

Het beheersreglement van elk intern beleggingsfonds, dat volledig of gedeeltelijk met een individuele levensverzekeringsovereenkomst tak 23 EOBANK PATRIMONIA kan verbonden zijn, vult de algemene en bijzondere voorwaarden van dit product aan.

- **BENAMING VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS** : NELB-CPR INVEST DYNAMIC (hierna, het Fonds).
- **BEHEERDER VAN HET FONDS** : NORTH EUROPE LIFE BELGIUM (hierna, NELB), Gustave Demeylaan 66, 1160 Brussel.
- **OPRICHTINGSDATUM EN DUURTIJD** : opgericht op 01/01/2017, voor onbepaalde duur.
- **RISICOKLASSE** : de samenvattende risico-indicator (SRI) van het Fonds is 4, op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).
- **BELEGGINGSDOELEINDEN VAN HET FONDS** :

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A, beheerd door CPR Asset Management (onderneming van de Amundi-groep)

a. Financiële doelstellingen en beleggingspolitiek

Aangezien het Fonds volledig belegd wordt in het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A, zijn de financiële doelstellingen en de beleggingspolitiek de facto dezelfde:

- Het Fonds heeft de bedoeling een rendement te realiseren dat gelijkaardig is aan dat van het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A.
- Het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A is een feederfonds dat ten minste 85% van zijn vermogen belegt in een ander fonds, een zogeheten masterfonds. Het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A belegt in het T-deelbewijs van CPR CROISSANCE DYNAMIQUE en heeft als zodanig hetzelfde beleggingsdoel als deze laatste.

b. Criteria inzake spreiding van de activa en grenzen van de beleggingspolitiek

De beleggingsdoelstelling van het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A is dezelfde als die van het masterfonds. De beleggingsdoelstelling van het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE bestaat erin op lange termijn een beter rendement te boeken dan de als volgt samengestelde benchmark (20% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro + 80% MSCI World Index Net Return in euro), met een verwachte maximale volatiliteit van 20%.

Het rendement van het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A is sterk gecorreleerd aan dat van het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE. Het rendement van het CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A zal echter lager liggen dan dat van het T-deelbewijs van het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE, in het bijzonder door de kosten en uitgaven van het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A.

Het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE is een gediversifieerde wereldwijde portefeuille waarin verschillende beleggingscategorieën worden gecombineerd: aandelen (ook van kleine bedrijven), renteproducten, krediet (inclusief effecten uit de categorie “Speculative Grade”), geldmarktbeleggingen, vreemde valuta's, alternatieve strategieën, grondstoffen (exclusief landbouwgrondstoffen), waarbij wordt belegd in alle geografische regio's (inclusief opkomende markten). Het masterfonds belegt voornamelijk in ICB's.

Het vermogen van het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE kan tot 100% worden belegd in ICB's. De aandelenblootstelling zal tussen 50% en 100% van het totale vermogen van de portefeuille bedragen en de beleggingen in obligaties en geldmarktinstrumenten (inclusief via ICB's) zullen tussen 0% en 50% van het totale vermogen van de portefeuille bedragen.

Het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE kan worden blootgesteld aan het kredietrisico van effecten die op het moment van aankoop de rating 'Investment Grade' hebben, dat wil zeggen met een rating gelijk aan of hoger dan BBB- [bron: S&P/Fitch] of Baa3 [bron: Moody's] of die door de Beheermaatschappij op basis van haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd, en/of met de rating 'Speculative Grade', dat wil zeggen met een rating gelijk aan of lager dan BB+ [bron: S&P/Fitch] of Ba1 [bron: Moody's] of die door de Beheermaatschappij op basis van haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd, waarbij een maximaal limiet van 50% van het vermogen geldt voor beleggingen met de rating 'Speculative Grade'. De gevoeligheid van de portefeuille, een indicator die de impact van rentewijzigingen op het rendement meet, ligt tussen [-2; +4].

Financiële derivaten of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten kunnen door het masterfonds CPR CROISSANCE DYNAMIQUE worden gebruikt om de portefeuille af te dekken en/of bloot te stellen.

Het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A kan enkel voor afdekkingsdoeleinden gebruik maken van derivaten.

- **MODALITEITEN EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN DE OVERDRACHT VAN EENHEDEN :**

De modaliteiten en voorwaarden voor de afkoop en overdracht van eenheden alsook arbitrage opties worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het individuele verzekeringscontract tak 23 BEOBANK PATRIMONIAL.

- **BESCHRIJVING VAN DE REGELS INZAKE VASTSTELLING EN BESTEMMING VAN INKOMSTEN :**

De inkomsten gegenereerd door het Fonds worden opnieuw geïnvesteerd in dit Fonds. Deze herbelegging leidt tot een toename van de waarde van de eenheid.

- **REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA :**

Het Fonds belegt in het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A dat bestaat uit beursgenoteerde effecten. De waarde van het Fonds wordt berekend op basis van de laatste beursnotering, waarbij voor effecten in het buitenland rekening wordt gehouden met de wisselkoers van de dag van de notering.

Deze waarde houdt ook rekening met niet-geïnvesteerd geld en verschuldigde maar nog niet betaalde rente, kosten, belastingen en andere kosten in verband met het beleggingsfonds (aanwervingskosten, beheerskosten, behoud, evaluatie en uitvoering van de activa die het beleggingsfonds vormen).

De waarde van de activa van het Fonds mogen niet hoger zijn dan de prijs waarvoor het beleggingsfonds gekocht zou kunnen worden en niet lager dan de prijs waarvoor het verkocht zou kunnen worden.

De activa van het Fonds zijn eigendom van NELB. De verzekeringsnemer kan de eenheden dus niet overdragen aan derden.

- **WIJZE VAN VASTSTELLING VAN DE WAARDE VAN DE EENHEID :**

- a. **Methode, regelmaat waarmee de waarde van de eenheid wordt berekend en voorwaarden tot opschorting van de bepaling van de eenheidswaarde**

De prijs die wordt gebruikt voor de toewijzing of annulering van eenheden van het Fonds is de netto inventariswaarde. Deze is gelijk aan de waarde van het Fonds, gedeeld door het aantal eenheden dat het beleggingsfonds op dat moment telt.

Het aantal verworven eenheden in een beleggingsfonds is gelijk aan de som van de toegekende eenheden op basis van de stortingen en de verdeling van de inkomende arbitrages, verminderd met de geannuleerde eenheden door afkoop, uitgaande arbitrages en de kosten daarvan, alsook de risicopremies van de optionele dekking bij overlijden, indien van toepassing.

De verzekeraar is slechts gebonden door het aantal eenheden in het beleggingsfonds en niet door hun waarde, die onderhevig is aan zowel opwaartse als neerwaartse schommelingen. Het financiële risico wordt door de verzekeringsnemer gedragen.

De waarde van de eenheid wordt berekend op elke valorisatiedag van het onderliggende beleggingsfonds. NELB mag echter de berekening van de waarde van de eenheden, en daardoor ook de investerings- en desinvesteringsverrichtingen, tijdelijk opschorten in de volgende gevallen:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt worden genoteerd of verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen ;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat NELB de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden ;
- wanneer NELB niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten ;
- bij een substantiële opname uit het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000 euro (geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1998 = 100), is het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat).

De verzekeringsnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

- b. **Munt waarin de waarde van de eenheid wordt uitgedrukt**

De waarde van de eenheid is uitgedrukt in euro.

- c. **Kosten in verband met de verkoop, uitgifte, terugbetaling en overdracht van eenheden**

Alle kosten in verband met het verzekeringscontract worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract BEOBANK PATRIMONIAL.

d. Middelen, plaats en frequentie van publicatie van de waarde van de eenheid

De waarde van de eenheid is dagelijks beschikbaar in de beveiligde ruimte van de Beobank Online omgeving www.beobank.be.

- **BEREKENINGSWIJZE VAN DE TOESLAGEN** : de maandelijkse beheerskosten bedragen maximaal 0,075% en zijn van toepassing op de waarde van het Fonds.

- **BEHEERSREGLEMENT VAN HET ONDERLIGGENDE FONDS** :

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A, beheerd door de beheermaatschappij CPR Asset Management. De prospectus van het onderliggende beleggingsfonds CPR INVEST – DYNAMIC CLASS A is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.

- **OMSTANDIGHEDEN WAARONDER TOT VEREFFENING VAN HET FONDS KAN WORDEN BESLOTEN EN DE VEREFFENINGSREGELS** :

Het Fonds kan vereffend worden in de volgende omstandigheden :

- indien het onderliggende beleggingsfonds of compartiment van dit fonds vereffend of samengevoegd worden met een ander onderliggende fonds ;
- de activa van het Fonds onvoldoende worden ;
- de beleggingspolitiek van het onderliggende beleggingsfonds, om welke reden ook, zodanig wijzigt dat de door het Fonds vooropgestelde beleggingsdoelstellingen en risicoprofiel niet langer in stand kunnen worden gehouden ;
- het financiële beheer van het onderliggende fonds niet meer uitgevoerd wordt door de oorspronkelijke fondsenbeheerder ;
- bepaalde beperkingen op transacties, die het behoud van de doelstellingen van het fonds belemmeren, opgelegd worden voor het onderliggende fonds ;
- in alle gevallen wanneer, welke toestand ook, van die aard is dat het voor NELB niet meer mogelijk is de vooropgestelde beleggingsdoelstellingen te realiseren of de vooropgestelde kenmerken van het beleggingsfonds te handhaven, zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van het beleggingsfonds te schaden.

Indien het Fonds wordt opgeheven, biedt NELB de verzekeringsnemer een kosteloze arbitrage naar een ander intern beleggingsfonds van hetzelfde type aan. De verzekeringsnemer kan deze weigeren. In geval van weigering zal NELB de verzekeringsnemer kosteloos de theoretische afkoopwaarde van het Fonds terugbetalen.

- **VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN DIT REGLEMENT** :

NELB kan op ieder moment dit beheersreglement wijzigen. Deze aanpassingen zullen schriftelijk gecommuniceerd worden aan de verzekeringsnemers.

Als deze aanpassingen betrekking hebben op een essentieel element (dat niet kan worden toegeschreven aan NELB of het gevolg is van overmacht) en gebeuren ten nadele van de verzekeringsnemer, zullen deze wijzigingen aan de verzekeringsnemer schriftelijk worden gecommuniceerd en heeft deze laatste de mogelijkheid om binnen de in de communicatie bepaalde termijn, een arbitrage of een kosteloze afkoop uit te voeren, conform de algemene voorwaarden.

Enkel de meest recente versie van het beheersreglement is op het verzekeringscontract van toepassing.