecten. Het kan ook deposito's en cash aanhouden. De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale instellingen. Het Fonds kan ook beleggen in bedrijven van kleine omvang die zich in een vroeg ontwikkelingsstadium bevinden. Het Fonds streeft er naar te beleggen in effecten van ondergewaardeerde bedrijven. Om de valutablootstelling te beheren, kan de beheerder beleggingstechnieken, zoals gebruik van derivaten aanwenden. Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor een belegging op korte termijn. De basisvaluta van het Fonds is de US-dollar. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar samengestelde referentie-index, S&P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 Year US Treasury (24%) en Citigroup Non-USD World Government Bond Index (16%). De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.21. ERGO Life BL Emerging Markets (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life BL Emerging Markets” werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “BL Sicav Emerging Markets BR” beheerd door BLI – Banque de Luxembourg Investments S.A., 14, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg. Dit gemengde compartiment belegt minstens twee derde van zijn nettoactiva zonder enige sectorale en monetaire beperking in aandelen uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of het grootste gedeelte van hun activiteiten ontplooiën in groei landen en in schuld papier en geldmarktinstrumenten die uitgegeven of gewaarborgd zijn door een groei land of door bedrijven die er het grootste deel van hun activiteiten ontplooiën. Om zijn doelstellingen te realiseren en met inachtneming van de bepalingen van de hoofdstukken 5 en 6 van het prospectus, kan het compartiment tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in IBCE's en andere ICB's. Het compartiment moet altijd meer dan 60% en tot maximaal 100% van zijn nettoactiva rechtstreeks of via een ICBE of een andere ICB beleggen. Bovendien kan het compartiment beleggen in schuld papier dat uitgegeven of gewaarborgd is door een overheid of internationale organen met een publiek karakter (geen groei landen). De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.22. ERGO Life DNCA Invest Eurose (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life DNCA Invest Eurose” werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “DNCA Invest - Eurose - Classe A - EUR” beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg, 25 rue Philippe II, L-2340 Luxembourg. Het fonds heeft als doelstelling een beter resultaat te realiseren dan haar samengestelde referentie-index, 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global. Het compartiment belegt in aandelen of gelijkwaardige financiële instrumenten, schuld papier of geldmarktinstrumenten van Europese emittenten met specifieke beperkingen. De algemene beleggingsstrategie van het compartiment is gericht op het verbeteren van het rendement op

een vermogensbelegging door het actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's. Het compartiment streeft ernaar een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties (rechtstreeks of via beleggingsfondsen) en een alternatief voor in euro's uitgedrukte fondsen met kapitaalgarantie. Het compartiment biedt echter geen garantie op het belegde kapitaal. Bij het beheer van het compartiment wordt ook rekening gehouden met verantwoordelijke en duurzame principes. Op die manier wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van aandelen en obligaties rekening gehouden met de interne score op het gebied van zowel verantwoord ondernemen als duurzaamheid van de ondernemingen. In lijn met het beheer van duurzame beleggingen ('SRI') worden emittenten ook geselecteerd op basis van ESG-criteria, waarbij we ten minste 20% van de slechtste aandelenemittenten uitsluiten uit het beleggingsuniversum en daar dus niet in beleggen. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.23. ERGO Life FvS Multiple Opportunities (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life FvS Multiple Opportunities" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT" beheerd door Flossbach von Storch Invest S.A., 6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg. Het fonds belegt zijn vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten, doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vastetermijndeposito's. Maximaal 20% van het nettofondsvermogen mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van het vermogen van het fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds derivaten inzetten. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.24. ERGO Life Henderson Horizon Pan Eurp Prpty (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life Henderson Horizon Pan Eurp Prpty" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "Janus Henderson Horizon Fund - Pan European Property Equities Fund A2 EUR Acc" beheerd door Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg. In normale omstandigheden belegt het Fonds vooral in aandelen van Europese bedrijven en vastgoedbeleggingstrusts waarvan de inkomsten voornamelijk afkomstig zijn van het bezitten, ontwikkelen en beheren van vastgoed in Europa. Het Fonds kan ook beleggen in: alle types effecten die passen binnen de doelstelling, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's. Bij het kiezen van de beleggingen kijkt de beleggingsbeheerder naar bedrijven waarvan de aandelenkoers waarschijnlijk in prijs zal stijgen op lange termijn, gebaseerd op de overtuiging dat materiële vastgoedwaarden de aandelenrendementen op lange termijn van vastgoedbedrijven zullen aandrijven. Het Fonds kan gebruik maken van derivaten om het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren. Ontworpen voor Beleggers die de risico's van het Fonds begrijpen, die een op Europees vastgoed gerichte belegging willen en die hun geld willen beleggen voor een lange termijn. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.25. ERGO Life M&G Dynamic Allocation (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds "ERGO Life M&G Dynamic Allocation" werd op 09/05/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund" beheerd door M&G Securities Ltd., Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, United Kingdom. Het Fonds investeert in meerdere activaklassen. Daarnaast wordt het fonds beheerd door de toewijzing van het kapitaal op basis van het macro-economische perspectief van de fondsbeheerder, de evaluaties van activaklassen en actief risicomanagement van de portefeuille. Het beheer van het fonds houdt geen rekening met referentieindexen. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.26. ERGO Life MEAG FlexConcept EuroGrowth (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life MEAG FlexConcept EuroGrowth” werd op 2/11/2017 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “MEAG FlexConcept - EuroGrowth” beheerd door MEAG Luxembourg S.à.r.l., 15, Rue Notre Dame, L-2240, Luxembourg. Doel van dit beleggingscompartiment is een op lange termijn gestage kapitaalgroei en winst. Om dit te bereiken, investeert het beleggingscompartiment op basis van een dynamisch, risicocorrigerend beleggingsconcept. Doel van het concept is een participatie van maximaal 75 procent van de activa van het beleggingscompartiment aan de ontwikkeling van de Europese obligatiemarkten en een participatie van maximaal 60 procent van de activa van het beleggingscompartiment aan de ontwikkeling van de Europese aandelenmarkten. Voor de activa van het beleggingscompartiment wordt een doelvolatiliteit tussen 7 en 10 procent nagestreefd. De uitvoering van de beleggingspolitiek gebeurt door de handel in aandelen, obligaties (bij voorkeur staatsobligaties), geldmarktinstrumenten en/of via de aankoop van rechten van deelneming in andere icb's (en vooral ETF's). Derivaten kunnen voor de activa van het beleggingscompartiment voor hedging-doeleinden gebruikt worden. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00313% per dag (1,15% op jaarbasis).

---

#### **1.4.27. ERGO Life Petercam European Opportunities (Risicoklasse: 6)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life Petercam European Opportunities” werd op 2/07/2017 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “ERGO Fund Golden Aging” beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel. De doelstelling van het compartiment bestaat erin om beleggers direct en via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan effecten met een aandelenkarakter van ondernemingen uit de hele wereld. Geen enkele formele waarborg werd verleend aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers. Het compartiment belegt ten minste 75% in aandelen en soortgelijke financiële instrumenten. Het compartiment mag tot 25% beleggen in obligaties en/of andere schuldbewijzen. Het compartiment kan in bijkomende orde of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van lopende rekeningen, deposito's of effecten. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00389% per dag (1,43% op jaarbasis).

---

#### **1.4.28. ERGO Life JPM Global Strategic Bond (Risicoklasse: 2)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds ‘ERGO Life JPM Global Strategic Bond’ werd op 01/03/2013 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds ‘JP Morgan Global Strategic Fund’, beheerd door JP Morgan Asset Management (Europe), 6 Route de Trèves, L 2633 Senningerberg, Luxembourg. Dit ‘total return’ fonds richt zich op beleggers die op zoek zijn naar een rendement boven dat van de referentie-index, waarbij de kans op kapitaalverlies op middellange termijn sterk wordt verlaagd door een flexibele en gediversifieerde benadering verspreid over meerdere sectoren. Het doel is een rendement te realiseren dat hoger is dan dat van de referentie index BBA Libor Spot/ Next Overnight USD door gebruik te maken van beleggingsmogelijkheden in o.m. de vast- en variabelrentende markten. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerskost aan het fondsvermogen van 0.00205% per dag (0.75% op jaarbasis).

Dit fonds is momenteel niet toegankelijk voor nieuwe intredingen/switchen naar deze tak23-beleggingsvorm. Periodieke premieplannen met een verdeelsleutel (gedeeltelijk) toegewezen naar dit tak23 beleggingsfonds blijven van toepassing.

---

#### **1.4.29. ERGO Life JPM Highbridge US STEEP (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds ‘ERGO Life JPM Highbridge US STEEP’ werd op 01/07/2014 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in het externe beleggingsfonds ‘JPM US Select Plus A (acc) - EUR’, beheerd door JP Morgan Asset Management (Europe), 6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Dit aandelenfonds heeft als voornaamste doelstelling kapitaalsgroei, hiertoe wordt vooral belegd in aandelen van Amerikaanse bedrijven, met financiële derivaten waar nodig. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerskost aan het fondsvermogen van 0,00273% per dag (1,00% op jaarbasis).

Dit fonds is momenteel niet toegankelijk voor nieuwe intredingen/switchen naar deze tak23-beleggingsvorm. Periodieke premieplannen met een verdeelsleutel (gedeeltelijk) toegewezen naar dit tak23 beleggingsfonds blijven van toepassing.

---

#### **1.4.30. ERGO Life BlackRock Global Allocation (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life BlackRock Global Allocation” werd op 17/10/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “BlackRock Global Allocation” beheerd door BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves, L-3293 Luxembourg. Dit fonds belegt wereldwijd in aandelen, schuldpapier en korte-termijn effecten, uitgegeven door zowel ondernemingen als overheden. Het fonds streeft ernaar te beleggen in ondergewaardeerde aandelen. Het compartiment kan daarnaast ook beleggen in aandeleneffecten van kleine en opkomende groei-ondernemingen en in high yield obligaties. Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark die bestaat uit volgende samenstelling: 24% BofAML US Treasuries 5+Y TR USD, 24% FTSE World Ex US TR USD, 16% Citi WGBI NonUSD USD, 36% S&P 500 TR. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00233% per dag (0,85% op jaarbasis).

Dit fonds is momenteel niet toegankelijk voor nieuwe intredingen/switchen naar deze tak23-beleggingsvorm. Periodieke premieplannen met een verdeelsleutel (gedeeltelijk) toegewezen naar dit tak23 beleggingsfonds blijven van toepassing.

---

#### **1.4.33. ERGO Life Best of World (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds ‘ERGO Life Best of World’ werd op 23/09/2008 door de verzekeraar opgericht. De beleggingsstrategie van het fonds bestaat hoofdzakelijk uit het beleggen in fondsen die inspelen op de opportuniteiten in de markt en hun beleggingsstrategie kunnen aanpassen aan de marktomstandigheden. Deze onderliggende fondsen beleggen in hoofdzaak in aandelen maar de beheerders beschikken tevens over een vrijheid om te beleggen in elke allocatie om hun doelstelling te realiseren. Met het oog op een strikte risicobeheersing zullen steeds minimaal twee verschillende fondsbeheerders van onderliggende fondsen opgenomen worden. Dit dakfonds wordt beheerd door vermogensbeheerder Merit Capital NV, Museumstraat 12d, B-2000 Antwerpen, met als taak beleggingsdienst als vermogensbeheerder in de zin van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en toezicht op de beleggingsondernemingen. De verzekeraar onttrekt een forfaitaire beheerkost aan het fondsvermogen van 0,00329% per dag (1,20% op jaarbasis).

Dit fonds is momenteel niet toegankelijk voor nieuwe intredingen/switchen naar deze tak23-beleggingsvorm. Periodieke premieplannen met een verdeelsleutel (gedeeltelijk) toegewezen naar dit tak23 beleggingsfonds blijven van toepassing.

---

#### **1.4.34. ERGO Life Amundi Fds Bd Global (Risicoklasse: 3)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life Amundi Fds Bd Global” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “Amundi Fds Bd Global AE-C” beheerd door Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Dit fonds verspreid zijn budget over wereldwijde bijna-staats-, staats-, bedrijfsobligaties, en financiële instrumenten. Het gebruik van derivaten maakt integraal deel uit van het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategieën. De derivaten worden gebruikt voor hedgingdoeleinden en/of blootstelling aan rente-, krediet- en valutarisico's.

Het fonds houdt rekening met de J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD Index-benchmark, maar streeft er echter niet naar deze te volgen.

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis).

---

#### **1.4.35. ERGO Life M&G Global Growth (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO M&G Global Growth” werd op 20/06/2016 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “M&G (Lux) Global Select C EUR Acc” beheerd door M&G Securities Ltd., Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, United Kingdom. Het fonds wil kapitaalgroei en inkomsten verschaffen door ten minste 70% van het fonds te beleggen in aandelen van uiteenlopende bedrijven van over de hele wereld. Het fonds belegt in een relatief klein aantal bedrijven van goede kwaliteit, die in waarde stijgen onder invloed van een element van verandering, en die wegens problemen op korte termijn ondergewaardeerd zijn. Het fonds kan beleggen in een ruime waaier van landen en sectoren en in bedrijven van uiteenlopende omvang. De fondsbeheerder streeft naar een evenwichtige selectie van aandelen met verschillende risico-rendementskenmerken, om een fonds samen te stellen dat in uiteenlopende marktomstandigheden stand kan houden. Het fonds belegt in effecten die voldoen aan de ESG- en duurzaamheidscriteria. Op beleggingen zijn uitsluitingen op basis van normen, sectoren en/of waarden van toepassing. Derivaten kunnen worden gebruikt om de doelstelling van het fonds te verwezenlijken, en om het risico te verlagen, de kosten te beperken en om extra kapitaal en/of inkomsten te genereren. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.36. ERGO Life Franklin US Opportunities (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life Franklin US Opportunities” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “Franklin US Opportunities Fund A Acc EUR” beheerd door Franklin Templeton International Services S.A., 8A rue Albert Borschette, 1246 Luxembourg. Het fonds probeert de beleggingswaarde op middellange tot lange termijn te verhogen. Het fonds belegt voornamelijk in: aandelen uitgegeven door vennootschappen van hoge kwaliteit van iedere grootte die zijn gevestigd of activiteiten hebben in de VS. De inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden gekapitaliseerd, met een stijging van de waarde van de aandelen tot gevolg. De benchmark van het fonds is de Russel 3000 Growth Index. De benchmark wordt niet noodzakelijk gevolgd door de fondsbeheerder.

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.37. ERGO Life DPAM Securities Real Estate Europe (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life Petercam Securities Real Estate Europe” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “DPAM INVEST B Securities Real Estate Europe Sustainable” beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel. Het doel van het fonds is via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan effecten die representatief zijn voor de Europese vastgoedsector. Het fonds belegt voornamelijk in effecten die representatief zijn voor de vastgoedsector in de ruimste zin (zoals vastgoedcertificaten en aandelen van vastgoedbeleggingsvennootschappen met vast kapitaal, beleggingsmaatschappijen inzake vastgoedvorderingen, vastgoedmaatschappijen of ondernemingen die zich bezighouden met vastgoedpromotie en -ontwikkeling) en die worden uitgegeven door ondernemingen waarvan het hoofdkantoor en/ of een wezenlijk deel van de activa, activiteiten, winst- of beslissingscentra gelegen is in Europa. Het fonds kan naar eigen keuze gebruikmaken van derivaten, niet alleen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, maar ook om risico's af te dekken (hoofdzakelijk hedging van of blootstelling aan rente- en kredietrisico's).

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.38. ERGO Life DPAM Capital B Equities US Dividend (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life DPAM Capital B Equities US Dividend Sustainable” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “DPAM Capital B Equities US Dividend Sustainable” beheerd door Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel. Het fonds streeft naar een zo hoog mogelijk rendement. Het fonds belegt in beursgenoteerde Amerikaanse aandelen en in enige effecten die toegang beiden tot het kapitaal van deze vennootschappen die zijn geselecteerd op basis van de naleving van ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG) met het oog op duurzame waardecreatie op lange termijn. Dit fonds wordt actief beheerd wat betekent dat de portefeuillebeheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

Dit fonds promoot ESG -kenmerken. Meer informatie hierover vindt u terug in het prospectus van het onderliggende fonds.

---

#### **1.4.39. ERGO Life Templeton Em Mkts Dynamic Income (Risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life Templeton Em Mkts Dynamic Income” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “Templeton Em Mkts Dynamic Income” beheerd door Franklin Templeton International Services S.A., 8A rue Albert Borschette, 1246 Luxembourg. Het fonds streeft ernaar de waarde van zijn beleggingen te verhogen en inkomsten te genereren op middellange tot lange termijn. Het fonds streeft een actief beheerde beleggingsstrategie na en belegt hoofdzakelijk in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten uitgegeven door bedrijven die zijn gevestigd in of aanzienlijke activiteiten hebben in opkomende markten en schuldeffecten uitgegeven door ondernemingen en overheden gelegen in opkomende markten. De benchmark van het fonds is de Linked 50% MSCI EM-NR + 50%JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.40. ERGO Life JPM Europe Dynamic Small Cap (Risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds “ERGO Life JPM Europe Dynamic Small Cap” werd op 06/07/2020 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds “JPM Europe Dynamic Small Cap (perf) (acc)” beheerd door JP Morgan Asset Management (Europe), 6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Het fonds streeft ernaar om vermogensgroei lange termijn te optimaliseren door hoofdzakelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van Europese bedrijven. Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in aandelen van smallcaps die zijn gevestigd in een Europees land of die hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteit verrichten. De benchmark is MSCI Europe Small Cap Index (Total Return net). De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis).

---

#### **1.4.41. Risicoklasse van de beleggingsfondsen**

---

De risico-indicator van de tak23-beleggingsfondsen betreffende de levensverzekeringsactiviteit geeft op een schaal van 1 tot en met 7 een indicatie van het financiële risico (markt- en kredietrisico) dat genomen wordt, waarbij risicoklasse 1 voor het laagste risico staat en waarbij risicoklasse 7 voor het hoogste risico staat. Deze maatstaf wordt bepaald op basis van de marktgevoeligheid van de fondsen en het kredietrisico van de verzekeraar en laat u toe tak23-beleggingsfondsen onderling te vergelijken. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u op het fonds verliest wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het fonds voor de volledige aanbevolen looptijd in bezit houdt. Het feitelijke risico kan sterk variëren bij eerdere afkoop. Omdat deze fondsen niet beschermd zijn tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

De risicoklasse van de tak23-beleggingsfondsen kan variëren in de tijd. Indien het marktrisico van het fonds en het kredietrisico van de verzekeraar toe- of afneemt, heeft dit een invloed op de toegekende risicoklasse. De meest recente risicoklasse wordt steeds vermeld in de laatste versie van de betrokken tak23-beleggingsfondsenfiche.

---

## **1.4.42. Waarderings- en beheersregels van de tak 23-beleggingsfondsen**

---

### **1.4.42.1. Units en unitkoersen**

Na afhouding van de instapkosten en van de eventuele belastingen, wordt de in euro uitgedrukte netto-cashinflow (premie, winstdeling, overlevingsbonus, switch-in) die bestemd is voor een een tak 23-beleggingsfonds omgezet in units die verbonden zijn met dat beleggingsfonds en aldus toegekend aan de betreffende verzekeringsrekening. De waarde van het rekeningtegoed wordt berekend door het aantal units ervan te vermenigvuldigen met hun respectievelijke in euro uitgedrukte unitkoers. De unitkoers is op ieder ogenblik gelijk aan de totale waarde van het betreffende tak 23-beleggingsfonds, gedeeld door het totaal aantal van de betreffende units op dat ogenblik. Ter gelegenheid van een cashoutflow worden de units verbonden met een tak 23-beleggingsfonds terug omgezet in een eurobedrag, die dan - in geval van een afkoop, na inhouding van de in Algemene Voorwaarden voorziene afkoopvergoeding en na inhouding van de eventuele (para)fiscale lasten - kan uitgekeerd worden, of kan gebruikt worden voor de financiering van een risicopremie of een switch van beleggingsvorm.

### **1.4.42.2. Inventariswaarde van een tak 23-beleggingsfonds**

De waarde van een tak 23-beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van het fondsvermogen, gewaardeerd aan haar laatst gekende netto-verkoopwaarde. De onderliggende beleggingsfondsen worden gewaardeerd op basis van de laatst door de betreffende fondsbeheerder meegedeelde verkoopwaarde ervan. De tak 23-beleggingsfondsen worden gewaardeerd in euro. De activa van de tak 23-beleggingsfondsen die zouden genoteerd zijn in een andere munteenheid worden geconverteerd in euro tegen de op de dag van waardering laatst gekende wisselkoers.

De eventuele belastingen en andere externe financiële lasten (door derden eventueel aangerekende waarderingskosten, aan- en verkoopkosten, bewaar- en administratiekosten, intrest- en bankkosten, ...) betreffende het tak 23-beleggingsfonds, en de voormelde dagelijkse beheerskost, worden onttrokken aan het vermogen van de betreffende tak 23-beleggingsfondsen. De voormelde beheerskost kan, mits voorafgaande bekendmaking, op een redelijke en verantwoorde wijze voor de toekomst aangepast worden door ERGO Life.

### **1.4.42.3. Periodiciteit van de bepaling van de unitkoers**

De inventariswaarde (en de hieruit resulterende unitkoers) van ieder tak 23-beleggingsfonds wordt in principe op elke werkdag van ERGO Life berekend.

In de omstandigheden omschreven in artikel 66, §2 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit, kan de voormelde berekening opgeschort worden en wordt bijgevolg de bepaling van de unitkoers verdaagd tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde van het tak 23-beleggingsfonds berekend kan worden. Bij een dergelijke opschorting van de bepaling van een inventariswaarde, worden alle berekeningen en verrichtingen opgeschort tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde berekend kan worden.

### **1.4.42.4. Vereffing van een tak 23-beleggingsfonds**

ERGO Life kan om gegronde redenen, en rekening houdende met het belang van de verzekeringnemers en de begunstigen, beslissen om een tak 23-beleggingsfonds te vereffenen. ERGO Life zal de verzekeringnemers hierover vooraf inlichten en hen zonder kosten een alternatief voorstellen of toelaten om zonder uitstapkosten het volledige rekeningtegoed te vragen. In dat geval zal ERGO Life de betreffende activa beleggen in activa met een gelijkaardig beleggings- en risicoprofiel.



#### **1.4.42.5. Informatie**

De unitkoersen van ieder tak 23-beleggingsfonds worden dagelijks op de website van ERGO Life ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)) bekendgemaakt.

ERGO Life stelt voor elk tak 23-beleggingsfonds minstens zesmaandelijks een financieel verslag op dat op eenvoudig verzoek bij ERGO Life kan bekomen worden. Hierin wordt ook de eventueel herrekende risicoklasse van elk tak 23-beleggingsfonds vermeld.

#### **1.5. Switch van beleggingsvorm**

In geval van een switch van beleggingsvorm wordt door ERGO Life een servicekost van € 40,00 (te indexeren, referentie-index: 1/9/2008) aangerekend. Evenwel, de eerste switch van beleggingsvorm in een kalenderjaar wordt door ERGO Life gratis uitgevoerd. De eerste aanpassing van de uitvoeringsmodaliteiten in de loop van hetzelfde kalenderjaar wordt gratis uitgevoerd door ERGO Life.

#### **1.6. Wijziging beheersreglement**

ERGO Life kan om gegronde redenen en zonder de rechten van de verzekeringnemers en de begunstigden te schaden, dit beheersreglement wijzigen. Zo kan ERGO Life beslissen om (andere) fondsbeheerders of bewaarnemers aan te stellen of om te beleggen in andere gelijksoortige beleggingsfondsen.

De meest recente versie van het beheersreglement is beschikbaar op de website van ERGO Life ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

#### **BIJLAGEN**

De als bijlage opgenomen prospectussen van de voormelde beleggingsfondsen maken deel uit van dit beheersreglement. De tekst hiervan kan ook bekomen worden via de website [www.ergolife.be](http://www.ergolife.be).

ERGO Life, merk van ERGO Insurance nv  
Loksumstraat 25  
1000 Brussel – België

Tel. +32/2/305.18.20  
Fax. +32/2/305.18.21  
info@ergolife.be

IBAN BE13 3751 0081 7839  
BIC BBRUBEBB

Verzekeringsonderneming toegelaten door de Nationale Bank van België (NBB) onder codenummer 0735 voor de takken 1, 21, 22,23 en 26, levensverzekeringen al dan niet verbonden met beleggingsfondsen (KB 4/7/79-BS 14/7/79 en KB 30/3/93-BS 7/5/93).

De NBB is gevestigd te de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel.

[www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)