

## Table des matières

PARTIE 1: Règlement de gestion des fonds de placement internes .....	2
Fidea BGF Euro Reserve .....	2
NM Piano Life.....	2
NM Moderato Life.....	3
NM Crescendo Life.....	4
Vue générale des caractéristiques des fonds de placement internes et sous-jacents.....	5
PARTIE 2: Caractéristiques générales des fonds de placement internes.....	6

## PARTIE 1: Règlement de gestion des fonds de placement internes

Dans la première partie du règlement de gestion, les caractéristiques spécifiques pour chaque fonds de placement interne et des fonds sous-jacents associés sont décrits.

Les caractéristiques spécifiques des fonds sous-jacents sont basées sur les informations clés pour l'investisseur qui sont disponibles sur le site des gestionnaires des fonds de placement sous-jacents BlackRock et Nagelmackers. Cette information est également disponible sur le site <https://www.fidea.be/fr/fonds>.

### Fidea BGF Euro Reserve

#### **But d'investissement du fonds interne**

Le fonds Fidea BGF Euro Reserve vise un rendement qui s'approche au rendement du fonds sous-jacent BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund, en tenant compte des frais de gestion facturés par l'assureur.

Le fonds sous-jacent vise à optimiser le revenu de votre investissement tout en préservant le capital et en veillant à ce que les actifs sous-jacents dans lesquels le fonds investit puissent être facilement achetés ou vendus sur le marché.

#### **Politique d'investissement du fonds interne**

Le fonds Fidea BGF Euro Reserve investit intégralement dans le fonds sous-jacent BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund.

Le fonds sous-jacent investit au moins 90% du total de son actif dans des titres de créances libellés en euro. Ils comprennent les obligations et les instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance à court terme). Les titres de créances peuvent être émis par des Etats, des organismes d'Etat, des sociétés et des entités supranationales (telles que la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) domiciliés dans des pays appartenant ou non à la zone euro. Les titres de créances seront « de bonne qualité » (investment grade, c'est-à-dire correspondant à un niveau défini de solvabilité) au moment de l'achat.

### NM Piano Life

#### **But d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Piano Life vise un rendement qui s'approche au rendement du fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Piano Fund R, en tenant compte des frais de gestion facturés par l'assureur.

Le fonds sous-jacent vise la création de valeur à travers des investissements dans une combinaison de différentes classes d'actifs avec une surpondération dans divers fonds d'obligations.

### **Politique d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Piano Life investit intégralement dans le fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Piano Fund R.

Le fonds sous-jacent investit dans différents fonds d'actions 'value' mondiaux et fonds alternatifs, conformes aux prescriptions légales belges. Les fonds d'obligations peuvent investir dans différents types de gestion comme les emprunts d'Etat, obligations de société, obligations liées à l'inflation, obligations à haut rendement, obligations émanant des pays émergents et obligations convertibles. Les fonds alternatifs offrent une diversification complémentaire par rapport aux autres classes d'actifs. L'objectif de ces fonds est de réduire considérablement la volatilité. La transparence, la liquidité et la concentration sur la gestion du risque occupent une place centrale dans la sélection de fonds alternatifs.

### **NM Moderato Life**

#### **But d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Moderato Life vise un rendement qui s'approche au rendement du fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Moderato Fund R, en tenant compte des frais de gestion facturés par l'assureur.

Le fonds sous-jacent vise la création de valeur à travers des investissements dans une combinaison de fonds d'actions 'value' mondiaux, de fonds d'obligations et de fonds alternatifs, conformes aux prescriptions légales belges.

#### **Politique d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Moderato Life investit intégralement dans le fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Moderato Fund R.

Le fonds sous-jacent investit dans des fonds d'obligations qui peuvent investir dans différents types de gestion comme les emprunts d'Etat, obligations de société, obligations liées à l'inflation, à haut rendement et obligations émanant des pays émergents et obligations convertibles. Les fonds alternatifs offrent une diversification complémentaire par rapport aux autres classes d'actifs. L'objectif de ces fonds est de réduire considérablement la volatilité. La transparence, la liquidité et la concentration sur la gestion du risque occupent une place centrale dans la sélection de fonds alternatifs. Au cœur de la gestion, on retrouve le fait que ces fonds de placement doivent investir selon le principe du 'value investing'. Cela implique la reprise d'actions sous-évaluées avec une 'marge de sécurité'. Cela signifie que le cours d'achat doit se situer nettement sous la valeur intrinsèque de l'entreprise.

## NM Crescendo Life

### **But d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Crescendo Life vise un rendement qui s'approche au rendement du fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Crescendo Fund R, en tenant compte des frais de gestion facturés par l'assureur.

Le fonds sous-jacent vise la création de valeur à travers des investissements dans une combinaison de différentes classes d'actifs avec une surpondération dans des fonds d'actions 'value' mondiaux. Par ailleurs, des investissements sont également réalisés dans différents fonds d'obligations et fonds alternatifs, conformes aux prescriptions légales belges.

### **Politique d'investissement du fonds interne**

Le fonds NM Crescendo Life investit intégralement dans le fonds sous-jacent Nagelmackers Premium Crescendo Fund R.

Le fonds sous-jacent investit dans des fonds d'obligations qui peuvent investir dans différents types de gestion comme les emprunts d'Etat, obligations de société, obligations liées à l'inflation, à haut rendement et obligations émanant des pays émergents et obligations convertibles. Les fonds alternatifs offrent une diversification complémentaire par rapport aux autres classes d'actifs. L'objectif de ces fonds est de réduire considérablement la volatilité. La transparence, la liquidité et la concentration sur la gestion du risque occupent une place centrale dans la sélection de fonds alternatifs. Au cœur de la gestion, on retrouve le fait que ces fonds d'actions doivent investir selon le principe du 'value investing'. Cela implique la reprise d'actions sous-évaluées avec une 'marge de sécurité'. Cela signifie que le cours d'achat doit se situer nettement sous la valeur intrinsèque de l'entreprise.

## Vue générale des caractéristiques des fonds de placement internes et sous-jacents

Nom fonds interne	Date de création fonds interne	Valeur inventaire initiale	Frais de gestion fonds interne	Classe de risque	Fonds sous-jacent	Code ISIN fonds sous-jacent	Date de création fonds sous-jacent	Valeur inventaire initiale fonds sous-jacent
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

## PARTIE 2: Caractéristiques générales des fonds de placement internes

### 1. Devise

Tous les fonds de placement sont exprimés en euro.

### 2. Gestionnaire des fonds de placement internes

Les fonds de placement internes sont gérés par Fidea SA, Delacensierstraat 1, 2018 Anvers.

### 3. Gestionnaire des fonds de placement sous-jacents

Les fonds sous-jacents suivants sont gérés par BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, 2633 Senningerberg, Luxembourg:

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

Les fonds sous-jacents suivants sont gérés par Banque Nagelmackers S.A., Avenue de l’Astronomie 23, 1210 Bruxelles:

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

### 4. Classe de risque

Le SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) donne une indication du risque lié à un placement dans un organisme de placement collectif (OPC). Les risques sont divisés en classes sur base de l'écart-type, l'oscillation autour d'une valeur moyenne, des rendements hebdomadaires dont le calcul est étalé sur une période de 5 ans. Le risque est estimé sur une échelle de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé):

- classe 1: l'écart-type se situe entre 0,00% et 0,50%
- classe 2: l'écart-type se situe entre 0,50% et 2,00%
- classe 3: l'écart-type se situe entre 2,00% et 5,00%
- classe 4: l'écart-type se situe entre 5,00% et 10,00%
- classe 5: l'écart-type se situe entre 10,00% et 15,00%
- classe 6: l'écart-type se situe entre 15,00% et 25,00%
- classe 7: l'écart-type se situe au-dessus de 25,00%

La classe de risque d'un fonds de placement peut fluctuer dans le temps. Vue que la classe de risque est calculée sur base des données historiques, ceci ne représente pas un indicateur fiable pour le futur.

La classe de risque la plus récente est mentionnée sur le site de Fidea, [www.fidea.be/fr/fonds](http://www.fidea.be/fr/fonds), et dans la fiche d'information financière du produits Dyna-Safe Plan.

Le preneur d'assurance assume toujours le risque financier entier pour l'investissement dans un fonds de placement.

Les Documents d'Informations Clés (<https://www.fidea.be/fr/fonds/>) font mention du **SRI**. Cet **Indicateur Synthétique de Risque** (selon le règlement PRIIPS) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

## 5. Frais de gestion

L'assureur facture une indemnité pour la gestion des réserves dans le volet Branche 23. Ces frais de gestion sont inclus dans la valeur nette inventaire du fonds de placement interne dans le volet Branche 23. L'indemnité (sur base annuel) facturé par l'assureur est décrit pour chaque fonds de placement interne dans la première partie du règlement de gestion..

Les frais de gestion des gestionnaires des fonds de placement sous-jacents sont définis par fonds et sont déduits de la valeur d'inventaire de ces fonds. Les frais de gestion des gestionnaires sont spécifiés dans les informations clés pour l'investisseur du fonds de placement interne..

## 6. Evaluation

### Traitement des versements

Les versements nets sont utilisés pour l'achat des unités dans les fonds de placement internes choisis. Cela se fait par l'assureur selon la valeur d'inventaire, au plus tard le quatrième jour bancaire suivant la réception du versement par l'assureur.

### Traitement des rachats et switch

Lors d'un rachat ou d'un switch, le nombre d'unités dans un fonds de placement interne est converti en espèces. Le rachat ou le switch prend effet à la date indiquée dans la demande et au plus tôt le lendemain du jour de la réception de la demande par l'assureur.

### Valeur de l'unité

La valeur d'inventaire par unité est égale à la valeur du fonds de placement interne divisée par le nombre d'unités dans le fonds de placement interne au moment de l'évaluation. La valeur inventaire est toujours exprimée en euros et est publiée à titre d'information à une fréquence journalière sur le site de Fidea.

La valeur des actifs nets des fonds de placement internes est calculée chaque jour bancaire ouvrable par le gestionnaire du fonds. Les actifs nets des fonds de placement internes sont égaux à la valeur totale des actifs des fonds de placement internes diminués par les engagements et charges, et les frais de gestion.

Les actifs des fonds de placements internes sont propriété de Fidea. Par conséquence, les unités ne peuvent être vendus ou transférés à un tiers.

L'évaluation par Fidea de la valeur inventaire du fonds de placement interne peut dans certaines situations exceptionnelles être suspendue où reportée. Ceci peut arriver :

- Lorsqu'une bourse ou un marché sur lequel une part substantielle de l'actif du fonds interne est cotée ou négociée ou un marché des changes important sur lequel sont cotées ou négociées les devises dans lesquelles la valeur des actifs nets est exprimée, est fermé pour une raison autre que pour congé régulier ou lorsque les transactions y sont suspendues ou soumises à des restrictions;
- Lorsqu'il existe une situation grave telle que l'assureur ne peut pas évaluer correctement les avoirs et/ou engagements, ne peut pas normalement en disposer ou ne peut pas le faire sans porter un préjudice grave aux intérêts des preneurs d'assurance ou des bénéficiaires du fonds;
- Lorsque le gestionnaire ou Fidea est incapable de transférer des fonds ou de réaliser des opérations à des prix ou à des taux de change normaux ou des restrictions sont imposées aux marchés de changes ou aux marchés financiers;
- Lors d'un retrait substantiel du fonds qui est supérieur à 80% de la valeur du fonds ou à 1.250.000 euros. Ce montant est indexé en fonction de l'indice santé des prix à la consommation (base 1988 = 100). L'indice à prendre en considération est celui du deuxième mois du trimestre précédant la date de la réduction.

La valeur inventaire sera ensuite déterminée sur base de la valeur du premier jour de valorisation suivant la fin de la suspension.

## 7. Rachat et switch

Nous vous renvoyons vers les modalités et conditions spécifiées dans les Conditions Générales et les Fiches d'Information Financière qui sont disponible sur <https://www.nagelmackers.be/fr/cours-et-infos>

## 8. Liquidation



Pour des raisons financières, prudentielles, économiques ou stratégiques, l'assureur peut décider qu'un fonds de placement soit clôturé, liquidé ou fusionné avec un autre fonds de placement interne. Dans ce cas, le preneur d'assurance a le choix entre un transfère interne de la réserve de ce fonds de placement vers un autre fonds de placement dans le volet Branche 23, et le rachat de la réserve conformément aux possibilités prévues dans le cadre légal en vigueur.

## 9. Documents du fonds sous-jacent

Le prospectus, le rapport annuel et les fiches des fonds de placement sous-jacents sont disponibles sur <https://www.nagelmackers.be/fr/cours-et-infos>.

## 10. Conditions et modalités relatives aux modifications de ce règlement

Les conditions et modalités de ce règlement peuvent être modifiées à tout moment par l'assureur. Les modifications sont valables à partir de la date où le règlement de gestion adapté est disponible sur <https://www.nagelmackers.be/fr/cours-et-infos>.

En cas d'augmentation des frais de gestion de l'assureur, l'assureur informera le preneur d'assurance dans un délai de 30 jours. Dans ce cas, le preneur d'assurance a droit de racheter les réserves constituées sans frais ou de transférer les réserves vers un autre fonds de placement interne, sans frais.