

# BEHEERSREGLEMENT

ERGO Life Beleggingsverzekering

# Beleggingsvormen voor ‘Beleggingsverzekering’

## Beheersreglement

### 1.1. Inhoud beheersreglement

1.1.	Inhoud beheersreglement .....	2
1.2.	Situering.....	2
1.3.	Intrestgekoppelde beleggingsvormen (tak 21).....	2
1.3.1.	‘Gewaarborgd rendement (garantieduurtijd minimaal 9 jaar) + winstdeling’ .....	2
1.3.1.1.	Algemene omschrijving.....	2
1.3.1.2.	Gewaarborgde intrestvoet .....	3
1.3.1.3.	Winstdeling.....	3
1.3.1.4.	Dagwaardecorrectie .....	2
1.3.2.	‘Kapitaalgarantie + winstdeling’ .....	2
1.3.2.1.	Algemene omschrijving.....	2
1.3.2.2.	Winstdeling.....	3
1.3.3.	Beheerskost .....	3
1.4.	Fondsgekoppelde beleggingsvormen (tak 23) .....	3
1.4.1.	Algemene omschrijving .....	3
1.4.2.	ERGO Life Cash (risicoklasse: 0).....	3
1.4.3.	ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (risicoklasse: 1).....	3
1.4.4.	ERGO Life BlackRock Global Allocation (risicoklasse: 3) .....	3
1.4.5.	ERGO Life EdRAM Infrastructure (risicoklasse: 3) .....	3
1.4.6.	ERGO Life Carmignac Patrimoine (risicoklasse: 3) .....	3
1.4.7.	ERGO Life German Equities (risicoklasse: 4) .....	3
1.4.8.	ERGO Life Ulmus Invest (risicoklasse: 4) .....	4
1.4.9.	ERGO Life Petercam World 3F (risicoklasse: 4) .....	4
1.4.10.	ERGO Life World Equities (risicoklasse: 4).....	4
1.4.11.	ERGO Life Degroof Energy (risicoklasse: 5) .....	4
1.4.12.	ERGO Life Best of World (risicoklasse: 5) .....	5
1.4.13.	ERGO Life BlackRock Mining (risicoklasse: 6) .....	5
1.4.14.	ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine (risicoklasse: 6).....	5
1.4.15.	Waarderings- en beheersregels van de tak 23-beleggingsfondsen .....	5
1.4.15.1.	Units en unitkoersen.....	5
1.4.15.2.	Inventariswaarde van een tak 23-beleggingsfonds .....	5
1.4.15.3.	Periodiciteit van de bepaling van de unitkoers.....	5
1.4.15.4.	Vereffening van een tak 23-beleggingsfonds .....	6
1.4.15.5.	Informatie .....	6
1.5.	Switch van beleggingsvorm .....	5
1.6.	Wijziging beheersreglement .....	6

## 1.2. Situering

Het rendement op het rekeningtegoed van een 'Beleggingsverzekering' 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.

## 1.3. Intrestgekoppelde beleggingsvormen (tak 21)

### 1.3.1. 'Gewaarborgd rendement (garantieduurtijd minimaal 9 jaar) + winstdeling'

#### 1.3.1.1. Algemene omschrijving

'Gewaarborgd rendement (garantieduurtijd minimaal 9 jaar) + winstdeling' is een tak 21-beleggingsvorm waarbij ERGO Life een gewaarborgde intrestvoet van 2,55% per jaar waarborgt en dit voor een garantieperiode van minimum 9 jaar. Het beleggingsrendement wordt nog verhoogd met een eventuele winstdeling.

#### 1.3.1.2. Gewaarborgde intrestvoet

De gewaarborgde intrestvoet wordt gewaarborgd tot 31 december van het jaar van de betaling + 9. Tijdens de daaropvolgende periodes van 10 jaar, wordt op het gevormde rekeningtegoed telkens de gewaarborgde intrestvoet toegepast die ERGO Life op dat ogenblik toepast op nieuw gesloten overeenkomsten van dit type.

ERGO Life publiceert de eventuele nieuwe gewaarborgde intrestvoet op haar website ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

Op de eventuele bijkomende premies en winstdeling wordt de gewaarborgde intrestvoet toegepast die ERGO Life toepast op nieuw gesloten overeenkomsten van dit type op de betaaldatum van de bijkomende premie of op de datum van haar Algemene Vergadering die tot toekenning van de winstdeling beslist, en dit tot 31 december van het 10de jaar te rekenen vanaf het jaar van de bijkomende premiestorting of winstdelingstoekenning. De voormelde 10-jaar-cyclus wordt dan telkens tot de einddatum van de overeenkomst toegepast.

#### 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.

#### 1.3.1.4. Dagwaardecorrectie

De verzekeringnemer kan vanaf het eerste jaar jaarlijks tot maximum 5% van het rekeningtegoed in de beleggingsvorm 'Gewaarborgd rendement (garantieduurtijd minimaal 9 jaar) + winstdeling' op dat ogenblik opnemen zonder toepassing van de dagwaardecorrectie (hier verder bepaald).

Indien vroegtijdig uit deze beleggingsvorm wordt gestapt (switch van beleggingsvorm, afkoop) en voor zover de opname in de beleggingsvorm Gewaarborgd rendement (garantieduurtijd minimaal 9 jaar) + winstdeling' groter is dan 5% van het rekeningtegoed in deze beleggingsvorm, wordt overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit het bedrag boven de 5% van het rekeningtegoed in deze beleggingsvorm voorafgaandelijk in meer of in min aangepast door toepassing van een dagwaardecorrectie

Aldus wordt het betreffende bedrag van het rekeningtegoed vermenigvuldigd met de volgende formule:

$$(1+i_{\text{gewaarborgde intrestvoet}})^{\text{restduur}} / (1+i_{\text{spot rate}})^{\text{restduur}}.$$

Deze dagwaardecorrectie wordt toegepast om op een redelijke wijze rekening te houden met de tussentijdse intrestvoetevolutie. Hierbij wordt rekening gehouden met de toegepaste gewaarborgde intrestvoet ( $i_{\text{gewaarborgde intrestvoet}}$ ), met de spot rate ( $i_{\text{spot rate}}$ ) en met de resterende looptijd tot het einde van het 8ste jaar binnen de garantieperiode (restduur). De voormelde 'spot rate' wordt berekend overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

### 1.3.2. 'Kapitaalgarantie + winstdeling'

#### 1.3.2.1. Algemene omschrijving

'Kapitaalgarantie + winstdeling' is een tak 21-beleggingsvorm waarbij ERGO Life garandeert dat er geen beleggingsverliezen zullen

geleden worden, en waarbij het positieve rendement integraal gevormd wordt door de eventuele winstdeling.

### **1.3.2.2. Winstdeling**

De eventuele winstdeling is afhankelijk van de gerealiseerde resultaten van ERGO Life en wordt jaarlijks vastgelegd door haar Algemene Vergadering.

---

### **1.3.3. Beheerskost**

De verzekeraar onttrekt iedere maand een kost aan het tak 21-rekeningtegoed. Deze maandelijkse 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 'Beleggingsverzekering' 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 0 tot 6, die een aanduiding geeft van het risicoprofiel van het tak 23-beleggingsfonds. Die risicoklasse wordt berekend in functie van de maandelijkse returns tijdens een periode van 5 jaar. Een lage risicoklasse duidt op een lage in het verleden vastgestelde volatiliteit, terwijl een hogere risicoklasse aangeeft dat in het verleden een hogere volatiliteit werd vastgesteld.

---

### **1.4.2. ERGO Life Cash (risicoklasse: 0)**

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 "Petercam Liquidity EUR B" beheerd door Petercam NV, Sint-Goedeleplein 19, B-1000 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.

---

### **1.4.3. ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (risicoklasse: 1)**

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 'PAM (L) Bonds Universalis', beheerd door Petercam NV, Sint-Goedeleplein 19, B-1000 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 beheerskost aan het fondsvermogen van 0,00263% per dag.

---

### **1.4.4. 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 0.00329% per dag.

---

### **1.4.5. ERGO Life EdRAM Infrastructure (risicoklasse: 3)**

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life Edram Infrastructure' werd op 17/10/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds "EDRAM Intrasphere" beheerd door Edmond de Rothschild Asset Management, 47 rue du Faubourg Saint-Honoré, F-75008 Paris, France. Het compartiment maakt een actieve selectie van internationale aandelen die zich richten op het beheer van infrastructuur voor transport, telecommunicatie, productie en distributie van energie en

water. Het fonds kan worden gebruikt om te profiteren van een thematiek met goede groeivoorzichten op lange termijn. De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0.00329% per dag.

---

#### **1.4.6. 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 0.00329% per dag.

---

#### **1.4.7. ERGO Life German Equities (risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds '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 0,00329% per dag.

---

#### **1.4.8. ERGO Life Ulmus Invest (risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23-beleggingsfonds 'ERGO Life Ulmus Invest' werd op 23/09/2008 door de verzekeraar opgericht. Het fondsvermogen wordt belegd in 'MEAG EuroInvest', 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 bedrijven uit de Europese Unie. 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 0,0027945% per dag.

---

#### **1.4.9. ERGO Life Petercam World 3F (risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life Petercam World 3F' werd op 01/09/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'Petercam World 3F', beheerd door Petercam NV, Sint-Goedeleplein 19, B-1000 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.

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00329% per dag.

---

#### **1.4.10. ERGO Life World Equities (risicoklasse: 4)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life World Equities' werd op 01/09/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'MC Quartz Equity World', beheerd door Merit Capital NV, Museumstraat 12d, B-2000 Antwerpen. Het dakfonds belegt in een wereldwijd gediversifieerde portefeuille. Deze doelstelling realiseert men door voor minstens 50% te beleggen in fondsen van externe beheerders, elk met hun eigen specialisatie. De overige beleggingen kunnen bestaan uit individuele aandelen, obligaties met een onderliggend aandelenrisico, cash en afgeleide producten.

Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark MSCI World EUR.

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00329% per dag.

---

#### **1.4.11. ERGO Life Degroof Energy (risicoklasse: 5)**

---

Het tak 23 beleggingsfonds 'ERGO Life Degroof Energy' werd op 01/09/2011 opgericht door de verzekeraar. Het fondsvermogen wordt integraal belegd in het externe beleggingsfonds 'Share Energy', beheerd door Degroof Fund Management Company, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Dit aandelenfonds belegt wereldwijd in aandelen van vennootschappen die actief zijn in de exploratie, de productie, de verwerking, het vervoer en de distributie van energieproducten (olie, gas, elektriciteit, steenkool, enz.) alsook in aandelen van vennootschappen die diensten en installaties aan de olie-industrie leveren.

Dit fonds heeft tot doel beter te presteren dan de benchmark MSCI World Energy Net Dividend Reinvested.

De verzekeraar onttrekt beheerskosten aan het fondsvermogen ten belope van 0,00329% per dag.

---

#### **1.4.12. ERGO Life Best of World (risicoklasse: 5)**

---

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.

Naast fondsen kan ook rechtstreeks belegd worden in aandelen, (zonder geografische beperking; al of niet sectorieel gebonden), in trackers, in obligaties, in monetaire instrumenten en in allerhande indekkingstechnieken om het onderliggend risico in te dekken. Zo kan optimaal ingespeeld worden op de opportuniteiten van het moment.

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 0,00397% per dag.

---

#### **1.4.13. ERGO Life BlackRock Mining (risicoklasse: 6)**

---

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 winning 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 0.00329% per dag.

---

#### **1.4.14. ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine (risicoklasse: 6)**

---

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 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 0.00329% per dag.

---

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

---

#### ***1.4.15.1. 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.

#### **1.4.15.2. 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 waarderingkosten, aan- en verkoopkosten, bewaar- en administratiekosten, interest- 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.

#### **1.4.15.3. 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.

#### **1.4.15.4. Vereffening van een tak 23-beleggingsfonds**

ERGO Life kan om gegronde redenen, en rekening houdende met het belang van de verzekeringnemers en de begunstigden, 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.

#### **1.4.15.5. Informatie**

De unitkoersen van ieder tak 23-beleggingsfonds worden dagelijks in de financiële pers en 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 herrekenende 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.

---

### **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

Bischoffsheimlaan 1-8  
1000 Brussel – België

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

Brussel RPR 0414.875.829

Fin.rek. IBAN BE13 3751 0081 7839  
BIC BBRUBEBB

Verzekeringsonderneming toegelaten onder codenummer 0735

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

**ERGO**  
Life