

## ALGEMENE VOORWAARDEN

### Onyx Fund

Ref. 5-051-2006-04

#### INHOUDSTAFEL

I	<b>Algemene Voorwaarden Onyx Fund</b>	<b>3</b>
	<b>DEFINITIES</b>	<b>3</b>
	<b>TITEL I - ALGEMENE DRAAGWIJDTE ONYX FUND</b>	<b>4</b>
	Eerste storting, ingangs- en einddatum	art. 1 4
	Bijkomende stortingen	art. 2 4
	Opbouw van het spaarkapitaal	art. 3 4
	<b>TITEL II - RECHTEN VAN DE VERZEKERINGNEMER EN BEGUNSTIGDEN</b>	<b>5</b>
	Algemene bepalingen	art. 4 5
	Opzegging van Onyx Fund	art. 5 5
	Herroeping en wijziging van de begunstigden	art. 6 5
	Arbitrages	art. 7 5
	Afkoop van het contract	art. 8 6
	Inpandgeving van de rechten	art. 9 6
	Overdracht van de rechten	art. 10 6
	Aanvaarding van de begunstiging	art. 11 6
	Recht op het kapitaal	art. 12 7
	<b>TITEL III - UITKERING VAN KAPITALEN EN AFKOOPTWAARDEN</b>	<b>7</b>
	Uitkering op de einddatum	art. 13 7
	Uitkering bij overlijden van de verzekerde	art. 14 7
	Afkoop van het contract	art. 15 7
	Betalingen verricht door Nateus	art. 16 8
	<b>TITEL IV - DIVERSE BEPALINGEN</b>	<b>8</b>
	Kosten en belastingen	art. 17 8
	Briefwisseling en bewijs	art. 18 8
	Klachten en rechtsmacht	art. 19 9
II	<b>Investeringsreglement van de gekantonnerde fondsen</b>	<b>9</b>
	<b>TITEL I - NATEUS ONYX FIRST FUND</b>	<b>9</b>
	Doel van het fonds	art. 1 9
	Winstdeling	art. 2 9
	Investeringsbeleid	art. 3 9
	Stopzetting van het fonds	art. 4 9
	Uitstapkosten	art. 5 9
	<b>TITEL II - NATEUS ONYX INVEST FUND</b>	<b>10</b>
	Doel van het fonds	art. 1 10
	Winstdeling	art. 2 10
	Investeringsbeleid	art. 3 10
	Stopzetting van het fonds	art. 4 10
	Uitstapkosten	art. 5 10

#### VENNOOTSCHAPSZETEL EXPLOITATIEZETEL

Frankrijklei 79  
2000 Antwerpen  
Tel. 03 247 35 11  
Fax 03 247 35 90

Louizalaan 222  
1050 Brussel  
Tel. 02 645 72 11  
Fax 02 645 73 33

info@nateus.be  
www.nateus.be

Bankrekeningnr. 220-0029911-71  
RPR 0404 484 654  
Nateus nv - Verzekeringsonderneming  
toegelaten onder codenr. 0196

<b>III</b>	<b>Beheersreglement van de beleggingsfondsen</b>		<b>11</b>
	Inleiding	art. 1	11
	Oprichtingsdatum en beleggingsbeleid	art. 2	11
	Invest 23 Dolce		11
	Invest 23 Piano		11
	Invest 23 Mezzo		11
	Invest 23 Forte		12
	Invest 23 Europ		12
	Invest 23 World		12
	Inventariswaarde en waarderingsregels	art. 3	12
	Spaarkapitaal en eenheidswaarden	art. 4	13
	Financiële verslagen	art. 5	13
	Overdracht - Vereffening	art. 6	13
	Wijziging van het beheersreglement	art. 7	13
<b>IV</b>	<b>Samenvatting van de prospectus 'Ethias Life Fund'</b>		<b>14</b>
	Investeringsbeleid	art. 1	14
	Evaluatie van de compartimenten	art. 2	15
	Kosten	art. 3	16
	Identiteit van de beheerders	art. 4	16
<b>V</b>	<b>Structuur van de fondsen Invest 23 Dolce, Piano, Mezzo, Forte, Europ en World</b>		<b>16</b>

## DEFINITIES

In deze Algemene Voorwaarden en de Bijzondere Voorwaarden moet men verstaan onder:

### 1. Verzekeringnemer

De in deze hoedanigheid in de Bijzondere Voorwaarden vermelde natuurlijke persoon die Onyx Fund onderschrijft bij Nateus en aan wie het spaarkapitaal toekomt bij gehele of gedeeltelijke afkoop.

### 2. Nateus

De verzekeraar waarmee Onyx Fund wordt gesloten, Frankrijklei 79 in 2000 Antwerpen, Belgische verzekeringsonderneming toegelaten onder codenummer 0196.

### 3. Onyx Fund

De levensverzekering waarbij de verzekeringnemer de mogelijkheid heeft zijn premie naar eigen keuze te verdelen tussen een beheer met gewaarborgd rendement, een beheer met volledige kapitaalbescherming en een of meerdere beleggingsfondsen. Deze verzekering wordt afgesloten door de verzekeringnemer bij Nateus en wordt geregeld door deze Algemene Voorwaarden, het bijgevoegde Beheersreglement van de Beleggingsfondsen en de Bijzondere Voorwaarden (met eventuele bijlagen en bijvoegsels), die samen één geheel vormen. De bepalingen van de Bijzondere Voorwaarden kunnen - indien dit er ondubbelzinnig uit blijkt - afwijken van de Algemene Voorwaarden en hebben er in dit geval voorrang op. De laatst uitgegeven Bijzondere Voorwaarden vernietigen en vervangen telkens de voorgaande. Onyx Fund is onderworpen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen inzake levensverzekeringen in België.

### 4. Verzekerde

De in deze hoedanigheid in de Bijzondere Voorwaarden vermelde natuurlijke persoon.

### 5. Begunstigde(n)

De persoon (personen) aan wie het in het kader van Onyx Fund gevormde spaarkapitaal toekomt op de einddatum van het contract of bij overlijden van de verzekerde.

### 6. Onyx First 130

Het gedeelte van het contract beheerd tegen een gewaarborgde rentevoet. Optioneel is een overlijdensdekking van 130 % voorzien gedurende de eerste 8 jaar van het contract. Indien deze niet wordt onderschreven, wordt de nettopremie volledig gekapitaliseerd.

### 7. Onyx Invest 130

Het gedeelte van het contract waarvan de premies een volledige kapitaalbescherming genieten. Optioneel is

een overlijdensdekking van 130 % voorzien gedurende de eerste 8 jaar van het contract. Indien deze niet wordt onderschreven, wordt de nettopremie volledig gekapitaliseerd.

### 8. Beleggingsmogelijkheden

Onyx First 130 en/of Onyx Invest 130 en/of een of meerdere beleggingsfondsen

### 9. Koersdag

Elke dag waarop de inventariswaarde en de eenheidswaarde van de verschillende beleggingsfondsen worden berekend. In principe situeert de koersdag zich op elke donderdag (zie eveneens het Beheersreglement van de Beleggingsfondsen). Elke berekening of elke verrichting die plaatsvindt op een bepaalde koersdag wordt uitgevoerd op basis van de eenheidswaarde van die dag.

### 10. Spaarkapitaal

De waarde van Onyx Fund op een bepaald ogenblik. Het spaarkapitaal is gelijk aan de som van de reserve van Onyx First 130 en van Onyx Invest 130 en het aantal eenheden verbonden met de betrokken beleggingsfondsen, vermenigvuldigd met hun respectievelijke eenheidswaarde.

### 11. Kapitaal bij leven

Het spaarkapitaal op de einddatum van het contract.

### 12. Kapitaal bij overlijden

Het spaarkapitaal op de eerste koersdag na de eerste werkdag van Nateus die volgt op de datum van ontvangst door Nateus van een officieel uittreksel uit de overlijdensakte van de verzekerde.

Indien werd gekozen voor de optionele overlijdensdekking bij Onyx First 130 en of Onyx Invest 130, zal gedurende de eerste acht jaar van het contract het kapitaal overlijden van die beleggingsmogelijkheid minstens gelijk zijn aan 130 % van de nettopremies die voor deze beleggingsmogelijkheid werden aangewend.

### 13. Ethias

Belgische verzekeringsonderneming toegelaten onder codenr. 0662 voor levensverzekeringen en het beheer van collectieve pensioenfondsen, rue des Croisiers 24 in 4000 Luik, tevens moedermaatschappij van Nateus, en eigenaar en beheerder van de interne fondsen Invest 23 Dolce, Piano, Mezzo, Forte, Europ en World.

**artikel 1 Eerste storting, ingangs- en einddatum**

Onyx Fund gaat ten vroegste in op de dag van de eerste storting, indien het bedrag van deze storting minstens gelijk is aan € 2 500 en Nateus op die datum een volledig ingevuld en ondertekend verzekeringsvoorstel ontvangt. De dag van de eerste storting die in aanmerking genomen wordt, is de datum van het afschrift van de bankrekening van Nateus waarop het bedrag van die storting gecrediteerd wordt.

Is op deze dag geen volledig ingevuld en ondertekend voorstel toegekomen bij Nateus, dan zal de ingangsdatum worden vastgesteld op de datum van ontvangst van het volledig ingevulde en ondertekende voorstel.

De ingangsdatum geldt als waardedatum voor de eerste storting.

De eerste storting wordt uitsluitend uitgevoerd op het rekeningnummer vermeld op het overschrijvingsformulier dat door Nateus aan de verzekeringnemer samen met het voorstel werd bezorgd. Nateus kan elke andere betalingswijze weigeren en betaalt in dit geval het gestorte bedrag terug aan de verzekeringnemer.

Indien de eerste storting niet werd uitgevoerd op het voormelde rekeningnummer of indien de eerste storting verricht door de verzekeringnemer lager is dan het voormelde minimumbedrag, of indien Nateus geen volledig ingevuld en ondertekend voorstel ontving, kan Nateus Onyx Fund als onbestaande beschouwen en zonder gevolg klasseren. In dit geval betaalt Nateus het gestorte bedrag terug aan de verzekeringnemer.

De einddatum van het contract wordt bepaald in de Bijzondere Voorwaarden.

**artikel 2 Bijkomende stortingen**

Destortingen zijn vrij, wat inhoudt dat de verzekeringnemer na de eerste storting op elk ogenblik en naar eigen goeddunken bijkomende stortingen kan verrichten, indien het bedrag van deze storting minstens gelijk is aan € 1 250. Indien een bijkomende storting ontoereikend is, heeft Nateus het recht deze niet te aanvaarden en ze terug te betalen aan de verzekeringnemer.

De bijkomende stortingen worden rechtstreeks gedaan op hetzelfde rekeningnummer van Nateus als voor de eerste storting en met vermelding van het polisnummer als referte. Nateus kan elke andere betalingswijze weigeren en betaalt in dat geval het (de) gestorte bedrag(en) terug aan de verzekeringnemer.

De waardedatum van een bijkomende storting is de datum van het afschrift van de bankrekening waarop het bedrag van deze storting gecrediteerd wordt. Wanneer geen referte of een verkeerde referte werd vermeld, is de waardedatum bepaald op de datum waarop de storting aan het contract kan worden toegewezen.

**artikel 3 Opbouw van het spaarkapitaal**

De stortingen worden aangewend voor de opbouw van het spaarkapitaal en/of de dekking van de overlijdenswaarborg. De verzekeringnemer kan op elk ogenblik overgaan tot een gedeeltelijke of volledige afkoop van het opgebouwde spaarkapitaal. Bij volledige afkoop wordt Onyx Fund beëindigd.

Bij overlijden van de verzekerde of op de einddatum wordt Onyx Fund eveneens beëindigd en het voorziene kapitaal wordt in dit geval uitgekeerd aan de in de Bijzondere Voorwaarden vermelde begunstigen.

De eerste storting wordt geïnvesteerd in een of meerdere beleggingmogelijkheden volgens de op het verzekeringsvoorstel vermelde percentages. De eventuele bijkomende stortingen worden in dezelfde verhouding geïnvesteerd, tenzij een andere verdeling wordt gevraagd door de verzekeringnemer. Dit kan uitsluitend via het naar behoren ingevuld, gedateerd en ondertekend formulier dat Nateus hiertoe ter beschikking heeft gesteld van de verzekeringnemer bij de onderschrijving van Onyx Fund. Dit formulier moet vergezeld zijn van een kopie van de identiteitskaart van de verzekeringnemer, en ten laatste ontvangen worden door Nateus op de datum van ontvangst van de storting.

**3.1 Onyx First 130**

Elke storting in Onyx First 130 wordt, na afhouding van eventuele taksen en kosten, gestort in het gekantonneerde fonds Nateus Onyx First Fund, en dit op de waardedatum zoals gedefinieerd in artikels 1 en 2. Deze stortingen genieten een volledige kapitaalbescherming gedurende de volledige duur van het contract. Aan de in het fonds gebrachte stortingen wordt een minimumrentevoet toegekend waarvan het bedrag en de duur zijn opgenomen in de Bijzondere Voorwaarden.

Bovenop de gewaarborgde rentevoet wordt een jaarlijkse winstdeelname toegekend, waardoor het rendement nog verhoogt. Deze wordt elk jaar berekend in functie van de resultaten van het gekantonneerde fonds Nateus Onyx First Fund.

Ingeval de optionele overlijdensdekking van 130 % van de premie in Onyx First 130 onderschreven wordt, wordt de nodige risicopremie hiervoor jaarlijks pro rata temporis afgehouden van de reserve op 31/12, ofwel vroeger bij (gedeeltelijke) afkoop.

**3.2 Onyx Invest 130**

Elke storting in Onyx Invest 130 wordt, na afhouding van eventuele taksen en kosten, gestort in het gekantonneerde fonds Nateus Onyx Invest Fund, en dit op de waardedatum zoals gedefinieerd in artikels 1 en 2. Deze stortingen genieten een volledige kapitaalbescherming gedurende de volledige duur van het contract.

De winstdeelname van Onyx Invest 130 is gelijk aan de jaarlijkse winstdeling van dit gekantonneerde fonds, vastgesteld op 31 december van ieder jaar. In geval van negatief rendement van het fonds is er voor dat jaar geen winstdeelname.

Ingeval de optionele overlijdensdekking van 130 % van de premie in Onyx Invest 130 onderschreven wordt, wordt de nodige risicopremie hiervoor jaarlijks pro rata temporis afgehouden van de reserve op 31/12, ofwel vroeger bij (gedeeltelijke) afkoop.

### 3.3 Beleggingsfondsen

Na inhouding van eventuele taken en kosten vindt de omzetting van de stortingen in eenheden plaats op de eerste koersdag na de eerste werkdag van Nateus die volgt op de waardedatum van de stortingen zoals

gedefinieerd in artikels 1 en 2.

Nateus waarborgt dat de evolutie van de eenheidswaarden de evolutie volgt van de inventariswaarde van de fondsen waaraan de respectievelijke eenheden gekoppeld zijn. Er wordt evenwel geen enkel rendement gewaarborgd.

### 3.4 Verworven waarde en informatie

Ten minste eenmaal per jaar ontvangt de verzekeringnemer een overzicht van het spaarkapitaal met vermelding van de uitgevoerde verrichtingen (stortingen, arbitrages, enz.). Het Beheersreglement van de Beleggingsfondsen bevat verdere verduidelijkingen omtrent de werking en het beleggingsbeleid van deze fondsen, alsook omtrent de waarderingsregels van de onderliggende activa en de wijze waarop de eenheidswaarden worden bepaald.

## TITEL II - Rechten van de verzekeringnemer en begunstigden

### artikel 4 Algemene bepalingen

Hieronder worden de belangrijkste rechten beschreven die toekomen aan de verzekeringnemer tijdens de looptijd van Onyx Fund, alsook hun wijze van uitoefening.

De toepassing van sommige wettelijke of conventionele bepalingen kan evenwel voor gevolg hebben dat de uitoefening van bepaalde rechten verboden is, geschorst wordt of de toestemming vergt van een of meerdere derden (zoals bij inpandgeving, aanvaarding van begunstiging, enz.). In voorkomend geval moet een vraag tot uitoefening of een opdracht tot uitvoering van een recht medeondertekend zijn door de derde(n) die zijn (hun) toestemming moet(en) geven opdat de vraag of de opdracht als geldig zou worden beschouwd. Indien dit niet het geval is of, meer in het algemeen, in alle gevallen waar Nateus om enige reden geen onmiddellijk gevolg kan geven aan een vraag tot uitoefening of een opdracht tot uitvoering van een recht, licht zij de verzekeringnemer hierover zo snel mogelijk in en deelt zij hem de reden hiervan mee.

### artikel 5 Opzegging van Onyx Fund

De verzekeringnemer kan door middel van een aan Nateus geadresseerde geldige aangetekende brief, vergezeld van een kopie van zijn identiteitskaart, Onyx Fund opzeggen:

- hetzij binnen 30 dagen te rekenen vanaf de ingangsdatum van Onyx Fund;
- hetzij, indien op het verzekeringsvoorstel vermeld wordt dat Onyx Fund onderschreven werd ter dekking of wedersamenstelling van een door de verzekeringnemer aangevraagd krediet, binnen 15 dagen te rekenen vanaf de dag waarop hij verneemt dat het aangevraagde krediet niet wordt toegekend.

De opzegging gaat in op de datum waarop Nateus de voormelde aangetekende brief ontvangt.

In geval van opzegging keert Nateus aan de verzekeringnemer het gevormde spaarkapitaal uit, verhoogd met eventuele taken en kosten ingehouden bij de onderschrijving. Het spaarkapitaal wordt berekend op de eerste koersdag na de eerste werkdag van Nateus die volgt op de datum van ontvangst van de voormelde aangetekende brief. In geval van opzegging wordt Onyx Fund beëindigd.

### artikel 6 Herroeping en wijziging van de begunstigden

De verzekeringnemer duidt de begunstigde(n) aan en kan de oorspronkelijk aangeduide begunstigde(n) herroepen en/of de (voorrangsorte van de) begunstigden wijzigen tenzij de begunstiging werd aanvaard.

De herroeping en/of wijziging van de (voorrangsorte van de) begunstigden moet vervat zijn in een geldig geschrift, naar behoren gedateerd en ondertekend door de verzekeringnemer.

Om tegenstelbaar te zijn aan Nateus, moet dit geschrift haar worden overgemaakt vóór de dag van het feit dat aanleiding geeft tot de uitkering.

### artikel 7 Arbitrages

De verzekeringnemer kan aan Nateus vragen om zijn spaarkapitaal te herverdelen tussen de verschillende beleggingsmogelijkheden zodra het te herverdelen bedrag minstens € 1 000 bedraagt:

- hij kan (een deel van) de reserve van Onyx First 130 laten overdragen naar Onyx Invest 130 of laten omzetten in eenheden van een of meerdere beleggingsfondsen;
- hij kan (een deel van) de reserve van Onyx Invest 130 laten overdragen naar Onyx First 130 of laten omzetten in eenheden van een of meerdere beleggingsfondsen;

- hij kan eenheden van een bepaald beleggingsfonds laten omzetten in eenheden van een ander beleggingsfonds of laten overdragen naar Onyx First 130 of Onyx Invest 130.

Deze verrichting wordt een 'arbitrage' genoemd.

Bovendien kan de verzekeringnemer bij aanvang of in de loop van zijn contract kiezen voor een systeem van periodieke maandelijkse arbitrage van Onyx First 130 naar een of meerdere fondsen, indien de maandelijkse arbitrage minstens € 250 per fonds bedraagt. Indien dit niet het geval is, kan Nateus de aanvraag tot periodieke arbitrage als onbestaande beschouwen en zonder gevolg klasseren. Een bestaande periodieke arbitrage kan steeds stopgezet worden.

Een arbitrageopdracht of stopzetting van een periodieke arbitrage wordt uitsluitend ingediend via het naar behoren ingevuld, gedateerd en ondertekend formulier dat Nateus hiertoe ter beschikking heeft gesteld van de verzekeringnemer bij de onderschrijving van Onyx Fund. Dit formulier moet vergezeld zijn van een kopie van de identiteitskaart van de verzekeringnemer.

Nateus voert een arbitrageopdracht uit op de eerste koersdag na de eerste werkdag van Nateus die volgt op de datum van ontvangst van de geldige arbitrageopdracht.

Nateus zet een periodieke arbitrage stop op de eerste werkdag van Nateus die volgt op de datum van ontvangst van de geldige opdracht.

Nateus rekent bij bepaalde arbitrages kosten aan. Het bedrag van deze kosten wordt als volgt bepaald:

- Het systeem van periodieke arbitrage en één andere arbitrage per verzekeringsjaar is gratis. Voor volgende arbitrages binnen het verzekeringsjaar wordt 1 % kosten aangerekend.
- In tegenstelling tot het voorgaande, kan er voor arbitrages van Onyx Invest 130 naar een andere beleggingsmogelijkheid, in een periode van dalende beurzen een conjuncturele vergoeding van 5 % op het overgedragen bedrag worden aangerekend wanneer de waarde van de D.J. EuroStoxx 50 index op de datum van arbitrage minstens 12,5 % lager ligt dan het gemiddelde van deze index over dezelfde maand één jaar voor de datum van arbitrage.

#### **artikel 8 Afkoop van het contract**

De verzekeringnemer kan aan Nateus vragen over te gaan tot een gedeeltelijke of volledige afkoop van het spaarkapitaal. De modaliteiten van deze afkoop worden verder in deze Algemene Voorwaarden beschreven.

#### **artikel 9 Inpandgeving van de rechten**

De verzekeringnemer kan de rechten voortvloeiend uit Onyx Fund in pand geven. Voor de inpandgeving is een door de verzekeringnemer, de pandhoudende schuldeiser en Nateus ondertekend bijvoegsel bij de Bijzondere Voorwaarden nodig.

#### **artikel 10 Overdracht van de rechten**

De verzekeringnemer kan de rechten voortvloeiend uit Onyx Fund geheel of gedeeltelijk overdragen. Voor de overdracht is een door de verzekeringnemer, de overnemer en Nateus ondertekend bijvoegsel bij de Bijzondere Voorwaarden nodig. Er kan echter ook rechtstreeks in de Bijzondere Voorwaarden bedongen worden dat de rechten van de verzekeringnemer, bij diens overlijden en in de veronderstelling dat hij niet tevens verzekerde is, overgedragen worden aan de daartoe aangeduide persoon (personen) en volgens de eventueel vermelde modaliteiten.

Tenzij anders bepaald in (het bijvoegsel bij) de Bijzondere Voorwaarden, zijn de volgende bepalingen van toepassing bij een overdracht van de rechten:

- de overdracht wordt geacht betrekking te hebben op het geheel van de rechten van de verzekeringnemer;
- de overdracht van de rechten die ingaat terwijl de verzekeringnemer nog in leven is, in de veronderstelling dat hij niet tevens verzekerde is, blijft van toepassing na zijn overlijden;
- indien de overnemer(s) op een generieke wijze aangeduid wordt (worden), brengt het verlies van de hoedanigheid onder dewelke een (de) betrokken persoon (personen) als overnemer werd aangeduid, vanaf dat ogenblik ook het verlies van zijn hoedanigheid van overnemer met zich mee; omgekeerd, indien een persoon de hoedanigheid verwerft onder dewelke de overnemer(s) werd(en) aangeduid, verwerft hij vanaf dat ogenblik ook de hoedanigheid van overnemer;
- indien de rechten aan verschillende personen samen worden overgedragen, kunnen ze enkel uitgeoefend worden mits gezamenlijk akkoord van alle overnemers; bij overlijden van een overnemer of bij verlies van de hoedanigheid van overnemer zoals vermeld in voorgaand punt, gaan de rechten (gezamenlijk) over naar de andere overnemer(s); zodra een persoon later de hoedanigheid verwerft van overnemer zoals vermeld in voorgaand punt, is ook het akkoord van die nieuwe overnemer vereist om de rechten te kunnen uitoefenen;
- indien er voorzien wordt in een voorrangsorte van overnemers en de (alle) overnemer(s) in een hogere rang ontbreekt (ontbreken) omdat hij (zij) onbestaande is (zijn), reeds overleden is (zijn) of omdat hij (zij) later overlijdt (overlijden) of de hoedanigheid van overnemer verliest (verliezen), geldt de overdracht vanaf dat ogenblik ten voordele van de subsidiaire overnemer(s).

#### **artikel 11 Aanvaarding van de begunstiging**

Elke begunstigde kan de begunstiging van Onyx Fund aanvaarden. Zolang de verzekeringnemer in leven is, is voor de aanvaarding een door de aanvaardende begunstigde, de verzekeringnemer en Nateus ondertekend bijvoegsel bij de Bijzondere Voorwaarden nodig.

De aanvaarding van de begunstiging heeft onder meer tot gevolg, tenzij in de gevallen waar de wet de herroeping toestaat, dat de rechten van latere herroeping van de aanvaardende begunstigde, van gehele of gedeeltelijke afkoop en van inpandgeving of overdracht van de rechten niet kunnen uitgeoefend worden door de verzekeringnemer zonder de schriftelijke toestemming van de aanvaardende begunstigde.

#### **artikel 12** Recht op het kapitaal

Indien de begunstiging niet herroepen is op de datum van het feit dat aanleiding geeft tot de uitkering en er geen wettelijke of contractuele afwijking is voorzien, heeft de in de Bijzondere Voorwaarden aangeduide begunstigde al naargelang het geval, recht op het kapitaal bij leven of het kapitaal bij overlijden. De modaliteiten van uitbetaling worden verder in deze Algemene Voorwaarden beschreven.

### TITEL III - Uitkering van kapitalen en afkoopwaarden

#### **artikel 13** Uitkering op de einddatum

Indien de verzekerde in leven is op de einddatum van het contract, zal het kapitaal leven uitgekeerd worden aan de begunstigde bij leven op voorwaarde dat deze laatste een gedateerde en ondertekende kwijting en een kopie (recto verso) van zijn identiteitskaart of elk ander identificatiedocument dat gevraagd kan worden door Nateus overmaakt.

De uitkering van het kapitaal leven maakt een einde aan het contract.

#### **artikel 14** Uitkering bij overlijden van de verzekerde

Indien de verzekerde overlijdt vóór de einddatum van het contract, wordt het kapitaal overlijden aan de bij overlijden begunstigde(n) uitgekeerd.

Nateus kan niet verplicht worden om de uitkering te verrichten aan de begunstigde(n) waarvan wordt aangetoond dat hij (zij) opzettelijk het overlijden van de verzekerde zou(den) hebben veroorzaakt of andere personen ertoe zou(den) hebben aangezet. In voorkomend geval regelt Nateus de uitkering alsof deze begunstigde(n) niet bestond(en).

Nateus overhandigt aan elke begunstigde een vereffeningsskwijting. Hij (zij) stuurt (sturen) hiervan een naar behoren ingevuld en ondertekend dubbel terug aan Nateus en een kopie (recto verso) van zijn (hun) identiteitskaart of elk ander identificatiedocument dat gevraagd kan worden door Nateus.

Nateus kan de voorlegging eisen van elk ander document dat zij nuttig acht, zoals een akte van bekendheid die toelaat om de rechten van de begunstigden te bepalen, indien zij niet met naam werden aangeduid. Indien er meerdere begunstigden zijn, kan Nateus evenwel eisen dat zij één enkele persoon van voldoende gewaarmerkte volmachten zouden voorzien om de uitkering gezamenlijk in hun naam te mogen ontvangen.

Nateus is van iedere verbintenis bevrijd door de uitkering die zij te goeder trouw aan de begunstigde(n) heeft gedaan voordat zij enig geldig geschrift heeft ontvangen met wijziging van de aanwijzing van de begunstigde(n).

De uitkering van het kapitaal overlijden maakt een einde aan het contract.

#### **artikel 15** Afkoop van het contract

Een opdracht tot (gedeeltelijke of volledige) afkoop wordt uitsluitend ingediend via het naar behoren ingevuld gedateerd en ondertekend formulier dat Nateus hiertoe ter beschikking heeft gesteld van de verzekeringnemer bij de onderschrijving van Onyx Fund. Dit formulier moet vergezeld zijn van een kopie van de identiteitskaart van de verzekeringnemer. Een (gedeeltelijke of volledige) afkoop wordt uitgevoerd door Nateus en gaat in op de eerste koersdag na de eerste werkdag van Nateus die volgt op de datum van ontvangst van de geldige opdracht tot (gedeeltelijke of volledige) afkoop.

Nateus rekent bij bepaalde afkopen kosten aan. Het bedrag van deze kosten wordt als volgt bepaald:

- Voor afkopen vanaf € 750: 3 % - 2 % - 1 % degressief de eerste 3 jaar; geen kosten vanaf het 4de jaar.
- Voor afkopen van minder dan € 750: steeds 5 % met een maximum van € 15.

In tegenstelling tot vorige paragraaf zullen er geen kosten aangerekend worden

- 1) voor de eerste jaarlijkse afkoop tijdens deze eerste 3 jaar indien de som van de opgevraagde bedragen niet groter is dan 30 % van de totaal geïnvesteerde sommen;
- 2) in geval van een afkoop in het kader van de aankoop van een onroerend goed door de verzekeringnemer, met een maximum dat overeenkomt met de aankoopprijs en de notariskosten vermeld in de aankoopakte, of met de prijs voor de nieuwbouw.

In tegenstelling tot de twee voorgaande paragrafen, zullen er voor het gedeelte van het contract dat belegd werd in Onyx Invest 130 bij afkoop geen kosten worden aangerekend. In een periode van dalende beurzen kan echter een conjuncturele vergoeding van 5 % op de afkoopwaarde worden aangerekend wanneer de waarde van de D.J. EuroStoxx 50 index op de datum van afkoop minstens 12,5 % lager ligt dan het gemiddelde van deze index over de dezelfde maand één jaar voor de datum van afkoop.

Alvorens over te gaan tot de uitkering van het bedrag van de (gedeeltelijke of volledige) afkoop, kan Nateus de voorlegging eisen van elk document dat zij nodig

acht, zoals een officieel document dat aantoonst dat de verzekeringnemer en de verzekerde in leven zijn en, bij de volledige afkoop, de inlevering van de laatst uitgegeven Bijzondere Voorwaarden.

#### **GEDEELTELIJKE AFKOOPT**

Een gedeeltelijke afkoop wordt uitgevoerd door afkoop uit Onyx First 130 en/of Onyx Invest 130 en/of de opheffing van het overeenstemmend aantal eenheden van de fondsen van Onyx Fund.

Een gedeeltelijke afkoop wordt slechts aanvaard en doorgevoerd indien het bedrag van de afkoop en het bedrag van het overblijvend spaarkapitaal na afkoop ten minste gelijk zijn aan € 500. Indien de opdracht tot gedeeltelijke afkoop het voormelde overblijvende minimumbedrag niet respecteert, heeft Nateus het recht de opdracht slechts uit te voeren tot beloop van het bedrag dat toelaat dit minimumbedrag te respecteren. Indien een opdracht tot gedeeltelijke afkoop gegeven wordt voor een bedrag gelijk aan of hoger dan het spaarkapitaal, wordt deze opdracht beschouwd als een opdracht tot volledige afkoop en wordt Onyx Fund beëindigd.

Indien het spaarkapitaal verbonden is met meer dan een van de aangeboden beleggingsmogelijkheden, wordt de gedeeltelijke afkoop, tenzij anders vermeld in de opdracht tot afkoop, aangerekend op de gedeelten van het spaarkapitaal verbonden met de verschillende beleggingsmogelijkheden, en dit evenredig met hun respectievelijk laatst gekende bedrag.

Indien er voor Onyx First 130 en/of Onyx Invest 130

meerdere stortingen zijn gebeurd, wordt de gedeeltelijke afkoop voor deze beleggingsmogelijkheden evenredig over deze stortingen verdeeld.

#### **VOLLEDIGE AFKOOPT**

De volledige afkoop wordt uitgevoerd door een volledige afkoop van de verworven reserve uit Onyx First 130 en/of Onyx Invest 130 en/of de opheffing van alle eenheden van Onyx Fund.

In geval van volledige afkoop van het spaarkapitaal wordt Onyx Fund beëindigd. Het contract kan evenwel terug in voege gesteld worden door de verzekeringnemer mits terugstorting van het hem overgemaakte bedrag binnen drie maanden volgend op de volledige afkoop. Deze terugstorting wordt beschouwd als een eerste storting, zodat een nieuw verzekeringsvoorstel moet worden ingevuld.

#### **artikel 16 Betalingen verricht door Nateus**

Zodra zij in het bezit is van alle documenten die vereist zijn voor de uitkering, regelt Nateus de uitkering.

Een eventuele vertraging in de betaling door het feit dat deze niet gevraagd werd, de vereffeningsschuld niet ondertekend of teruggestuurd werd of, meer in het algemeen, als gevolg van een omstandigheid onafhankelijk van de wil van Nateus, geeft geen aanleiding tot enige interestvergoeding.

In voorkomend geval houdt Nateus op de uitkering elk bedrag in dat haar in het kader van Onyx Fund (nog) verschuldigd zou zijn.

### **TITEL IV - Diverse bepalingen**

#### **artikel 17 Kosten en belastingen**

Er kunnen dossierkosten, instapkosten (zowel voor de eerste als voor bijkomende stortingen), arbitragekosten of afkoopkosten (zowel voor de volledige als een gedeeltelijke afkoop) aangerekend worden.

Indien dit het geval is, zullen deze kosten vermeld worden in de Bijzondere Voorwaarden of in de artikels van deze Algemene Voorwaarden die er betrekking op hebben.

Hiernaast rekent Ethias en/of Nateus beheerskosten aan. Voor verdere toelichtingen betreffende de beheerskosten van de fondsen wordt verwezen naar het Beheersreglement van de Beleggingsfondsen. Voor verdere toelichting betreffende de beheerskosten van Onyx First 130 en Onyx Invest 130 wordt verwezen naar het investeringsreglement van de gekantonnerde fondsen en de Bijzondere Voorwaarden.

Bijzondere uitgaven die veroorzaakt worden door de verzekeringnemer, de verzekerde of de begunstigde(n) en die buiten het normale beheer van Onyx Fund vallen, kunnen ook door Nateus worden aangerekend, doch

enkel nadat zij de betrokkene(n) hiervan op de hoogte heeft gesteld.

Nateus behoudt zich het recht voor om voor de toekomst en in het kader van een algemene herziening, de structuur en de bedragen van de kosten te wijzigen. In voorkomend geval kan Nateus eender welke belasting, bijdrage en last die momenteel of in de toekomst de stortingen, het spaarkapitaal, de beleggingsopbrengsten of de verzekeringsprestaties zouden bezwaren ten laste leggen van Onyx Fund, de verzekeringnemer of de begunstigde(n). De verzekeringnemer kan zich tot Nateus richten voor alle inlichtingen betreffende het fiscale regime dat van toepassing is op Onyx Fund.

#### **artikel 18 Briefwisseling en bewijs**

Tenzij de bepalingen van deze Algemene Voorwaarden of dwingende wettelijke bepalingen er anders over zouden beschikken, kan elke kennisgeving tussen de partijen gebeuren per eenvoudige brief. De verzending van een aangetekende brief wordt bewezen door het ontvangstbewijs van de post.

Elke briefwisseling tussen partijen geschiedt geldig aan hun laatst schriftelijk onderling meegedeeld adres. Indien de verzekeringnemer zijn verblijfplaats in het buitenland vestigt, moet hij bovendien een in België wonende vertegenwoordiger aanduiden aan wie zo nodig elke kennisgeving betreffende Onyx Fund geldig geadresseerd kan worden.

Het bestaan en de inhoud van enig document of enige briefwisseling worden bewezen door de voorlegging van het origineel of, bij gebrek hiervan, door de kopie ervan die zich in de dossiers van Nateus bevindt.

#### **artikel 19 Klachten en rechtsmacht**

De geschillen met betrekking tot de uitvoering van Onyx Fund vallen onder de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

Elke klacht over Onyx Fund kan worden gericht aan:

- Nateus - dienst Personenverzekeringen – Frankrijklei 79 – 2000 Antwerpen – fax 03 247 35 90 - info@nateus.be
- Ombudsman van de verzekeringen - de Meeûsplantsoen 35 - 1000 Brussel - fax 02 547 59 75 - info@ombudsman.as
- Commissie voor het Bank-, Financie en Assurantie- wezen – Congresstraat 12-14 - 1000 Brussel - fax 02 220 59 30 – cob@cbfa.be

## Investeringsreglement van de gekantonnerde fondsen

### TITEL I - Nateus Onyx First Fund

#### **artikel 1 Doel van het fonds**

Op 01/01/2006 heeft Nateus het gekantonnerde fonds 'Nateus Onyx First Fund' opgericht. De activa maken het voorwerp uit van een afzonderlijk beheer, met als doel een maximaal rendement te behalen waarbij het financiële risico beperkt wordt.

#### **artikel 2 Winstdeling**

Het jaarlijkse rendement van het gekantonnerde fonds 'Nateus Onyx First Fund' houdt niet alleen rekening met de gerealiseerde beleggingsopbrengsten, de lasten die met de beleggingen gepaard gaan, de taksen, belastingen en directe of indirecte kosten maar ook met een eventueel overgedragen tekort van het (de) vorige jaar (jaren) en met een jaarlijkse beheerskost van maximaal 1,00 % op de inventariswaarde. De winstdeling zal zo vastgelegd worden dat minimaal 90 % van het door het gekantonnerde fonds bereikte rendement toegekend wordt aan de betreffende verzekeringscontracten. Het saldo wordt ingehouden door Nateus. De winstdeelname is gelijk aan de totale toekenning uit het fonds, verminderd met de gewaarborgde rente. De winstdeelname wordt toegekend op jaarbasis.

De globale rentevoet is gelijk aan de globale rentevoet die Ethias waarborgt aan haar rechtstreekse klanten die

onder gelijkaardige omstandigheden een First-rekening hebben onderschreven.

#### **artikel 3 Investeringsbeleid**

De activa van het 'Nateus Onyx First Fund' worden volledig aangewend als herverzekeringspremie, te betalen aan Ethias.

#### **artikel 4 Stopzetting van het fonds**

Ingeval Nateus zou beslissen, om gerechtvaardigde redenen en in het belang van de verzekeringnemers en de begunstigden, de activa niet meer te investeren in het 'Nateus Onyx First Fund', zal zij de activa investeren in beleggingen die een gelijkwaardig investeringsbeleid en risicoprofiel vertonen. In voorkomend geval zal Nateus de betrokken verzekeringnemers hiervan op de hoogte stellen en hun de mogelijkheid aanbieden zonder kosten, hetzij een arbitrage te doen, hetzij een volledige opname van de verworven waarde uit te voeren.

#### **artikel 5 Uitstapkosten**

Er zijn geen andere uitstapkosten dan deze vermeld in de Algemene en Bijzondere Voorwaarden van het verzekeringscontract.



### **artikel 1 Doel van het fonds**

Op 01/01/2006 heeft Nateus het gekantonneerde fonds 'Nateus Onyx Invest Fund' opgericht. De activa maken het voorwerp uit van een afzonderlijk beheer, met als doel een maximaal rendement te behalen waarbij het financiële risico beperkt wordt.

### **artikel 2 Winstdeling**

De winstdeelname wordt toegekend op jaarbasis.

De globale rentevoet is gelijk aan de globale rentevoet die Ethias toekent aan haar rechtstreekse klanten die onder gelijkaardige omstandigheden een First Invest hebben onderschreven.

### **artikel 3 Investeringsbeleid**

De activa van het 'Nateus Onyx Invest Fund' worden volledig aangewend als herverzekeringsspremie, te betalen aan Ethias die deze sommen investeert in haar gekantonneerde fonds 'Ethias Invest Fund' en er een winstdeling aan toekent die gelijk is aan deze toegekend aan de contracten First Invest die onder gelijkaardige omstandigheden werden onderschreven door de rechtstreekse klanten van Ethias.

### **ETHIAS INVEST FUND**

Het Ethias Invest Fund werd op 17 januari 2005 opgericht voor onbeperkte duur. De activa ervan maken het voorwerp uit van een afzonderlijk beheer, met als doel een maximaal rendement te behalen waarbij het financiële risico beperkt wordt.

Het fonds 'Ethias Invest Fund' is een beleggingsvorm met kapitaalgarantie en met een winstdeling, afhankelijk van haar rendement.

Het jaarlijkse rendement van het gekantonneerde fonds 'Ethias Invest Fund' houdt niet alleen rekening met de gerealiseerde beleggingsopbrengsten, de lasten die met de beleggingen gepaard gaan, de taksen, belastingen en directe of indirecte kosten maar ook met een eventueel overgedragen tekort van het (de) vorige jaar (jaren).

De winstdeling bedraagt ten minste 90 % van het door het gekantonneerde fonds bereikte rendement, verminderd met een jaarlijkse beheerskost van maximaal 1,00 % op de inventariswaarde van het fonds. Het saldo wordt ingehouden door Ethias.

De investeringen zullen gedaan worden conform de aan de verzekeraars opgelegde verplichtingen inzake de Wet

van 9 juli 1975 met betrekking tot de controle van de verzekeringsmaatschappijen en haar uitvoeringsbesluiten, en meer bepaald het koninklijk besluit van 22 februari 1991.

De beleggingen zullen voor minimaal 70 % in obligaties gedaan worden en voor maximaal 30 % in aandelen. De afgeleide producten (opties en andere) zullen beperkt worden tot 5 %. Dit is een aangepaste en evenwichtige verdeelsleutel die toelaat veiligheid en rendement te combineren om een regelmatige groei op lange termijn te behalen door gebruik te maken van de beursschommelingen om meerwaarden te realiseren.

De beleggingen en investeringen zullen hoofdzakelijk gedaan worden in Europese effecten. De vereiste voor de portefeuille in obligaties is een gemiddelde rating A en deze voor aandelen, een beursnotering in een van de landen van de Europese Unie of in Zwitserland.

De aandelen van eenzelfde onderneming kunnen niet meer dan 5 % van het totaal van de activa vertegenwoordigen, om zo een optimale diversificatie te verzekeren.

De evenwichtige geografische verdeling tussen de belangrijkste Europese landen en de diversificatie tussen de belangrijkste economische sectoren heeft als doel op termijn het rendement van het fonds te optimaliseren.

De investeringen in directe grondstoffen (zoals waarden in goud) zullen niet gebruikt worden in het beheer van het fonds.

### **artikel 4 Stopzetting van het fonds**

Ingeval Nateus zou beslissen, om gerechtvaardigde redenen en in het belang van de verzekeringnemers en de begunstigen, de activa niet meer te investeren in het 'Nateus Onyx Invest Fund', zal zij de activa investeren in beleggingen die een gelijkwaardig investeringsbeleid en risicoprofiel vertonen. In voorkomend geval zal Nateus de betrokken verzekeringnemers hiervan op de hoogte stellen en hun de mogelijkheid aanbieden zonder kosten, hetzij een arbitrage te doen, hetzij een volledige opname van de verworven waarde uit te voeren.

### **artikel 5 Uitstapkosten**

Er zijn geen andere uitstapkosten dan deze vermeld in de Algemene en Bijzondere Voorwaarden van het verzekeringscontract.

**artikel 1** Inleiding

Ethias heeft de beleggingsfondsen Invest 23 Dolce, Invest 23 Piano, Invest 23 Mezzo, Invest 23 Forte, Invest 23 Europ en Invest 23 World opgericht met het doel een optimaal rendement te kunnen aanbieden aan de beleggingen uitgevoerd o.a. in het kader van Onyx Fund. Er wordt evenwel geen enkel rendement gewaarborgd, het financieel risico van deze onderschrijving wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer.

De verschillende beleggingsfondsen hebben, zoals verder aangegeven, elk hun eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel. Op schriftelijk verzoek van de verzekeringnemer zal hem een technische nota gestuurd worden met betrekking tot de investeringspolitiek van de fondsen (technieken en financiële instrumenten met betrekking tot de roerende waarden of bestemd ter dekking van de wisselrisico's waaraan elk compartiment zich blootstelt in het kader van het beheer van zijn patrimonium).

De beleggingsfondsen worden beheerd door Ethias, die zich evenwel het recht voorbehoudt om dit beheer toe te vertrouwen aan een of meerdere derden, die gewijzigd kunnen worden in de loop van het contract. De activa van de beleggingsfondsen zijn eigendom van Ethias.

Het grootste deel van de activa van de beleggingsfondsen wordt belegd in verschillende compartimenten van het 'Ethias Life Fund'. Ethias Life Fund is een kapitaliserend Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat onderworpen is aan de Luxemburgse wet van 19 juli 1991 betreffende de instellingen voor collectieve beleggingen waarvan de effecten niet bestemd zijn voor beleggingen in het publiek. De delen van de verschillende compartimenten van Ethias Life Fund worden uitgedrukt in euro of in Amerikaanse dollar. Voor meer details betreffende de karakteristieken van Ethias Life Fund en zijn verschillende compartimenten, wordt verwezen naar de bij dit Beheersreglement gevoegde Samenvatting van de Prospectus van Ethias Life Fund.

**artikel 2** Oprichtingsdatum en beleggingsbeleid**Invest 23 Dolce**

Het beleggingsfonds Invest 23 Dolce werd op 11 april 2002 opgericht voor onbepaalde duur. Invest 23 Dolce is een obligatiefonds dat zich hoofdzakelijk richt tot beleggers met een defensief risicoprofiel: de activa van het fonds worden voor 100 % belegd in obligaties van het compartiment 'Global Bond' van het Ethias Life Fund.

**Invest 23 Piano**

Het beleggingsfonds Invest 23 Piano werd op 1 september 2000 opgericht voor onbepaalde duur. Invest 23 Piano is een gemengd fonds dat zich hoofdzakelijk richt tot

beleggers met een defensief risicoprofiel: de activa van het fonds worden belegd in liquiditeiten of kortlopende geldbeleggingen, in obligaties met een maximale gemiddelde duur van 4 jaar en in Europese aandelen.

De activa van het beleggingsfonds Invest 23 Piano worden gespreid volgens de volgende indicatieve minimale en maximale beleggingsquotiteiten:

- tussen 65 % en 75 % liquide beleggingen en beleggingen in obligaties, bestaande uit:
  - tussen 5 % en 15 % liquide beleggingen (liquiditeiten, termijnrekeningen, schatkistcertificaten, schatkistbewijzen, andere kortetermijnbeleggingen en het compartiment 'Money Market' van het Ethias Life Fund);
  - tussen 35 % en 45 % in het compartiment 'Eurobonds' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 5 % en 15 % in het compartiment 'Eurobonds Convergence' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 5 % en 15 % in het compartiment 'International Bonds' van het Ethias Life Fund;
- tussen 25 % en 35 % beleggingen in aandelen, bestaande uit:
  - tussen 15 % en 25 % in het compartiment 'European Equities' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 0 % en 15 % in het compartiment 'Best Equities' van het Ethias Life Fund;
  - maximaal 5 % in het compartiment 'Global Mixed' van het Ethias Life Fund.

**Invest 23 Mezzo**

Het beleggingsfonds Invest 23 Mezzo werd op 1 september 2000 opgericht voor onbepaalde duur. Invest 23 Mezzo is een gemengd fonds dat zich hoofdzakelijk richt tot beleggers met een gemiddeld risicoprofiel: de activa van het fonds worden hoofdzakelijk belegd in Europese aandelen en obligaties. Elke portefeuille is sterk gespreid. Een dergelijke beleggingspolitiek streeft zowel naar een groei van de activa als naar een hoog rendement.

De activa van het beleggingsfonds Invest 23 Mezzo worden gespreid volgens de volgende indicatieve minimale en maximale beleggingsquotiteiten:

- tussen 55 % en 65 % liquide beleggingen en beleggingen in obligaties, bestaande uit:
  - maximaal 10 % liquide beleggingen (liquiditeiten, termijnrekeningen, schatkistcertificaten, schatkistbewijzen, andere kortetermijnbeleggingen en delen van het compartiment 'Money Market' van het Ethias Life Fund);
  - tussen 30 % en 40 % in het compartiment 'Eurobonds' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 15 % en 25 % in het compartiment 'International Bonds' van het Ethias Life Fund;

- tussen 35 % en 45 % beleggingen in aandelen, bestaande uit:
  - maximaal 10 % in het compartiment 'Emerging Markets' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 20 % en 30 % in het compartiment 'European Equities' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 0 % en 15 % in het compartiment 'Best Equities' van het Ethias Life Fund;
  - maximaal 5 % in het compartiment 'Global Mixed' van het Ethias Life Fund.

### **Invest 23 Forte**

Het beleggingsfonds Invest 23 Forte werd op 1 september 2000 opgericht voor onbeperkte duur. Invest 23 Forte is een gemengd fonds dat zich hoofdzakelijk richt tot beleggers met een offensief risicoprofiel: de activa van het fonds worden belegd in Europese, Amerikaanse en Japanse aandelen, alsook in aandelen uit de opkomende landen. Met dit beleggingsbeleid wordt op lange termijn (meer dan 5 jaar) een substantiële groei van de activa beoogd.

De activa van het beleggingsfonds Invest 23 Forte worden gespreid volgens de volgende indicatieve minimale en maximale beleggingsquotiteiten:

- tussen 45 % en 55 % liquide beleggingen en beleggingen in obligaties, bestaande uit:
  - maximaal 10 % liquide beleggingen (liquiditeiten, termijnrekeningen, schatkistcertificaten, schatkistbewijzen, andere kortetermijnbeleggingen en delen van het compartiment 'Money Market' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 15 % en 25 % in het compartiment 'Eurobonds' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 20 % en 30 % in het compartiment 'International Bonds' van het Ethias Life Fund;
- tussen 45 % en 55 % beleggingen in aandelen, bestaande uit:
  - maximaal 10 % in het compartiment 'Emerging Markets' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 15 % en 25 % in het compartiment 'European Equities' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 10 % en 20 % in het compartiment 'Global Equities' van het Ethias Life Fund;
  - tussen 0 % en 15 % in het compartiment 'Best Equities' van het Ethias Life Fund;
  - maximaal 5 % in het compartiment 'Global Mixed' van het Ethias Life Fund.

### **Invest 23 Europ**

Het beleggingsfonds Invest 23 Europ werd op 1 februari 2002 opgericht voor onbeperkte duur. Invest 23 Europ is een aandelenfonds dat zich hoofdzakelijk richt tot beleggers met een offensief risicoprofiel: de activa van het fonds worden voor 100 % belegd in aandelen van het compartiment 'European Equities' van het Ethias Life Fund.

### **Invest 23 World**

Het beleggingsfonds Invest 23 World werd op 1 februari 2002 opgericht voor onbeperkte duur. Invest 23 World is een aandelenfonds dat zich hoofdzakelijk richt tot beleggers met een offensief risicoprofiel: de activa van het fonds worden voor 100 % belegd in aandelen van het compartiment 'Best Equities' van het Ethias Life Fund.

### **artikel 3 Inventariswaarde en waarderingsregels**

De inventariswaarde van de beleggingsfondsen is gelijk aan de waarde van alle activa waaruit zij bestaan. De inventariswaarde van de beleggingsfondsen wordt elke donderdag berekend (koersdag). Indien het een wettelijke of bancaire verlofdag in het Groothertogdom Luxemburg betreft, valt de koersdag op de eerstvolgende bankwerkdag in het Groothertogdom Luxemburg. Ethias behoudt zich het recht voor om de koersdagen vaker dan elke donderdag te bepalen. In voorkomend geval zal Nateus alle verzekeringnemers hierover inlichten. In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de inventariswaarde van een beleggingsfonds geschorst worden en bijgevolg de koersdag verdaagd worden tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde van de beleggingsfondsen berekend kan worden:

- wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen worden genoteerd of verhandeld waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat Ethias de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van de beleggingsfondsen ernstig te schaden;
- wanneer Ethias 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 een fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt;
- in alle gevallen waarin de waardebepaling van de delen van de compartimenten van Ethias Life Fund zou geschorst worden, zoals aangegeven in de Prospectus van Ethias Life Fund waarvan een samenvatting bij dit Beheersreglement is gevoegd.

In voormelde gevallen worden de toekenningen en de onttrekkingen opgeschort en de verzekeringnemer heeft recht op een terugstorting van de (delen van de) gestorte premies die niet kunnen worden geïnvesteerd in het fonds waarvan de berekening van de inventariswaarde werd geschorst.

De activa van de beleggingsfondsen worden als volgt gewaardeerd:

- de liquide beleggingen, andere dan de delen van het compartiment 'Money Market' van Ethias Life Fund, worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde, verhoogd met de verlopen interesten op de koersdag;
- de delen van de verschillende compartimenten van Ethias Life Fund worden gewaardeerd volgens de regels bepaald in de Prospectus van Ethias Life Fund waarvan een samenvatting bij dit Beheersreglement is gevoegd.

De beleggingsfondsen worden gewaardeerd in euro. De activa van de beleggingsfondsen die zouden genoteerd zijn in een andere munteenheid worden geconverteerd in euro tegen de in België op elke koersdag van kracht zijnde interbancaire wisselkoers. Op elke koersdag onttrekt Ethias de beheerskosten aan de beleggingsfondsen. De beheerskosten verminderen derhalve de inventariswaarde van de beleggingsfondsen. De eventuele door Ethias gedragen taksen die betrekking hebben op de verwerving, de bewaring en de verkoop van de activa van de beleggingsfondsen, worden onttrokken aan de beleggingsfondsen en verminderen zo eveneens hun inventariswaarde.

#### **artikel 4 Spaarkapitaal en eenheidswaarden**

Het spaarkapitaal van het gedeelte van Onyx Fund dat in fondsen belegd wordt is gelijk aan het aantal eenheden ervan dat verbonden is met de betrokken beleggingsfondsen vermenigvuldigd met hun respectievelijke eenheidswaarde.

De eenheidswaarde van elk beleggingsfonds wordt bepaald op elke berekeningsdatum van de inventariswaarde van het betrokken beleggingsfonds (koersdag). De nieuwe eenheidswaarde van elk beleggingsfonds wordt verkregen door toepassing van volgende formule:

$$NEW = OEW \times (1 + X) \times (1 - Y), \text{ waarbij}$$

- NEW de nieuwe eenheidswaarde voorstelt;
- OEW de oude eenheidswaarde voorstelt, namelijk die van de vorige koersdag;
- X het variatiepercentage voorstelt van de inventariswaarde van het beleggingsfonds sedert de vorige koersdag (zonder rekening te houden met de toekenningen en de onttrekkingen die plaatshebben op de koersdag van de nieuwe eenheidswaarde);
- Y het percentage van de beheerskosten voorstelt, namelijk 0,003 %, vermenigvuldigd met het aantal kalenderdagen gelegen tussen de vorige koersdag en de nieuwe koersdag, deze laatste dag inbegrepen.

Aldus stemmen de eenheidswaarden op elke koersdag overeen met de inventariswaarde van de betrokken beleggingsfondsen, gedeeld door het totaal aantal

eenheden dat ermee verbonden is op dezelfde datum. De evolutie van de eenheidswaarden is dus gekoppeld aan de evolutie van de inventariswaarde van de betrokken beleggingsfondsen.

De eenheidswaarden worden uitgedrukt in euro en ter indicatie gepubliceerd in de financiële pers. Bovendien deelt Nateus spontaan en minstens eenmaal per jaar aan elke verzekeringnemer het aantal eenheden van Onyx Fund en de verschillende eenheidswaarden mee.

Ethias kan op ieder ogenblik beslissen de eenheden verbonden aan een beleggingsfonds te consolideren of te fractioneren.

#### **artikel 5 Financiële verslagen**

Ethias stelt voor ieder beleggingsfonds een halfjaarlijks financieel verslag op, dat door iedere verzekeringnemer op eenvoudig schriftelijk verzoek bij Nateus kan verkregen worden.

#### **artikel 6 Overdracht - vereffening**

Indien om welke reden ook een of meerdere compartimenten van Ethias Life Fund zouden vereffend worden, indien hun delen niet meer toegankelijk zouden zijn voor Ethias of Nateus of indien Ethias of Nateus om gegronde redenen en in het belang van de verzekeringnemers en de begunstigen zou beslissen de activa van de beleggingsfondsen niet langer te beleggen in deze compartimenten, dan zal zij de activa investeren in beleggingen die een gelijkaardig beleggingsbeleid en risicoprofiel vertonen. In voorkomend geval licht Nateus de betrokken verzekeringnemers hierover in en biedt hen de mogelijkheid om zonder kosten hetzij een arbitrage, hetzij de volledige afkoop van het spaarkapitaal te vragen.

#### **artikel 7 Wijziging van het beheersreglement**

Ethias kan om gegronde redenen en zonder de rechten van de verzekeringnemers en de begunstigen in het gedrang te brengen, dit Beheersreglement wijzigen. In dit geval bezorgt Nateus een exemplaar van het nieuw Beheersreglement aan iedere verzekeringnemer.

#### **BIJLAGE**

De in bijlage gevoegde samenvatting van de Prospectus van het Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds Ethias Life Fund maakt integraal deel uit van dit Beheersreglement. De volledige tekst van de Prospectus kan door iedere verzekeringnemer op eenvoudig schriftelijk verzoek bij Nateus verkregen worden. Enkel deze tekst heeft juridische waarde.

Ethias Life Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds met verschillende compartimenten. Ieder compartiment vertegenwoordigt een reeks specifieke activa en verplichtingen, evenals een apart investeringsbeleid.

#### **artikel 1** Investeringsbeleid

Elk compartiment, met uitzondering van het compartiment Global Mixed en Global Bonds, investeert zijn activa in een enkel Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds, dat zal kunnen variëren in bepaalde gevallen, zoals in geval van ontoereikende prestaties of in geval van een belangrijke daling van zijn netto-activa. De compartimenten Global Mixed en Global Bond investeren hun activa in meerdere gemeenschappelijke beleggingsfondsen.

##### **Ethias Life Fund - Money Market**

De bedoeling bestaat erin om te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt een instrument met een zeer gering risico vormt en dat investeert in beleggingen op zeer korte termijn (deposito's, instrumenten van de monetaire markt). De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - Eurobonds**

De bedoeling bestaat erin om te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds waarvan het rendement rechtstreeks het rendement weerspiegelt van obligaties die in euro zijn uitgedrukt. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - Eurobonds Convergence**

De bedoeling bestaat erin om te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt investeert in obligaties die in Europese valuta zijn uitgedrukt. Het kan zowel gaan om valuta van lidstaten van de Economische en Monetaire Unie (EMU) of van Europese lidstaten die niet aan de EMU deelnemen, als om valuta van Europese landen die niet tot de Europese Unie behoren. Bij de landen die niet aan de EMU deelnemen, is de beleggingsstrategie gericht op de munten van landen die voldoende potentieel hebben om hun economische grondslagen te verbeteren en die op die manier in de toekomst de criteria voor de toetreding tot de euro kunnen vervullen. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - International Bonds**

De bedoeling bestaat erin om te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt hoofdzakelijk investeert in obligaties en in alle andere stukken van verhandelbare schuldvorderingen die een regelmatig rendement opleveren, ongeacht de valuta, en dat bijkomend liquiditeiten en instrumenten van

de monetaire markt in portefeuille kan houden. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - European Equities**

De bedoeling bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt op gediversifieerde wijze investeert in aandelen van de Europese zone, d.w.z. de landen van de Europese Unie en de buurlanden in West-Europa (bijv. Noorwegen, Zwitserland, Groot-Brittannië). Dit compartiment stelt zich tevens tot doel om de beleggingen binnen deze landen te spreiden over verschillende sectoren. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - Global Equities**

De bedoeling bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt beleggingen met een aantrekkelijk groeiperspectief aanbiedt op basis van kwalitatief hoogstaande internationale aandelen. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

##### **Ethias Life Fund - Best Equities**

De bedoeling bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt investeert in een vijftigtal internationale aandelen met grote of gemiddelde kapitalisatie. Deze beleggingen in bedrijven uit mature markten en uit opkomende landen geven aan het gemeenschappelijk beleggingsfonds in kwestie een ware internationale roeping. De munteenheid van dit compartiment is de Amerikaanse dollar.

##### **Ethias Life Fund - Emerging Markets**

De bedoeling van dit compartiment bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds dat op zijn beurt investeert in aandelen uit opkomende landen in Oost-Europa (met uitzondering van landen uit de voormalige USSR), Afrika, het Midden-Oosten, Latijns-Amerika en Azië. De munteenheid van dit compartiment is de Amerikaanse dollar.

##### **Ethias Life Fund - Global Mixed**

De bedoeling van het compartiment bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van verschillende gereguleerde open-end instellingen voor collectieve beleggingen waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse instellingen voor collectieve beleggingen en die op hun beurt investeren in monetaire instrumenten op korte termijn (minder dan 12 maanden), in Europese obligaties, Europese aandelen, Amerikaanse aandelen en Japanse aandelen. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

Het gewicht van elke categorie van activa kan variëren tussen:

- monetaire instrumenten op korte termijn: 5 à 20 %;
- Europese obligaties: 5 à 30 %;
- Europese aandelen: 5 à 20 %;
- Amerikaanse aandelen: 5 à 20 %;
- Japanse aandelen: 5 à 15 %.

### **Ethias Life Fund - Global Bond**

De bedoeling van het compartiment bestaat erin te investeren in participatiebewijzen/aandelen van verschillende gereguleerde open-end instellingen voor collectieve beleggingen waarvan de risicospreiding vergelijkbaar is met die van de Luxemburgse instellingen voor collectieve beleggingen die investeren in obligaties. De munteenheid van dit compartiment is de euro.

#### **artikel 2 Evaluatie van de compartimenten**

De waarde van de netto-activa van ieder compartiment is gelijk aan het verschil tussen de bruto-activa en de opeisbare passiva van dit compartiment.

I. Tot de activa van het fonds behoren in het bijzonder:

- a) alle speciën in kas of in deposito's met inbegrip van de vervallen interesten;
- b) alle op zicht betaalbare effecten en stukken alsook de invorderbare rekeningen (met inbegrip van de resultaten uit de verkoop van stukken waarvan de prijs nog niet werd geïnd);
- c) alle stukken, participatiebewijzen, aandelen, obligaties, optierechten of inschrijvingsrechten en andere investeringen en effecten die eigendom zijn van het fonds;
- d) alle dividenden en uitkeringen die het fonds in speciën of in effecten moet ontvangen, indien de Beheersmaatschappij hiervan op de hoogte was;
- e) alle vervallen interesten die voortvloeien uit effecten die eigendom zijn van het fonds, behalve indien deze interesten vervat zitten in de hoofdsom van deze waarden;
- f) de voorafgaande uitgaven van het fonds, indien deze niet zijn afgeschreven;
- g) alle andere activa van welke aard ook, met inbegrip van de voorafbetaalde onkosten.

De waarde van deze activa zal als volgt bepaald worden:

- de participatiebewijzen van Instellingen voor Collectieve Beleggingen zullen geschat worden op basis van hun laatste netto-inventariswaarde op de schattingsdag;
- de waarde van de speciën in kas of in deposito's, van de op zicht betaalbare effecten en stukken en van de te ontvangen rekeningen, van de op voorhand betaalde uitgaven en van de dividenden en interesten die zijn aangekondigd of die hun vervaldag hebben bereikt, maar nog niet zijn geïnd, zal bestaan uit de nominale waarde van deze activa, behalve indien het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden geïnd; in dat laatste geval zal de waarde worden bepaald door het bedrag in mindering te brengen dat de Raad

van Bestuur van de Beheersmaatschappij aangepast acht als weerspiegeling van de reële waarde van deze activa;

- de liquiditeiten en instrumenten van de monetaire markt kunnen worden geschat op hun nominale waarde vermeerderd met de vervallen interesten of op basis van lineaire afschrijvingen. Alle andere activa kunnen, indien mogelijk, op dezelfde manier worden geschat;
- alle andere activa zullen door de Beheersmaatschappij worden geschat op basis van hun waarschijnlijke waarde bij verzilvering; deze laatste moet te goeder trouw worden geschat volgens de algemeen aanvaarde principes en procedures.

II. De verplichtingen van het Fonds worden geacht volgende elementen te omvatten:

- a) alle leningen, vervallen effecten en opeisbare rekeningen;
- b) alle gekende en al dan niet vervallen verbintenissen, met inbegrip van alle contractuele verbintenissen die hun vervaldag hebben bereikt en die betrekking hebben op betalingen in speciën of in goederen;
- c) alle reserves die door de Raad van Bestuur van de Beheersmaatschappij zijn toegestaan of goedgekeurd, in het bijzonder de reserves die werden aangelegd om het hoofd te kunnen bieden aan een eventuele waardevermindering van bepaalde investeringen van het fonds;
- d) alle andere verbintenissen van het fonds, van welke aard ook, met uitzondering van de verbintenissen die werden aangegaan met het eigen kapitaal van het fonds. Bij het schatten van het bedrag van die andere verbintenissen moet de Beheersmaatschappij alle uitgaven in overweging nemen die het fonds moet dragen. Het gaat normaal gezien om de beheerscommissie, de oprichtingskosten, de commissies en kosten die moeten worden betaald aan de beleggingsadviseurs, boekhouders, depositarissen en bijbehorende agenten, de administratieve agent, de gedomicilieerde, de agent voor de overdracht, het betaalkantoor en aan de andere mandatarissen en medewerkers van de Beheersmaatschappij evenals aan de permanente vertegenwoordigers van de Beheersmaatschappij in de landen waar het fonds onderworpen is aan de registratie, de kosten voor juridische dienstverlening en revisie, de kosten voor de beursnotering, de kosten voor de registratie en het behoud van die registratie bij de overheidsinstellingen, de uitgaven voor publiciteit, voor drukwerk met inbegrip van de kosten voor publiciteit en voor de voorbereiding en het drukken van certificaten, prospectussen, toelichtende nota's en registratieverklaringen, nationale belastingen en taksen en alle andere operationele uitgaven met inbegrip van kosten voor de aan- en verkoop van activa, interesten,

bank- en makelaarskosten, postkosten, telefoon- en faxkosten. De Beheersmaatschappij kan de administratieve kosten en andere kosten die een regelmatig of periodiek karakter hebben, berekenen door een schatting te maken voor een heel jaar of voor enige andere periode en door dit evenredig over de delen van die periode te spreiden.

Alle activa die niet in de valuta van het compartiment zijn weergegeven, zullen in die valuta worden omgezet op basis van de wisselkoers die in Luxemburg geldt op de betrokken schattingsdag, te weten elke donderdag.

### artikel 3 Kosten

De enige kosten die effect hebben op de compartimenten zijn de kosten inherent aan de samenstelling van het fonds en aan zijn evolutie, zoals aangegeven in paragraaf II, punt d.

Voor deze compartimenten wordt er geen enkele beheerscommissie, instap- of uitstapkost afgehouden door het Ethias Life Fund.

Beheerskosten: 0 %

Instapkosten: 0 %

Uitstapkosten: 0 %

### artikel 4 Identiteit van de beheerders

De respectievelijke taken van de beheerders worden hernomen in de prospectus van het gemeenschappelijk Luxemburgs beleggingsfonds Ethias Life Fund. Zowel

de beheerders als hun respectievelijke taken kunnen gewijzigd worden in de loop van het contract.

- Ethias Life Fund 'Money Market' - Aqua Conseil SA, bld. Joseph II 7 - L-1840 Luxembourg;
- Ethias Life Fund 'Global Bond' - Crédit Agricole AM SA, bld. Pasteur 90 - F 75015 Paris;
- CDC Ixis Asset Management, rue de Lille 56 - F 75015 Paris;
- JP Morgan Fleming Asset Management (Uk) Ltd., Finsbury dials, 20 Finsbury Street - London EC2Y 9AQ;
- Ethias Life Fund 'Eurobonds' - CDC Ixis Asset Management, rue de Lille 56 - F 75015 Paris;
- Ethias Life Fund 'Euro Convergence' - Demeter Conseil SA, bld. Joseph II - L 1840 Luxembourg;
- Ethias Life Fund 'International Bonds' - Robeco Investor Services BV, Coolingsingel 120 - NL 3011 AG Rotterdam;
- Ethias Life Fund 'European Equities' - CDC Ixis Asset Management, rue de Lille 56 - F 75015 Paris;
- Ethias Life Fund 'Global Equities' - JP Morgan Fleming Asset Management (UK) Ltd., Finsbury dials, 20 Finsbury Street - London EC2Y 9AQ;
- Ethias Life Fund 'Best Equities' - JP Morgan Fleming Asset Management (UK) Ltd., Finsbury dials, 20 Finsbury Street - London EC2Y 9AQ;
- Ethias Life Fund 'Emerging Markets' - CDC Ixis Asset Management, rue de Lille 56 - F 75015 Paris;
- Ethias Life Fund 'Global Mixed' - Boissy Gestion, rue Boissy-d'Anglas 12 - F 75008 Paris;
- Dexia Asset Management Luxembourg SA, route d'Arlon 283 - L 1840 Luxembourg.

## V Structuur van de fondsen Invest 23 Dolce, Piano, Mezzo, Forte, Europ en World

De fondsen Invest 23 Dolce, Piano, Mezzo, Forte, Europ en World investeren in het fonds Ethias Life Fund in verschillende verhoudingen afhankelijk van de investeringspolitiek van het fonds.

Wij hernemen hierna de structuur van de 6 fondsen:

ETHIAS LIFE FUND	INVEST 23 DOLCE	INVEST 23 PIANO	INVEST 23 MEZZO	INVEST 23 FORTE	INVEST 23 EUROP	INVEST 23 WORLD
<b>Liquiditeiten en obligaties</b>	[100 %]	[65 - 75 %]	[55 - 65 %]	[45 - 55 %]		
Cash + Money Market		[5-15 %]	[0 - 10 %]	[0 - 10 %]		
Global Bond	[100 %]					
Eurobonds		[35 - 45 %]	[30 - 40 %]	[15 - 25 %]		
Eurobonds Convergence		[5 - 15 %]				
International Bonds		[5 - 15 %]	[15 - 25 %]	[20 - 30 %]		
<b>Aandelen</b>		[25 - 35 %]	[35 - 45 %]	[45 - 55 %]	[100 %]	[100 %]
European Equities		[15 - 25 %]	[20 - 30 %]	[15 - 25 %]	[100 %]	
Global Equities				[10 - 20 %]		
Best Equities		[0 - 15 %]	[0 - 15 %]	[0 - 15 %]		[100 %]
Emerging Markets			[0 - 10 %]	[0 - 10 %]		
Global Mixed		[0 - 5 %]	[0 - 5 %]	[0 - 5 %]		