

# REGLEMENT DE GESTION

ERGO Life Assurance-placement

# Modes de placement pour ‘Assurance-placement’

## Règlement de gestion

### 1.1. Contenu du règlement de gestion

1.1.	Contenu du règlement de gestion .....	2
1.2.	Introduction.....	3
1.3.	Modes de placement qui accordent un intérêt (branche 21) .....	3
1.3.1.	‘Rendement garanti (durée de garantie 9 ans minimum) + participation bénéficiaire’ .....	3
1.3.1.1.	Description générale.....	3
1.3.1.2.	Taux d’intérêt garanti.....	3
1.3.1.3.	Participation bénéficiaire.....	3
1.3.1.4.	Correction financière.....	3
1.3.2.	‘Garantie de capital + participation bénéficiaire’ .....	3
1.3.2.1.	Description générale.....	3
1.3.2.2.	Participation bénéficiaire.....	3
1.3.3.	Frais de gestion .....	4
1.4.	Modes de placement liés à un fonds d’investissement (branche 23) .....	4
1.4.1.	Description générale .....	4
1.4.2.	ERGO Life Cash (classe de risque: 0).....	4
1.4.3.	ERGO Life Carmignac Sécurité (classe de risque: 1) .....	4
1.4.4.	ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (classe de risque: 2).....	4
1.4.5.	ERGO Life Petercam JPM Global Strategic Bond (classe de risque: 2) .....	4
1.4.6.	ERGO Life JPM Income Opportunity (classe de risque: 2).....	5
1.4.7.	ERGO Life Ethna Aktiv E (classe de risque: 1).....	5
1.4.8.	ERGO Life BlackRock Global Allocation (classe de risque: 3) .....	5
1.4.9.	ERGO Life Carmignac Patrimoine (classe de risque: 2).....	5
1.4.10.	ERGO Life BL Global Flexible (classe de risque: 3).....	5
1.4.11.	ERGO Life BlackRock European Equity Income (classe de risque: 4).....	6
1.4.12.	ERGO Life EdRam Infrastructure (classe de risque: 4).....	6
1.4.13.	ERGO Life German Equities (classe de risque: 4).....	6
1.4.14.	ERGO Life Petercam World Sustainable (classe de risque: 4) .....	6
1.4.15.	ERGO Life Degroof Energy (classe de risque: 5) .....	6
1.4.16.	ERGO Life Best of World (classe de risque: 5) .....	6
1.4.17.	ERGO Life BlackRock Mining (classe de risque: 6) .....	7
1.4.18.	ERGO Life BlackRock Gold (classe de risque: 6).....	7
1.4.19.	ERGO Life Carmignac Emerging Patrimoine (classe de risque: 6).....	7
1.4.20.	Règles d’évaluation et de gestion des fonds d’investissement de la branche 23.....	7
1.4.20.1.	Unités et cours unitaire .....	7
1.4.20.2.	Valeur d’inventaire d’un fonds d’investissement de la branche 23 .....	8
1.4.20.3.	Périodicité de la détermination du cours unitaire .....	8
1.4.20.4.	Liquidation d’un fonds d’investissement de la branche 23 .....	8
1.4.20.5.	Information.....	8
1.5.	Options liées aux modes de placement de la branche 23 .....	9
1.5.1.	Option “Limitation dynamique du risque” .....	9
1.6.	Changement de mode de placement.....	9
1.7.	Modification du règlement de gestion.....	9

## 1.2. Introduction

Le rendement sur les avoirs sur compte d'une 'Assurance-placement' dépend du mode de placement choisi. En principe, des modes de placement qui accordent un intérêt ou des modes de placement dont le rendement est lié à un fonds d'investissement peuvent être choisis. Ce choix est en outre en principe révisable en cours de contrat. ERGO Life peut refuser l'application de certains modes de placement, par exemple pour tenir compte d'exigences fiscales ou d'autres exigences d'ordre juridique.

Le Certificat personnel du contrat mentionne le(s) mode(s) de placement appliqué(s). L'extrait de compte émis par ERGO Life prend aussi l'évolution de la valeur des avoirs sur compte et les modes de placement appliqués.

## 1.3. Modes de placement qui accordent un intérêt (branche 21)

### 1.3.1. 'Rendement garanti (durée de garantie 9 ans minimum) + participation bénéficiaire'

#### 1.3.1.1. Description générale

'Rendement garanti (durée de garantie 9 ans minimum) + participation bénéficiaire' est un mode de placement de la branche 21 où ERGO Life garantit un taux d'intérêt fixe de 1,40% l'an et ceci pour une période garantie de 9 ans minimum, à majorer d'une éventuelle participation bénéficiaire.

#### 1.3.1.2. Taux d'intérêt garanti

Le taux d'intérêt garanti est garanti jusqu'au 31 décembre de l'année de paiement + 9. Durant les périodes de 10 ans suivantes est chaque fois appliqué aux avoirs sur compte constitués le 'taux d'intérêt garanti' qu' ERGO Life applique à ce moment là aux conventions nouvellement conclus de ce type.

ERGO Life publie l'éventuel nouveau 'taux d'intérêt garanti' sur son site internet ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

Aux éventuelles primes complémentaires et aux participations bénéficiaires est appliqué le 'taux d'intérêt garanti' qu' ERGO Life applique aux contrats nouvellement conclus de ce type à la date de paiement de la prime complémentaire ou à la date de son Assemblée générale qui décide de l'octroi de la participation bénéficiaire, et ce jusqu'au 31 décembre de la 10<sup>ième</sup> année à compter de l'année du versement de la prime complémentaire ou de l'octroi de la participation bénéficiaire. Le cycle de 10 ans susvisé s'applique alors chaque fois jusqu'au terme du contrat.

#### 1.3.1.3. Participation bénéficiaire

L'éventuelle participation bénéficiaire dépend des résultats réalisés par ERGO Life et est fixée annuellement par son Assemblée générale. On y fait en principe une distinction selon le niveau du 'taux d'intérêt garanti'.

#### 1.3.1.4. Correction financière

Le preneur d'assurance peut dès la première année retirer chaque année jusqu'à 5% au maximum des avoirs sur compte dans le mode de placement 'Rendement garanti (durée de garantie 9 ans minimum) + participation bénéficiaire' à ce moment-là sans application d'une correction financière spécifiée ci-après.

En cas de sortie prématurée de ce mode de placement (changement de mode de placement, rachat) et pour autant que le retrait sur les avoirs sur compte du mode de placement 'Rendement garanti (durée de garantie 9 ans minimum) + participation bénéficiaire' dépasse 5% des avoirs de ce mode de placement, le retrait dépassant les 5% des avoirs de ce mode de placement est, conformément à l'Arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance-vie, préalablement adapté en positif ou en négatif par l'application d'une correction financière.

Les avoirs sur compte sont ainsi multipliés par la formule suivante:  $(1+i_{\text{garanti}})^{\text{durée résiduelle}} / (1+i_{\text{spot rate}})^{\text{durée résiduelle}}$ . Cette correction financière est appliquée en tenant compte d'une manière raisonnable de l'évolution intermédiaire des taux d'intérêt. Il est tenu compte du taux d'intérêt garanti qui est appliqué ( $i_{\text{garanti}}$ ), du spot rate ( $i_{\text{spot rate}}$ ) et de la durée résiduelle de la période jusqu'à la fin de la 8<sup>ième</sup> année dans la période de garantie (durée résiduelle). Le 'spot rate' indiqué est calculé conformément à l'Arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance-vie.

### 1.3.2. 'Garantie de capital + participation bénéficiaire'

#### 1.3.2.1. Description générale

'Garantie de capital + participation bénéficiaire' est un mode de placement de la branche 21 où ERGO Life garantit qu'aucune perte de placement ne sera encourue et où le rendement positif est intégralement constitué par l'éventuelle participation bénéficiaire.

#### 1.3.2.2. Participation bénéficiaire

L'éventuelle participation bénéficiaire dépend des résultats réalisés par ERGO Life et est fixée annuellement par son Assemblée générale.

---

### **1.3.3. Frais de gestion**

---

ERGO Life soustrait tous les mois des frais aux avoirs sur compte investis en branche 21. Ces frais mensuels s'élèvent au maximum à € 2,50 + 0,021% des avoirs sur compte en branche 21.

---

## **1.4. Modes de placement liés à un fonds d'investissement (branche 23)**

---

### **1.4.1. Description générale**

---

Le rendement sur les avoirs sur compte d'une 'Assurance-placement' peut être totalement ou partiellement lié aux fonds d'investissement de la branche 23 recensés ci-après. ERGO Life vise une croissance de capital optimale, mais ne garantit d'aucune manière l'évolution future de la valeur de ces fonds d'investissement. Le risque de placement est donc intégralement supporté par le preneur d'assurance (ou le bénéficiaire).

La classe de risque est indiquée pour chaque fonds d'investissement de la branche 23, sur une échelle de 0 à 6. La classe de risque donne une indication du profil de risque du fonds d'investissement de la branche 23. Cette classe de risque est calculée en fonction des performances mensuelles enregistrées sur une période de 5 ans. Une classe de risque faible correspond à une volatilité faible observée dans le passé, tandis qu'une classe de risque plus élevée indique une volatilité plus importante observée dans le passé.

---

### **1.4.2. ERGO Life Cash (classe de risque: 0)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 « ERGO Life Cash » a été créé le 02/11/2009 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe « Petercam Liquidity EUR B », géré par Petercam S.A., place Sainte-Gudule 19, 1000 Bruxelles. La stratégie d'investissement consiste principalement à investir dans des instruments du marché monétaire libellés en euros et présentant une échéance résiduelle de maximum 12 mois, en particulier des « commercial papers », des obligations à taux flottant et des obligations ayant une échéance résiduelle de moins d'1 an. Ce fonds essaie de tirer profit des variations des taux sur le marché à court terme.

L'objectif est de mieux se comporter que ses concurrents et que le benchmark Euribor 1 mois EUR.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00082% par jour (0,30% sur base annuelle).

---

### **1.4.3. ERGO Life Carmignac Sécurité (classe de risque : 1)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Carmignac Sécurité' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds de placement externe 'Carmignac Sécurité', géré par Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme, F-75001 Paris, France. Ce fonds obligataire investit activement en obligations et autres titres de la dette à taux variable, titres de créance et instruments du marché monétaire. Il vise un rendement régulier avec maintien du capital.

Le fonds a pour objectif de réaliser un meilleur résultat que son indice de référence : le MTS 1-3 ans, sur son horizon de placement d'au moins de 2 ans. L'ensemble du fonds d'obligations est libellé en euros.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00205% par jour (0.75% sur base annuelle).

---

### **1.4.4. ERGO Life Petercam L Bonds Universalis (classe de risque: 2)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Petercam L Bonds Universalis' a été créé le 23/09/2008 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds de placement 'PAM (L) Bonds Universalis', géré par Petercam S.A., Place Sainte-Gudule 19, B-1000 Bruxelles. Ce fonds obligataire investit activement en obligations internationales gouvernementales et non gouvernementales de grande qualité. Sur la base d'examens macroéconomiques et d'analyses de solvabilité et de courbe des taux d'intérêt, le gestionnaire adapte la durée résiduelle moyenne de placement ('duration'), le positionnement sur la courbe des taux d'intérêt et la répartition en devises de son portefeuille. L'étalon est le JPM Global Index dont le risque monétaire est couvert à 50%.

Ce fonds vise à offrir des prestations supérieures à celles de ses concurrents, avec un risque contrôlé. L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0,00205% par jour (0,75% sur base annuelle).

---

### **1.4.5. ERGO Life JPM Global Strategic Bond (classe de risque: 2)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life JPM Global Strategic Bond' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds de placement externe 'JP Morgan Global Strategic Fund', géré par 'JP Morgan Asset Management (Europe)', 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ce fonds à 'rendement total' vise des investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui de l'indice de référence, où la possibilité de perte de capital à moyen terme est fortement diminuée en raison d'une approche flexible et diversifiée sur plusieurs secteurs.

L'objectif est de réaliser un rendement supérieur à celui de l'indice de référence BBA Libor Spot/ Next Overnight USD en exploitant des opportunités de placement entre autres sur des marchés à rendement fixe et variable.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00205% par jour (0.75% sur base annuelle).

---

#### **1.4.6. ERGO Life JPM Income Opportunity (classe de risque : 2)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life JP Morgan Income Opportunity' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds de placement externe 'JP Morgan Income opportunity Fund', géré par JP Morgan Asset Management (Europe), 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ce fonds à 'rendement total' s'adresse aux investisseurs à la recherche d'une création de valeur issue de plusieurs sources. Le fonds s'oriente sur des placements en obligations et non sur la volatilité de l'argent.

L'objectif du fonds est d'atteindre un rendement supérieur à celui de l'indice de référence EONIA Capitalisé Jour TR EUR en recourant à des opportunités d'investissement, entre autres sur les marchés à taux fixe et sur les marchés des changes.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00205% par jour (0.75% sur base annuelle).

---

#### **1.4.7. ERGO Life Ethna Aktiv E (classe de risque : 1)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Ethna Aktiv E' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds d'investissement externe 'Ethna Aktiv E', géré par ETHENEA Independent Investors S.A. Luxembourg, 9A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg. La politique de placement du fonds consiste principalement en la réalisation d'une augmentation de valeur adéquate en euro, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, du maintien du capital et de la liquidité des actifs du fonds. Le fonds est un fonds mixte investissant en actifs de toute nature, entre autres en actions, obligations, instruments du marché monétaire, certificats et dépôts à terme.

Ce fonds a pour objectif de réaliser un meilleur résultat que celui de son indice de référence, l'indice EONIA Total Return.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00232% par jour (0.85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.8. Ergo Life BlackRock Global Allocation (classe de risque: 3)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life BlackRock Global Allocation' a été créé le 17/10/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds commun de placement 'BlackRock Global Allocation', géré par BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves, L-3293 Luxembourg. Ce fonds investit à l'échelle mondiale dans des actions, des obligations et des titres à court terme de sociétés et d'Etat, sans limitation. Ce fonds cherche à investir dans des titres qui sont sous-évalués. Le compartiment pourra également investir dans les actions de petites sociétés et de sociétés de croissance émergentes tout comme dans des obligations high yield.

Ce fonds a pour but de faire mieux que le benchmark qui contient la répartition suivante : 24% BofAML US Treasuries 5+Y TR USD, 24% FTSE World Ex US TR USD, 16% Citi WGBI NonUSD USD, 36% S&P 500 TR.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0,00233% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.9. Ergo Life Carmignac Patrimoine (classe de risque: 2)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Carmignac Patrimoine' a été créé le 17/10/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe «Carmignac Patrimoine», géré par Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, F-75001 Paris, France. Ce fonds investit en obligations internationales, actions internationales et en devises. Pour respecter sa vocation patrimoniale, il investit en permanence au moins 50% de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à minimiser les risques de fluctuation du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

Ce fonds a pour but de faire mieux que le benchmark 50% MSCI AC World EUR + 50% Citi WGBI EUR.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00233% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.10. ERGO Life BL Global Flexible (classe de risque : 3)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life BL Global Flexible' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds d'investissement externe 'BL Global Flexible', géré par Banque de Luxembourg Investments S.A., 7 Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Le compartiment est composé d'actions et de placements à taux fixe, sans profil d'investissement déterminé. La pondération des différentes classes d'actifs utilisées peut varier de façon considérable en fonction de l'attrait relatif de chacune d'entre elles. Le fonds offre une protection du capital supplémentaire en période de marchés baissiers. Un tiers des frais de gestion du fonds sont reversés à la société Funds For Good, permettant à des enfants d'avoir accès à l'enseignement ou aux soins de santé, ou à des personnes issues de milieux défavorisés de financer leur projet d'entreprise grâce à l'obtention de micro-crédits. Le fonds vise un rendement sur le moyen terme supérieur à celui d'un placement obligataire avec un risque inférieur à celui d'un placement en actions.

Ce fonds a pour objectif de réaliser un meilleur résultat que son indice de référence, le Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00232% par jour (0.85% sur base annuelle).

---

---

#### **1.4.11. ERGO Life BlackRock European Equity Income (classe de risque: 4)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life BlackRock European Equity Income' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe « BlackRock European Equity Income », géré par BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves, L-3293 Senningerberg, Luxembourg. Le fonds investit au moins 70% du total de son actif dans des actions d'entreprises établies en Europe ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Europe. Le fonds vise à générer un revenu croissant au-dessus de la moyenne issu des placements en action sans que cela ne soit aux dépens de la croissance des avoirs à long terme.

Ce fonds a pour objectif de réaliser un meilleur résultat que son indice de référence, l'indice MSCI Europe NR USD.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00232% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.12. Ergo Life EdRAM Infrastructure (classe de risque: 3)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Ergo Life EdRam Infrastructure' a été créé le 17/10/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe 'EDRAM Infrasphere', géré par Edmond de Rothschild Asset Management, 47 rue du Faubourg Saint-Honoré, F-75008 Paris, France. Ce fonds d'actions fait une gestion active de sélection de valeurs internationales intervenant dans le domaine des infrastructures de transport, télécommunication et des infrastructures de production et de distribution d'énergies et d'eau. Le compartiment peut-être utilisé pour profiter d'une thématique avec des bonnes prévisions de croissance sur le long terme.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00233% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.13. ERGO Life German Equities (classe de risque: 4)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life German Equities' a été créé le 23/09/2008 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans 'MEAG ProInvest', un compartiment du fonds de placement allemand 'MEAG Munich ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH', géré par MEAG Munich ERGO Asset Management GmbH, Oskar-von-Miller-Ring 18, D-80333 Munich. Il y est essentiellement investi en actions d'entreprises allemandes de pointe. La composition du fonds d'actions est le résultat d'une sélection soignée. Les actions proviennent exclusivement d'entreprises ayant une structure saine, une position concurrentielle stable, un management de qualité et un potentiel de croissance important.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0,00233% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.14. ERGO Life Petercam World Sustainable (classe de risque: 4)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 « ERGO Life Petercam World Sustainable » a été créé le 01/09/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe « Petercam World Sustainable », géré par Petercam S.A., place Sainte-Gudule 19, B-1000 Bruxelles. Ce fonds d'actions investit dans des actions de sociétés sans limitation géographique et tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00233% par jour (0,85% sur base annuelle).

---

#### **1.4.15. ERGO Life Degroof Energy (classe de risque: 5)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Degroof Energy' a été créé le 01/09/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis dans le fonds commun de placement 'Share Energy', géré par Degroof Management Fund Company, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Ce fonds d'actions investit ses actifs nets en actions de sociétés actives dans l'exploration, la production, le transport et la distribution de produits énergétiques (pétrole, gaz, électricité, charbon...) ainsi qu'en actions de sociétés qui fournissent des services et de l'équipement à l'industrie pétrolière.

Ce fonds a pour but de faire mieux que le benchmark MSCI World Energy Net Dividend Reinvested.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0,00263% par jour (0,96% sur base annuelle).

---

#### **1.4.16. ERGO Life Best of World (classe de risque: 5)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Best of World' a été créé le 23/09/2008 par l'assureur. La stratégie de placement du fonds consiste principalement à investir dans des fonds tenant compte des opportunités du marché et capables d'adapter leur stratégie de placement aux conditions du marché. Ces fonds sous-jacents investissent principalement en actions mais les gestionnaires ont la liberté d'investir dans toute allocation afin d'atteindre leur objectif. Dans le but de maîtriser les risques d'une manière stricte, au moins deux gestionnaires de fonds différents des fonds sous-jacents seront toujours repris.

Ce fonds de fonds est géré par la société de gestion Merit Capital nv, Museumstraat 12d, B-2000 Antwerpen, qui opère comme gestionnaire dans le sens de la Loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement.

L'assureur retire des frais de gestion de 0,00329% par jour (1,20% sur base annuelle) aux avoirs du fonds.

---

---

#### **1.4.17. Ergo Life BlackRock Mining (classe de risque: 6)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life BlackRock Mining' a été créé le 17/10/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe 'BlackRock World Mining', géré par BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves, L-3293 Luxembourg. Ce fonds d'actions investit à l'échelle mondiale dans des actions de sociétés d'exploitation minière et de métaux exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans les secteurs de la production de métaux de base et de minerais industriels, comme le minerai de fer et le charbon. Le fonds peut également investir dans des titres de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'exploitation de mines d'or ou d'un autre métal ou minerai précieux.

Ce fonds a pour but de faire mieux que le benchmark HSBC Global Mining TR USD.

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00263% par jour (0,96% sur base annuelle).

---

#### **1.4.18. ERGO Life BlackRock Gold (classe de risque : 6)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life BlackRock Gold' a été créé le 01/03/2013 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe « BlackRock Gold », géré par BlackRock Luxembourg S.A., 6D route de Trèves, L-3293 Senningerberg, Luxembourg. Le fonds investit au moins 70% du portefeuille d'actions total dans des actions de sociétés actives dans l'exploitation de mines d'or. Le fonds peut de plus, également investir en actions d'entreprises principalement actives dans l'exploitation d'autres métaux précieux et/ou métaux de base. Le fonds s'oriente à long terme sur la croissance du capital, exprimée en dollars américains.

Ce fonds a pour but de réaliser un meilleur résultat que son indice de référence, l'indice FTSE Gold Mines TR.

L'assureur retire des frais de gestion forfaitaires sur les avoirs du fonds de 0.00263% par jour (0.96% sur base annuelle).

---

#### **1.4.19. Ergo Life Carmignac Emerging Patrimoine (classe de risque: 6)**

---

Le fonds d'investissement de la branche 23 'ERGO Life Carmignac Patrimoine' a été créé le 17/10/2011 par l'assureur. Les avoirs du fonds sont investis intégralement dans le fonds d'investissement externe «Carmignac Emerging Patrimoine», géré par Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, F-75001 Paris, France. Ce fonds investit en obligations internationales, les actions internationales et en devises de marchés émergents. Pour respecter sa vocation patrimoniale, il investit en permanence au moins 50% de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à minimiser les risques de fluctuation du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

Ce fonds a pour but de faire mieux que le benchmark 50% MSCI EM (EUR) + 50% JP Morgan GBI EM global diversified (EUR).

L'assureur retire des frais de gestion sur les avoirs du fonds de 0,00263% par jour (0,96% sur base annuelle).

---

### **1.4.20. Règles d'évaluation et de gestion des fonds d'investissement de la branche 23**

---

#### **1.4.20.1. Unités et cours unitaire**

Après retenue des frais d'entrée et d'éventuels impôts, la valeur nette en euros à affecter à un fonds d'investissement de la branche 23 (prime, participation bénéficiaire, boni de survie, transfert entrant) est convertie en unités liées à ce fonds d'investissement et est ainsi attribuée au compte d'assurance.

La valeur des avoirs sur compte s'obtient en multipliant le nombre d'unités par leur cours unitaire respectif, exprimé en euros. Le cours unitaire est à tout moment égal à la valeur totale du fonds d'investissement de la branche 23 concerné, divisé par le nombre total des unités concernées à ce moment.

A l'occasion d'une sortie d'un fonds d'investissement de la branche 23, les unités liées à ce fonds d'investissement sont reconverties en un montant en euro, qui peut alors – en cas de rachat, après retenue de l'indemnité de rachat telle que prévue aux Conditions générales et après retenue d'éventuelles charges (para)fiscales – être versé ou qui peut être affecté au financement d'une prime de risque ou à un changement de mode de placement.

#### **1.4.20.2. Valeur d'inventaire d'un fonds d'investissement de la branche 23**

La valeur d'un fonds d'investissement de la branche 23 est égale à la valeur des avoirs du fonds, évalués à leur dernière valeur vénale connue. Les fonds d'investissement sous-jacents sont évalués sur la base de leur valeur vénale telle que communiquée le plus récemment par le gestionnaire de fonds. Les fonds d'investissement de la branche 23 sont cotés en euros. Les actifs des fonds d'investissement de la branche 23 qui seraient cotés en une autre devise sont convertis en euros au moyen du taux de change le plus récent connu à ce moment.

Les éventuels impôts et autres charges financières externes (frais d'évaluation, frais d'achat et de vente, frais de dépôt et d'administration, intérêts et frais bancaires, etc. imputés éventuellement par des tiers) relatifs au fonds d'investissement de la branche 23, ainsi que les frais de gestion forfaitaires journaliers précités, sont soustraits des avoirs des fonds d'investissement de la branche 23 concernés. ERGO Life peut, de manière raisonnable et justifiée, modifier les frais de gestion susvisés pour l'avenir, moyennant avis préalable.

#### **1.4.20.3. Périodicité de la détermination du cours unitaire**

La valeur d'inventaire de chaque fonds d'investissement de la branche 23 (et le cours d'unité qui en découle) est en principe calculé chaque jour ouvrable d' ERGO Life.

Le calcul susvisé peut être suspendu dans les circonstances visées à l'article 66, §2 de l'Arrêté Royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie. Dans ce cas, la détermination du cours unitaire est prorogée jusqu'au premier jour où la valeur d'inventaire du fonds d'investissement de la branche 23 peut être calculée. Lors d'une telle suspension de la détermination de la valeur d'inventaire, tous les calculs et opérations sont suspendus jusqu'au premier jour où la valeur d'inventaire peut être calculée.

#### **1.4.20.4. Liquidation d'un fonds d'investissement de la branche 23**

ERGO Life peut, pour des raisons justifiées et en tenant compte des intérêts des preneurs d'assurance et des bénéficiaires, décider de procéder à la liquidation d'un fonds d'investissement de la branche 23. ERGO Life en informe préalablement les preneurs d'assurance et leur propose, sans frais, une alternative ou leur permet de réclamer, sans frais de sortie, la liquidation de la totalité des avoirs sur compte. Dans ce cas, ERGO Life placera les avoirs concernés en actifs qui présentent un profil de risque et de placement semblable.

#### **1.4.20.5. Information**

Les cours unitaires de chaque fonds d'investissement de la branche 23 sont communiqués quotidiennement dans la presse financière et peuvent aussi être consultés sur le site internet d' ERGO Life ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

ERGO Life établit au moins semestriellement un rapport financier pour chaque fonds d'investissement de la branche 23. Ce rapport peut être obtenu sur simple demande auprès d' ERGO Life. Ce rapport indique aussi une éventuelle révision de la classe de risque dont relève chaque fonds d'investissement de la branche 23.

## 1.5. Options liées aux modes de placement branche 23

### 1.5.1. Option “limitation dynamique du risque”

Lorsque la moins-value du cours unitaire d'un fonds atteint un seuil fixé dans le Certificat Personnel, exprimé en pourcentage par rapport à la valeur de référence, la totalité des avoirs sur comptes investis dans ce fonds est automatiquement transférée dans le fonds contractuellement déterminé. Le contrôle de la moins-value éventuelle d'un fonds se fait de façon journalière. Le pourcentage de la moins-value est calculé entre la dernière valeur du cours unitaire du fonds connue et la valeur de référence du fonds concerné.

Le transfert automatique vers le fonds contractuellement déterminé se fait, conformément aux conditions reprises dans le point 6.1.4 des conditions générales, à la valeur du cours unitaire de ce fonds qui est d'application à cette date. Si d'autres prélèvements pour le fonds concerné doivent se faire à la même date de transaction, le transfert automatique vers le fonds contractuellement déterminé n'est pas exécuté. La mise en œuvre de l'option n'a aucun effet sur la stratégie d'investissement définie dans le Certificat Personnel pour les versements futurs.

La valeur de référence d'un fonds correspond initialement à la valeur d'inventaire du fonds concerné à la date valeur de la mise en vigueur de l'option. La valeur de référence est ensuite mise à jour de façon journalière (après le contrôle de la moins-value) de façon à correspondre à la valeur la plus élevée entre la valeur de référence d'application et la valeur d'inventaire de l'unité du fonds concerné à cette date valeur. Suite à une mise en vigueur éventuelle de l'option, la valeur de référence est réinitialisée lors du premier versement sur le fonds mis en vigueur. La valeur de référence correspondra alors à la valeur du cours unitaire du fonds concerné à la date de valeur de ce versement.

## 1.6. Changement de mode de placement

En cas de changement de mode de placement, ERGO Life impute un coût ('chargement particulier') de € 40,00 (à indexer, indice de référence: 1/9/2008). Toutefois, ERGO Life opère gratuitement le premier changement de mode de placement dans le courant d'une année civile.

En cas de modification des modalités de mise en vigueur de l'option "Limitation dynamique du risque", à savoir le/les fonds concerné(s) et le/le(s) seuil(s) appliqué(s), ERGO Life porte en compte des frais forfaitaires de 40 EUR (à indexer, date de référence: 1/9/2008). Toutefois, la première modification des modalités d'exercice au cours d'une même année civile est effectuée gratuitement par ERGO Life.

## 1.7. Modification du règlement de gestion

ERGO Life peut, pour des raisons justifiées et sans porter atteinte aux droits des preneurs d'assurance et des bénéficiaires, modifier le présent règlement de gestion. Ainsi, ERGO Life peut décider de faire appel à des (ou à d'autres) gestionnaires de fonds ou dépositaires ou d'investir dans d'autres fonds de placement semblables. La version la plus récente du règlement de gestion est disponible sur le site internet d'ERGO Life ([www.ergolife.be](http://www.ergolife.be)).

### ANNEXES

Les prospectus joints en annexe des fonds d'investissement précités font partie intégrante du présent règlement de gestion. Le texte figure également sur le site internet [www.ergolife.be](http://www.ergolife.be).

ERGO Life, marque d'ERGO Insurance sa  
Boulevard Bischoffsheim 1-8  
1000 Bruxelles, Belgique

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

Bruxelles RPM 0414.875.829

Compte fin. IBAN BE13 3751 0081 7839  
BIC BBRUBEBB

Entreprise d'assurances agréée sous le code 0735

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

**ERGO**  
Life