

Inhoudstafel

DEEL 1: Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen	2
Fidea BGF Euro Reserve	2
NM Piano Life.....	2
NM Moderato Life.....	3
NM Crescendo Life.....	3
Overzicht kenmerken interne- en onderliggende beleggingsfondsen	5
DEEL 2: Algemene kenmerken van de interne beleggingsfondsen	6

DEEL 1: Beheersreglement van de interne beleggingsfondsen

In dit eerste deel van het beheersreglement worden de kenmerken beschreven die specifiek zijn voor de interne beleggingsfondsen en de bijhorende onderliggende fondsen.

De beschreven kenmerken van de onderliggende fondsen zijn gebaseerd op de essentiële beleggersinformatie die beschikbaar is op de website van de beheerders van de onderliggende fondsen BlackRock en Nagelmackers. Deze informatie is ook beschikbaar op de website <https://www.fidea.be/nl/fondsen>.

Fidea BGF Euro Reserve

Beleggingsdoel intern beleggingsfonds

Het fonds Fidea BGF Euro Reserve streeft naar een rendement dat het rendement van het onderliggende fonds BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund benadert, rekening houdend met de beheerskosten die worden aangerekend door de verzekeraar.

Dit onderliggende fonds streeft naar maximale inkomsten uit uw belegging met behoud van uw kapitaal en zorgt ervoor dat de onderliggende activa waarin wordt belegd gemakkelijk op de markt kunnen worden gekocht of verkocht.

Beleggingsbeleid intern beleggingsfonds

Het fonds Fidea BGF Euro Reserve belegt integraal in het onderliggende fonds BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund.

Dit onderliggende fonds belegt ten minste 90% van zijn totale vermogen in vastrentende effecten die zijn uitgedrukt in euro. Hiertoe behoren obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden en overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale organisaties (bijv. de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling) met vestiging in landen die al dan niet lidstaten van de eurozone zijn. De vastrentende effecten zijn van investment grade (d.w.z. dat zij voldoen aan een vastgesteld niveau van kredietwaardigheid) op het moment van de aankoop.

NM Piano Life

Beleggingsdoel intern beleggingsfonds

Het fonds NM Piano Life streeft naar een rendement dat het rendement van het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Piano Fund R benadert, rekening houdend met de beheerskosten die worden aangerekend door de verzekeraar.

Dit onderliggende fonds streeft naar waarde creatie door te beleggen in een mix van activaklassen met een overgewicht in diverse obligatiefondsen.

Beleggingsbeleid intern beleggingsfonds

Het fonds NM Piano Life belegt integraal in het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Piano Fund R.

Het onderliggende fonds belegt in wereldwijde value aandelenfondsen en alternatieve fondsen, conform de Belgische wettelijke voorschriften. De obligatiefondsen kunnen beleggen in verschillende beheerstijlen zoals staatsleningen, bedrijfsobligaties, inflatie gebonden obligaties, high yield obligaties, obligaties uit groeilanden en converteerbare obligaties. De alternatieve fondsen bieden een bijkomende diversificatie ten opzichte van de andere activaklassen. Het doel van deze fondsen is de volatiliteit sterk te verminderen. Bij de selectie van alternatieve fondsen staan transparantie, liquiditeit en focus op risicobeheer centraal.

NM Moderato Life

Beleggingsdoel intern beleggingsfonds

Het fonds NM Moderato Life streeft naar een rendement dat het rendement van het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Moderato Fund R benadert, rekening houdend met de beheerskosten die worden aangerekend door de verzekeraar.

Dit onderliggende fonds streeft naar waarde creatie door te beleggen in een mix van wereldwijde value aandelenfondsen, obligatiefondsen en alternatieve fondsen, conform de Belgische wettelijke voorschriften.

Beleggingsbeleid intern beleggingsfonds

Het fonds NM Moderato Life belegt integraal in het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Moderato Fund R.

Het onderliggende fonds belegt in verschillende beheerstijlen zoals staatsleningen, bedrijfsobligaties, inflatie gebonden obligaties, high yield obligaties, obligaties uit groeilanden en converteerbare obligaties. De alternatieve fondsen bieden een bijkomende diversificatie ten opzichte van de andere activaklassen. Het doel van deze fondsen is de volatiliteit sterk te verminderen. In de selectie van alternatieve fondsen staan transparantie, liquiditeit en focus op risicobeheer centraal. Essentieel hierbij is dat de aandelenfondsen beleggen volgens het principe van value investing. Dat wil zeggen dat ze ondergewaardeerde aandelen opnemen met een 'margin of safety', een aankoopkoers die duidelijk onder de intrinsieke waarde van het bedrijf ligt.

NM Crescendo Life

Beleggingsdoel intern beleggingsfonds

Het fonds NM Crescendo Life streeft naar een rendement dat het rendement van het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Crescendo Fund R benadert, rekening houdend met de beheerskosten die worden aangerekend door de verzekeraar.

Dit onderliggende fonds streeft naar waarde creatie door te beleggen in een mix van activaklassen met een overgewicht in wereldwijde value aandelenfondsen. Verder belegt het in diverse obligatiefondsen en alternatieve fondsen, conform de Belgische wettelijke voorschriften.

Beleggingsbeleid intern beleggingsfonds

Het fonds NM Crescendo Life belegt integraal in het onderliggende fonds Nagelmackers Premium Crescendo Fund R.

Het onderliggende fonds belegt in verschillende beheerstijlen zoals staatsleningen, bedrijfsobligaties, inflatie gebonden obligaties, high yield obligaties, obligaties uit groeilanden en converteerbare obligaties. De alternatieve fondsen bieden een bijkomende diversificatie ten opzichte van de andere activaklassen. Het doel van deze fondsen is de volatiliteit sterk te verminderen. In de selectie van alternatieve fondsen staan transparantie, liquiditeit en focus op risicobeheer centraal. Essentieel hierbij is dat de aandelenfondsen beleggen volgens het principe van value investing. Dat wil zeggen dat ze ondergewaardeerde aandelen opnemen met een 'margin of safety', een aankoopkoers die duidelijk onder de intrinsieke waarde van het bedrijf ligt.

Overzicht kenmerken interne- en onderliggende beleggingsfondsen

Benaming intern fonds	Oprichtingsdatum intern fonds	Initiële inventariswaarde	Beheerskosten intern fonds	Risicoklasse	Onderliggend fonds	ISIN Code onderliggend fonds	Oprichtingsdatum onderliggend fonds	Initiële inventariswaarde onderliggend fonds
Fidea BGF Euro Reserve	15/11/2017	€25,00	0,50%	1	BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund (Klasse A2 EUR)	LU0432365988	24/07/2009	€73,37
NM Piano Life	01/02/2018	€25,00	0,70%	3	Nagelmackers Premium Piano Fund R	BE6217074531	22/03/2011	€100,00
NM Moderato life	01/02/2018	€25,00	0,70%	4	Nagelmackers Premium Moderato Fund R	BE6217072519	22/03/2011	€100,00
NM Crescendo Life	01/02/2018	€25,00	0,70%	4	Nagelmackers Premium Crescendo Fund R	BE6217070497	22/03/2011	€100,00

DEEL 2: Algemene kenmerken van de interne beleggingsfondsen

1. Uitdrukingsmunt

De waarde van elk intern beleggingsfonds wordt uitgedrukt in euro.

2. Beheerder van de interne beleggingsfondsen

De interne beleggingsfondsen worden beheerd door Fidea NV, Delacensierstraat 1, 2018 Antwerpen.

3. Beheerders van de onderliggende fondsen

De volgende onderliggende fondsen worden beheerd door BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, 2633 Senningerberg, Luxembourg:

- BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund (Klasse A2 EUR) - LU0432365988

De volgende onderliggende fondsen worden beheerd door Bank Nagelmackers nv, Sterrenkundelaan 23, 1210 Brussel:

- Nagelmackers Premium Piano Fund R - BE6217074531
- Nagelmackers Premium Moderato Fund R - BE6217072519
- Nagelmackers Premium Crescendo Fund R - BE6217070497

4. Risicoklasse

De SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) geeft een indicatie van het risico verbonden aan een belegging in een instelling voor collectieve beleggingen (ICB). De risico's worden onderverdeeld in klassen op basis van de standaardafwijkingen, de schommeling rond een gemiddelde waarde, van de wekelijkse rendementen waarbij de berekening loopt over een periode van vijf jaar. Het risico wordt gewaardeerd op een schaal van 1 (zwak risico) tot 7 (hoogste risico):

- klasse 1: de standaardafwijking ligt tussen 0,00% en 0,50%
- klasse 2: de standaardafwijking ligt tussen 0,50% en 2,00%
- klasse 3: de standaardafwijking ligt tussen 2,00% en 5,00%
- klasse 4: de standaardafwijking ligt tussen 5,00% en 10,00%
- klasse 5: de standaardafwijking ligt tussen 10,00% en 15,00%
- klasse 6: de standaardafwijking ligt tussen 15,00% en 25,00%
- klasse 7: de standaardafwijking ligt boven 25,00%

De risicoklasse van een beleggingsfonds kan veranderen in de tijd. Aangezien de risicoklasse wordt berekend op basis van gegevens uit het verleden vormt dit geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

De meeste recente risicoklasse wordt vermeld op de website van Fidea, www.fidea.be/nl/fondsen, en in de financiële infofiches van het product Dyna-Safe Plan.

De verzekeringnemer draagt steeds het volledige financiële risico voor de investering in een beleggingsfonds.

In de Essentiële Informatiedocumenten (<https://www.fidea.be/nl/fondsen/>) staat tevens de **SRI** vermeld. De **Samenvattende Risico-indicator** (cfr. het PRIIPS-reglement) is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

5. Beheersloon

De verzekeraar rekent een vergoeding aan voor het beheer van de reserves in het tak 23-luik. Deze beheersvergoeding wordt verrekend in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen in het tak 23-luik. De vergoeding (op jaarbasis) aangerekend door de verzekeraar voor elk intern beleggingsfonds staat beschreven in deel 1 van het beheersreglement.

Het beheersloon aangerekend door de beheerder van de onderliggende beleggingsfondsen wordt per fonds bepaald en is verrekend in de inventariswaarde van het onderliggende beleggingsfonds. Het beheersloon voor de beheerders staat vermeld in de essentiële beleggersinformatie van het interne beleggingsfonds.

6. Waardebepaling

Verwerken van stortingen

Nettostortingen worden gebruikt voor de aankoop van eenheden in de gekozen interne beleggingsfondsen. Dit gebeurt door de verzekeraar volgens de inventariswaarde van ten laatste de vierde bankwerkdag volgend op de ontvangst van de storting door de verzekeraar.

Verwerken van afkoop en switch

Bij een afkoop of switch worden de aantal eenheden in een intern beleggingsfonds omgezet in geld. De afkoop of switch gebeurt op de datum vermeld in de aanvraag en ten vroegste de eerste bankwerkdag na ontvangst van de aanvraag door de verzekeraar.

Waarde van eenheid

De waarde van een eenheid, de inventariswaarde, is gelijk aan de waarde van een intern beleggingsfonds op basis van de netto activa, gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het intern beleggingsfonds bestaat op het ogenblik van de waardebepaling. De inventariswaarde wordt steeds uitgedrukt in euro en wordt dagelijks ter indicatie gepubliceerd op de website van Fidea.

De waarde van de netto activa van de interne beleggingsfondsen wordt elke bankwerkdag berekend door de beheerder van het beleggingsfonds. De netto activa van het intern beleggingsfonds is gelijk aan de totale waarde van de activa van de interne beleggingsfondsen verminderd met de verbintenissen en lasten, en de beheerskosten.

De activa van de interne beleggingsfondsen zijn eigendom van Fidea. De eenheden kunnen bijgevolg niet worden verhandeld of overgedragen aan een derde.

De waardering door Fidea van de inventariswaarde van een intern beleggingsfonds kan in uitzonderlijke omstandigheden opgeschort en uitgesteld worden. Dit kan gebeuren:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van de interne beleggingsfondsen is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen worden genoteerd of verhandeld waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, gesloten is voor een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of de verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
- wanneer de beheerder of Fidea niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;

- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro. Dit bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988 = 100) geïndexeerd. Het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, is dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat

De inventariswaarde zal vervolgens worden bepaald tegen de waardebepaling van de eerste valorisatiedag volgend op het einde van de opschorting.

7. Afkoop, switch en financiële opties

Hiervoor verwijzen we naar de modaliteiten en voorwaarden beschreven in de Algemene Voorwaarden en de Financiële Infofiche die beschikbaar zijn op <https://www.nagelmackers.be/nl/koersen-info>.

8. Vereffening

De verzekeraar kan om financiële, prudentiële, economische of strategische redenen een beleggingsfonds sluiten, vereffenen of samenvoegen met een ander intern beleggingsfonds. In dat geval heeft de verzekeringnemer de keuze tussen de interne overdracht van de reserve in dat interne beleggingsfonds naar een ander intern beleggingsfonds in het tak 23-luik en de opvraging van de reserve voor zover mogelijk binnen het geldend wettelijk kader.

9. Documenten van het onderliggende fonds

De prospectus, het jaarverslag en de fondsenfiche van het onderliggende fonds zijn beschikbaar op <https://www.nagelmackers.be/nl/koersen-info>.

10. Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement

De voorwaarden en modaliteiten van dit reglement kunnen door de verzekeraar steeds aangepast worden. De aanpassingen zijn geldig vanaf de datum dat het aangepaste beheersreglement beschikbaar is op <https://www.nagelmackers.be/nl/koersen-info>.

In geval van verhoging van het beheersloon van de verzekeraar, zal de verzekeringnemer binnen een termijn van 30 dagen op de hoogte gesteld worden. De verzekeringnemer heeft in dit geval het recht om kosteloos de reserves op te vragen of de reserves kosteloos over te dragen naar een ander intern beleggingsfonds.