

## Financiële infofiche levensverzekering voor tak 21 – tak 23

<b>iSave Free Invest<sup>1</sup></b>	
Type levensverzekering	<p>Het product iSave Free Invest is een levensverzekering waarbij de klant de keuze heeft tussen één van of een combinatie van de volgende beleggingsvormen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kapitaalgarantie en gegarandeerd rendement (tak 21).</li> <li>• Een rendement dat gekoppeld is aan de evolutie van een beleggingsfonds (tak 23).</li> </ul> <p>De gestorte nettopremies (exclusief taks, instapkosten en de eventuele risicopremie) verhogen het rekeningtegoed. Het rekeningtegoed wordt belegd in één of meerdere bovenvernoemde beleggingsvormen. Het rendement van iedere beleggingsvorm en de eventuele winstdeling verhogen het rekeningtegoed. Het rekeningtegoed kan verminderen door onttrekking van kosten, belastingen, risicopremies overlijden, door eventuele uitkeringen (afkoop/opname, overlijden, ...) of door eventuele waardeverminderingen van het tak 23-rekeningtegoed.</p>
Spaar- of beleggingsdoelstelling	Het product iSave Free Invest heeft als doel een kapitaal op te bouwen eventueel aangevuld met een waarborg bij overlijden.
Waarborgen	<p><b>Hoofdwaarborg</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Kapitaal bij leven.</i> Bij leven van de verzekerde op de einddatum van de overeenkomst wordt het gevormde rekeningtegoed uitgekeerd.</li> <li>• <i>Overlijdenskapitaal.</i> Bij het overlijden van de verzekerde(n) vóór de einddatum keert ERGO Insurance het overeengekomen overlijdenskapitaal uit. Dit overlijdenskapitaal is gelijk aan het gevormde rekeningtegoed eventueel aangevuld hetzij tot een minimum kapitaal overlijden, hetzij met een bijkomend verzekerd bedrag.</li> </ul> <p><b>Optionele aanvullende waarborg*</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Opeenvolgend overlijden.</i> De verzekeringsnemer(s) kunnen optioneel een dekking 'opeenvolgend overlijden' onderschrijven. Indien beide verzekerden hetzij simultaan, hetzij binnen een tijdsperiode van 12 maanden overlijden, keert ERGO Insurance het overeengekomen kapitaal uit.</li> </ul> <p><i>*Deze aanvullende waarborg wordt gefinancierd door een deel van de totale premie.</i></p>
Doelgroep	<p>Deze verzekering richt zich tot mensen die hun kapitaal gedurende minstens 8 jaar niet nodig hebben en in alle veiligheid willen sparen en/of willen beleggen in fondsen in het kader van vermogensopbouw.</p> <p>Het product kan eveneens gebruikt worden voor successieplanning. Hiervoor is het ten sterkste aangeraden dat de klant advies vraagt aan specialisten.</p>
<b>Gedeelte Tak 21</b>	
Rendement	<p><b>'Vaste intrestvoet op 8 jaar + kapitaalgarantie + winstdeling'</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 'Vaste intrestvoet op 8 jaar + kapitaalgarantie + winstdeling' is een tak 21-beleggingsvorm waarbij ERGO Insurance garandeert dat er geen beleggingsverliezen zullen worden geleden. Op de gestorte nettopremie waarborgt Ergo Insurance een vaste intrestvoet voor 8 jaar. Het gewaarborgde beleggingsrendement kan worden verhoogd met een eventuele winstdeling. De vaste intrestvoet op 8 jaar bedraagt 0,25%.</li> <li>• De vaste intrestvoet op 8 jaar wordt gewaarborgd vanaf de betaaldatum van de premie voor een periode van 8 jaar. Op de eventuele bijkomende premies en winstdeling wordt de vaste intrestvoet op 8 jaar toegepast die ERGO Insurance toepast op nieuw gesloten overeenkomsten</li> </ul>

<sup>1</sup>Deze financiële informatiefiche beschrijft de productmodaliteiten die van toepassing zijn op 17/07/2017.

	<p>van dit type op de betaaldatum van de bijkomende premie of op de datum van haar Algemene Vergadering van aandeelhouders die tot toekenning van de winstdeling beslist, en dit voor een periode van 8 jaar te rekenen vanaf dat ogenblik.</p> <p>Tijdens de daaropvolgende periodes van 8 jaar wordt op het gevormde tak 21-rekeningtegoed telkens de vaste intrestvoet op 8 jaar toegepast die ERGO Insurance op dat ogenblik toepast op nieuw gesloten overeenkomsten van dit type. ERGO Insurance publiceert de eventuele nieuwe vaste intrestvoet op 8 jaar op haar website <a href="http://www.ergo.be">www.ergo.be</a>. De voormelde 8-jaar-cyclus wordt dan telkens tot de einddatum van de overeenkomst toegepast.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Interesten worden gegenereerd vanaf de ontvangst van de stortingen op het contract.</li> </ul> <p><i>*De eventuele winstdeling is afhankelijk van de gerealiseerde resultaten van ERGO Insurance en wordt jaarlijks vastgelegd door haar Algemene Vergadering van aandeelhouders. De projecties met betrekking tot de winstdeling zijn niet gewaarborgd.</i></p>														
<b>Gedeelte Tak 23</b>	Afhangelijk van het gekozen type van levensverzekering wordt een gedeelte van het rekeningtegoed, dan wel het volledige rekeningtegoed belegd in een tak 23 levensverzekering, waarbij het rendement gekoppeld is aan de evolutie van één van de door de verzekeringnemer uit onderstaande lijst gekozen beleggingsfondsen.														
Risico's	Dit tak 23 gedeelte van de premie wordt, na aftrek van de kosten, belegd in de gekozen beleggingsfondsen. Het rendement hiervan is afhankelijk van de evolutie van de financiële markten en kan sterk schommelen. Het financiële risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer en kan eventueel inhouden dat het geïnvesteerde kapitaal niet of niet volledig kan gec recupereerd worden op einddatum van de overeenkomst. De specifieke risico's van de fondsen worden hieronder weergegeven.														
Mogelijke fondsen	<p><u>Eurozone Government</u></p> <p>Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DPAM INVEST B Bonds Eur (BE0943877671). Er wordt actief belegd in obligaties in euro (overheidsobligaties, obligaties uitgegeven door supranationale instellingen en instellingen met overheidsgarantie). Op basis van macro-economisch onderzoek - en rentecurve-analyse past de beheerder de duratie, de positionering op de rentecurve en de landenspreiding van zijn portefeuille aan.</p> <table border="1" data-bbox="395 1357 1501 1939"> <tr> <td>Fondsbeheerder</td> <td>Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel</td> </tr> <tr> <td>Datum van oprichting</td> <td>02.11.2009</td> </tr> <tr> <td>Risicoprofiel</td> <td>Defensief</td> </tr> <tr> <td>Risicoklasse</td> <td>3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*</td> </tr> <tr> <td>Aanbevolen beleggingshorizon</td> <td>Minstens 3 jaar</td> </tr> <tr> <td>Beheerskost ERGO Insurance</td> <td>0,00263% per dag (0,96% per jaar)</td> </tr> <tr> <td>Specifieke risico's</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Concentratierisico: het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.</li> </ul> </td> </tr> </table>	Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel	Datum van oprichting	02.11.2009	Risicoprofiel	Defensief	Risicoklasse	3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*	Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar	Beheerskost ERGO Insurance	0,00263% per dag (0,96% per jaar)	Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Concentratierisico: het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.</li> </ul>
Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel														
Datum van oprichting	02.11.2009														
Risicoprofiel	Defensief														
Risicoklasse	3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*														
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar														
Beheerskost ERGO Insurance	0,00263% per dag (0,96% per jaar)														
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Concentratierisico: het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.</li> </ul>														

### Europe Corporates

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds BlackRock Euro Corporate Bond Fund (LU0162658883). De beleggingsstrategie van dit fonds bestaat erin de totale activa hoofdzakelijk te investeren in vastrentende overdraagbare bedrijfseffecten die uitgedrukt zijn in euro. Het valutarisico wordt flexibel beheerd.

Fondsbeheerder	BlackRock International Ltd, 6D route de Trèves, L-2633 Luxembourg
Datum van oprichting	31.03.2012
Risicoprofiel	Defensief
Risicoklasse	3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00263% per dag (0,96% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatiliteitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.</li> </ul>

### Secure Future

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DPAM L Bonds Universalis Unconstrained(LU0138643068) dat zowel in internationale overheids- als niet-overheidsobligaties van hoge kwaliteit belegt. Op basis van macro-economisch onderzoek, kredietwaardigheids- en rentecurve-analyse past de beheerder de duratie, de positionering op de rentecurve en de muntspreiding van zijn portefeuille aan. Dit fonds heeft tot doel om beter te presteren dan zijn concurrenten met een gecontroleerd risico.

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	06.01.2006
Risicoprofiel	Defensief
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00263% per dag (0,96% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatiliteitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> </ul>

- Inflatierisico: bij stijgende inflatie kunnen schuldinstrumenten sterker in waarde verminderingen dan andere soort activa, voornamelijk wanneer het rendement van de obligatie (waarin het onderliggende fonds belegt) niet opweegt tegen het reële koopkrachtverlies door de inflatie;
- Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta.

#### Belgian Equities

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DPAM Capital B Equities Belgium (BE0944426346). De beleggingsstrategie van het fonds bestaat uit het beleggen in Belgische aandelen die als ondergewaardeerd worden beschouwd op basis van hun potentieel rendement in de toekomst.

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	31.03.2012
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 8 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00329% per dag (1,20% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatilitieitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Concentratierisico: risico verbonden aan het feit dat het aantal ondernemingen lager kan zijn dan veertig en aan beleggingen in één enkel land. Er is dus geen internationale spreiding dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.</li> </ul>

#### Golden Future

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het gemeenschappelijk beleggingsfonds Best of Funds Global Selection (LU0336467393) dat minstens 2/3<sup>de</sup> van de activa belegt in Europese aandelen en als doelstelling heeft een zo hoog mogelijk globaal resultaat te bieden.

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	23.12.2003
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 8 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00329% per dag (1,20% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatilitieitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> </ul>

- Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;
- Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;
- Beheersrisico: in bepaalde abnormale marktomstandigheden bestaat het risico dat bepaalde gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken;
- Operationeel risico.: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.

#### Cash

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DPAM INVEST B Bonds Eur Short Term 1 Y (BE0058191884). Er wordt actief belegd in geldmarktinstrumenten in euro met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden. Het fonds mag beleggen in commercial paper, Floating Rates Notes en obligaties met een resterende looptijd van minder dan 1 jaar. Het fonds tracht voordeel te halen uit de rentevariaties op de kortetermijnmarkt.

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	02.11.2009
Risicoprofiel	Defensief
Risicoklasse	1 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 1 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00082% per dag (0,30% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatilitieitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Inflatierisico: bij stijgende inflatie kunnen schuldinstrumenten sterker in waarde verminderen dan andere soort activa, voornamelijk wanneer het rendement van het effect (waarin het onderliggende fonds belegt) niet opweegt tegen het reële koopkrachtverlies door de inflatie;</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben.</li> </ul>

#### German Equities

Dit fonds heeft als onderliggend beleggingsfonds het beleggingsfonds MEAG Pro Invest (DE0009754119). Er wordt vooral belegd in aandelen van toonaangevende Duitse bedrijven. De samenstelling van het aandelenfonds is het resultaat van een zorgvuldige selectie. De aandelen zijn uitsluitend afkomstig van bedrijven met een gezonde structuur, een stabiele concurrentiële marktpositie, een degelijk management en een belangrijk groeipotentieel.

Fondsbeheerder	MEAG Munich ERGO Asset Management GmbH, Oskar-van- Miller-Ring 18, D-80333 München
----------------	--

Datum van oprichting	01.10.2000
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 8 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00329% per dag (1,20% per jaar)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatiliteitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Concentratierisico: risico verbonden aan het feit dat het aantal ondernemingen lager kan zijn dan veertig en aan beleggingen in één enkel land. Er is dus geen internationale spreiding dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben.</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.</li> </ul>
<p><u>ERGO Amundi Fds Bd Euro Aggregate</u></p> <p>Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Amundi Fds Bd Euro Aggregate AE-C (LU0616241476). Het compartiment streeft naar inkomsten en vermogensgroei door minstens twee derde van zijn vermogen te beleggen in in euro luidende: schuldinstrumenten uitgegeven door Eurolanden, door een overheidsinstelling van een Euroland of door supranationale entiteiten zoals de Wereldbank; door hypotheek gedekte effecten; bedrijfsschuldinstrumenten die een lage rente betalen maar relatief veilig zijn. Het compartiment belegt minimaal 50% van zijn nettovermogen in obligaties in euro. Het compartiment kan beleggen in financiële derivaten, zowel voor hedging-doeleinden als wanneer dit een efficiënt portefeuillebeheer ten goede komt.</p>	
Fondsbeheerder	Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Defensief
Risicoklasse	3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatiliteitsrisico: risico op waardeveranderingen in de portefeuille van het onderliggende fonds;</li> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op</li> </ul>

korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;

- Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.

#### ERGO Amundi Fds Bd Global

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Amundi Fds Bd Global AE-C (LU0557861860).

Dit fonds verspreid zijn budget over wereldwijde bijna-staats-, staats-, bedrijfsobligaties, en financiële instrumenten. Het gebruik van derivaten maakt integraal deel uit van het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategieën. De derivaten worden gebruikt voor hedgingdoeleinden en/of blootstelling aan rente-, krediet- en valutarisico's.

Fondsbeheerder	Amundi Luxemburg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Defensief
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.</li> </ul>

#### ERGO BGF Euro Bond

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds BGF Euro Bond D2 (LU0297941469). Het fonds belegt minstens 80% van zijn totale vermogen in vastrentende waarden zoals obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale organisaties in landen die al dan niet lidstaten van de eurozone zijn. Om de valutablootstelling te beheren, kan de beheerder beleggingstechnieken gebruiken (inclusief afgeleide financiële instrumenten (derivaten)) om de waarde van het fonds geheel of gedeeltelijk te beschermen, of om het fonds in staat te stellen om te profiteren van schommelingen in wisselkoersen ten opzichte van de basisvaluta van het fonds.

Fondsbeheerder	BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, Senningerberg, 2633 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Defensief



Risicoklasse	3 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 3 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00205% per dag (0,75% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft.</li> </ul>

#### ERGO BGF European Special Situations

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds BGF European Special Situations A2 (LU0331283803). Het fonds wil het rendement op de investering maximaliseren door kapitaalsgroei en inkomsten uit het fondsvermogen. Het fonds investeert minstens 70% van zijn totaal vermogen in aandelen van bedrijven die voornamelijk in Europa actief zijn. Meer bepaald investeert het fonds in bedrijven met grote groeimarge die ondergewaardeerd zijn door de markt. In normale omstandigheden investeert het fonds op ten minste 50% van zijn totale vermogen in kleine en middelgrote bedrijven.

Fondsbeheerder	BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, Senningerberg, 2633 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 8 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.</li> </ul>



#### ERGO BGF Global Allocation A2

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds BGF Global Allocation A2 USD (EUR) (LU0171283459). Het fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het fonds. Het fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70% van zijn totale activa in aandeleneffecten en vastrentende effecten. Het kan ook deposito's en cash aanhouden. De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale instellingen. Het fonds kan ook beleggen in bedrijven van kleine omvang die zich in een vroeg ontwikkelingsstadium bevinden. Het fonds streeft er naar te beleggen in effecten van ondergewaardeerde bedrijven. Om de valutablootstelling te beheren, kan de beheerder beleggingstechnieken, zoals gebruik van derivaten aanwenden. De basisvaluta van het fonds is de US-dollar.

Fondsbeheerder	BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, Senningerberg, 2633 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Neutraal
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.</li> </ul>

#### ERGO DNCA Invest Eurose

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DNCA Invest Eurose A EUR (LU0284394235). Het compartiment belegt in aandelen of gelijkwaardige financiële instrumenten, schuldpapier of geldmarktinstrumenten van Europese emittenten met de volgende beperkingen: Aandelen of gelijkwaardige financiële instrumenten (CFD of DPS): van 0% tot 35% van de nettoactiva; schuldpapier: van 0% tot 100% van de nettoactiva. In een moeilijke markt kan het compartiment tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.

Fondsbeheerder	BlackRock (Luxembourg) S.A., 6D route de Trèves, Senningerberg, 2633
----------------	--

		Luxembourg
Datum van oprichting		20.06.2016
Risicoprofiel		Neutraal
Risicoklasse		4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon		Minstens 2 jaar
Beheerskost ERGO Insurance		0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.</li> </ul>
<p><b>ERGO Ethna-AKTIV</b></p> <p>Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Ethna-AKTIV T (LU0431139764). De hoofddoelstelling van Ethna-AKTIV bestaat uit het realiseren van een passende waardeinstijging in euro, rekening houdend met de criteria van waarde stabiliteit, behoud van het kapitaal en liquiditeit van het fondsvermogen. Het fonds belegt zijn vermogen in verschillende soorten effecten, waaronder bijv. aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. Er mag in totaal niet meer dan 49 % van het nettofondsvermogen worden belegd in aandelen, aandelenfondsen of effecten met een met aandelen vergelijkbaar karakter. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van het fondsvermogen. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een lidstaat van de OESO. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden ("derivaten").</p>		
Fondsbeheerder		ETHENEA Independent Investors S.A., 16 Rue Gabriel Lippmann, 5365 Schüttringen, Luxembourg
Datum van oprichting		20.06.2016
Risicoprofiel		Neutraal
Risicoklasse		4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon		Minstens 3 jaar
Beheerskost ERGO		0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)

Insurance	
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement.</li> </ul>

#### ERGO Fidelity America

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Fidelity America A-Acc-EUR (LU0251127410). Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau. Minstens 70% wordt op gediversifieerde manier belegd in aandelen van Amerikaanse ondernemingen. Hierbij kan men gebruik maken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of opbrengsten te verhogen. Het fonds kan vrij beleggingsbeslissing nemen binnen het omschreven kader.

Fondsbeheerder	FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Zeer dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta.</li> </ul>

#### ERGO Fidelity Emerging Markets

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Fidelity Emerging Markets A-EUR (LU0307839646). Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau. Ten minste 70% wordt belegd in bedrijfsaandelen uit landen in gebieden die een snelle economische groei doormaken, onder andere Latijns-Amerika, Zuidoost-Azië, Afrika, Oost-

Europa (inclusief Rusland) en het Midden-Oosten. Het fonds kan zijn nettovermogen direct beleggen in Chinese A- en B-aandelen. Het fonds is vrij om te beleggen buiten zijn voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen. Het fonds kan vrij beleggingsbeslissingen nemen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid, daarbij gebruikmakend van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, conform het risicoprofiel van het fonds.

Fondsbeheerder	FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Zeer dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs.</li> </ul>

#### ERGO Fidelity World

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Fidelity World A-EUR (LU0069449576). Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau. Ten minste 70% wordt belegd in aandelen van ondernemingen uit de hele wereld. De beleggingsbeheerder is niet aan beperkingen onderhevig wat regio, sector of grootte betreft bij zijn selectie van bedrijven. De selectie van aandelen zal hoofdzakelijk gebaseerd zijn op de beschikbaarheid van aantrekkelijke beleggingskansen. Het fonds is vrij om te beleggen buiten zijn voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van. Het fonds kan daarbij gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, conform het risicoprofiel van het fonds. De fondsbeheerder kan vrij beleggingsbeslissingen nemen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid.

Fondsbeheerder	FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, L-1021 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)

Insurance	
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta;</li> <li>Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben.</li> </ul>

#### ERGO Franklin US Opportunities

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Franklin US Opportunities A Acc EUR (LU0260869739). Het fonds probeert de beleggingswaarde op middellange tot lange termijn te verhogen. Het fonds belegt voornamelijk in: aandelen uitgegeven door vennootschappen van hoge kwaliteit van iedere grootte die zijn gevestigd of activiteiten hebben in de VS. De inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden gekapitaliseerd, met een stijging van de waarde van de aandelen tot gevolg.

Fondsbeheerder	Franklin Templeton International Services S.A., 8A rue Albert Borschette, 1246 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Zeer dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 6 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs.</li> </ul>

#### ERGO Henderson Horizon Pan Eurp Prpty

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A1-Acc EUR (LU0209156925). In normale omstandigheden belegt het fonds vooral in aandelen van Europese bedrijven en vastgoedbeleggingstrusts waarvan de inkomsten voornamelijk afkomstig zijn van het bezitten, ontwikkelen en beheren van vastgoed in Europa. Het fonds kan ook beleggen in: alle types effecten die passen binnen de doelstelling, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's. Bij het kiezen van de beleggingen kijkt de beleggingsbeheerder naar bedrijven waarvan de aandelenkoers waarschijnlijk in prijs zal stijgen op lange termijn, gebaseerd op de overtuiging dat materiële vastgoedwaarden de aandelenrendementen op lange termijn van vastgoedbedrijven zullen aandrijven. Het fonds kan gebruik maken van derivaten om het risico te verminderen of het fonds efficiënter te beheren. Ontworpen voor Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen, die een op Europees vastgoed gerichte belegging willen en die hun geld willen beleggen voor een lange termijn.

Fondsbeheerder	Henderson Management S.A., 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 6 jaar
Beheerskost ERGO	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)

	Insurance	
	Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Beheersrisico: in bepaalde abnormale marktomstandigheden bestaat het risico dat bepaalde gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken;</li> <li>• Risico in verband met vastgoedeffecten: De waarde van aandelen van bedrijven die actief zijn op vastgoedmarkten kan stijgen en dalen en kan worden beïnvloed door bijzondere risico's, waaronder veranderingen in de geldende wetten en voorschriften, verhogingen van de rente en dalingen van de waarde van vastgoed.</li> </ul>
<p><b>ERGO JPM Global Capital Appreciation</b></p> <p>Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds JPM Global Macro Opps A (acc) EUR (LU0095938881). Het sub-fonds streeft naar een sterkere vermogensgroei dan die van zijn liquide benchmark (ICE 1 Month EUR LIBOR) door wereldwijd hoofdzakelijk te beleggen in effecten. Er wordt hoofdzakelijk belegd in aandeelbewijzen, aan grondstoffenindexen gekoppelde instrumenten, converteerbare effecten, schuldbewijzen, deposito's bij kredietinstellingen en geldmarktinstrumenten. Emittenten van deze effecten kunnen overal gevestigd zijn, ook in opkomende landen. Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het sub-fonds beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen ook voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt. Het sub-fonds kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.</p>		
Fondsbeheerder	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg	
Datum van oprichting	20.06.2016	
Risicoprofiel	Dynamisch	
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*	
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar	
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)	
	Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta;</li> <li>• Grondstoffenrisico's: De waarde van effecten waarin het sub-</li> </ul>

- fonds belegt, kan worden beïnvloed door mutaties in grondstoffenprijzen, die zeer volatiel kunnen zijn;
- Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;
  - Kredietrisico: Het fonds wordt belegt in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;
  - Converteerbare effecten risico's: Converteerbare obligaties zijn onderworpen aan de bovengenoemde krediet-, rente- en marktrisico's die verbonden zijn aan zowel schuld- als aandeelbewijzen en aan risico's die specifiek zijn voor converteerbare effecten. Converteerbare obligaties kunnen ook minder liquide zijn dan de onderliggende aandeelbewijzen;
  - Concentratierisico: Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.

#### ERGO M&G Global Growth

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds M&G Global Select C EUR Acc (GB0030938251). Het fonds wil kapitaalgroei en inkomsten verschaffen door ten minste 70% van het fonds te beleggen in aandelen van uiteenlopende bedrijven van over de hele wereld. Het fonds belegt in een relatief klein aantal bedrijven van goede kwaliteit, die in waarde stijgen onder invloed van een element van verandering, en die wegens problemen op korte termijn ondergewaardeerd zijn. Het fonds kan beleggen in een ruime waaier van landen en sectoren en in bedrijven van uiteenlopende omvang. De fondsbeheerder streeft naar een evenwichtige selectie van aandelen met verschillende risico-rendementskenmerken, om een fonds samen te stellen dat in uiteenlopende marktomstandigheden stand kan houden. Derivaten kunnen worden gebruikt om de doelstelling van het fonds te verwezenlijken, en om het risico te verlagen, de kosten te beperken en om extra kapitaal en/of inkomsten te genereren.

Fondsbeheerder	M&G Securities Ltd., Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, United Kingdom
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> </ul>



- Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta;
- Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;
- Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;
- Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;
- Concentratierisico: Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.

#### ERGO MEAG EuroBalance

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds MEAG EuroBalance (DE0009757450). Beleggingsdoel van het fonds is een aantrekkelijke vermogensgroei te realiseren. Om dit te bereiken, investeert het fonds in obligaties en aandelen van Europese emittenten. Afhankelijk van de evaluatie van de markt wordt de waardering van beide activaklassen flexibel aangepast via derivaten. Derivaten zijn financiële instrumenten, waarvan de waarde afhangt van de ontwikkeling van een onderliggende waarde van bijv. effecten, index of rente. De procentuele verhouding van beide activaklassen schommelt doorgaans tussen 20 en 80 procent. In het vastrentende deel hebben obligaties van openbare emittenten (bijv. staatsobligaties), gegarandeerde obligaties (bijv. Duitse pandbrieven) en bedrijfsobligaties de voorkeur. Effecten van niet-Europese emittenten kunnen aan het fondsvermogen worden toegevoegd. In dit kader is het beheerteam verantwoordelijk voor de selectie van de afzonderlijke effecten.

Fondsbeheerder	MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH, Oskar-von-Miller-Ring 18, 80333 München, Duitsland
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Neutraal
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 4 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Derivatenrisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de</li> </ul>

kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.

#### ERGO MEAG EuroErtrag

Dit fonds heeft als een onderliggend fonds het beleggingsfonds MEAG EuroErtrag (DE0009782730). Doel van het fonds is een aantrekkelijke vermogensgroei te realiseren. Om dit te bereiken, investeert het fonds overwegend in obligaties in euro van emittenten met hoofdzetel in Europa. Daarbij hebben obligaties van openbare emittenten (bijv. staatsobligaties), gegarandeerde obligaties (bijv. Duitse pandbrieven) en bedrijfsobligaties de voorkeur. Aandelen worden toegevoegd aan het fondsvermogen. Hun aandeel bedraagt doorgaans tussen 10 en 40 procent en wordt naargelang de evaluatie van de markt flexibel aangepast via derivaten. Derivaten zijn financiële instrumenten, waarvan de waarde afhangt van de ontwikkeling van een onderliggende waarde, bijv. effecten, index of rente. In dit kader is het beheerteam verantwoordelijk voor de selectie van de afzonderlijke effecten. Het fonds zet derivaten in om eventuele verliezen te verminderen als gevolg van rente- en valutaschommelingen, om een grotere vermogensgroei te realiseren en van stijgende of dalende koersen te profiteren.

Fondsbeheerder	MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH, Oskar-von-Miller-Ring 18, 80333 München, Duitsland
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Neutraal
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 4 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;</li> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.</li> </ul>

#### ERGO Parworld Quant Eqty Europe GURU

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Parworld Quant Eqty Europe GURU C C (LU0774754435). Het fonds streeft ernaar zijn vermogen te verhogen op middellange termijn via een kwantitatieve selectie van Europese aandelen, ofwel indirect (via Indexderivaten) ofwel direct. Het fonds belegt in aandelen uitgegeven door bedrijven uit de Europese Economische Ruimte en kan gebruikmaken van derivaten zoals rendementsswaps.

Fondsbeheerder	BNP Paribas Asset Management Luxembourg, 33 rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 6 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;</li> <li>• Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben.</li> </ul>
<p><u>ERGO Parworld Quant Eqty World GURU</u></p> <p>Dit fonds heeft als onderliggend beleggingsfonds Parworld Quant Eqty World GURU C C (LU0774754948). Het fonds streeft ernaar zijn vermogen te verhogen op middellange termijn via een kwantitatieve selectie van wereldwijde aandelen, ofwel indirect (via indexderivaten) ofwel direct. Het belegt in aandelen uitgegeven door bedrijven uit de hele wereld en kan gebruikmaken van derivaten zoals rendementsswaps.</p>	
Fondsbeheerder	BNP Paribas Asset Management Luxembourg, 33 rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 6 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> </ul>

- Tegenpartijrisico: risico dat de waarde van het onderliggende fonds zou dalen ten gevolge van het falen van een partij waarmee dit fonds een contract heeft;
- Derivatennisico: risico dat de derivaten waarvan het onderliggende fonds gebruik kan maken volatieler zijn dan de onderliggende instrumenten waarop ze betrekking hebben;
- Transactie- en bewaarrisico: Sommige markten zijn minder gereguleerd dan de meeste andere internationale markten, zodat de diensten in verband met bewaarneming en liquidatie voor het compartiment op deze markten gepaard kunnen gaan met een hoger risico.

#### ERGO Petercam Securities Real Estate Europe

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds DPAM INVEST B Securities Real Estate Europe (BE0058187841). Het doel van het fonds is via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan effecten die representatief zijn voor de Europese vastgoedsector. Het fonds belegt voornamelijk in effecten die representatief zijn voor de vastgoedsector in de ruimste zin (zoals vastgoedcertificaten en aandelen van vastgoedbeleggingsvennootschappen met vast kapitaal, beleggingsmaatschappijen inzake vastgoedvorderingen, vastgoedmaatschappijen of ondernemingen die zich bezighouden met vastgoedpromotie en -ontwikkeling) en die worden uitgegeven door ondernemingen waarvan het hoofdkantoor en/ of een wezenlijk deel van de activa, activiteiten, winst- of beslissingscentra gelegen is in Europa. Het fonds kan naar eigen keuze gebruikmaken van derivaten, niet alleen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, maar ook om risico's af te dekken (hoofdzakelijk hedging van of blootstelling aan rente- en kredietrisico's).

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Dynamisch
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta;</li> <li>• Concentratierisico: Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.</li> </ul>

#### ERGO Templeton Emerging Markets

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds Templeton Emerging Markets Sm Cos A Acc EUR (LU0300743431). Het fonds streeft ernaar de waarde van zijn beleggingen te verhogen op middellange tot lange termijn. Het fonds belegt voornamelijk in aandelen uitgegeven door kleinere vennootschappen gevestigd in of die aanzienlijke activiteiten uitoefenen in opkomende markten. In mindere mate belegt het fonds in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten uitgegeven door

vennootschappen van iedere grootte gevestigd in ieder land. Daarnaast belegt men ook in obligaties van iedere kwaliteit uitgegeven door vennootschappen en overheden gevestigd in ieder land. De benchmark van het Fonds is de MSCI Emerging Markets Small Cap Index. De benchmark wordt louter ter informatie vermeld en de fondsbeheerder is niet van plan deze te volgen. Het fonds kan afwijken van deze benchmark.

Fondsbeheerder	Franklin Templeton International Services S.A., 8A rue Albert Borschette, 1246 Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Zeer dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 7 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00246% per dag (0,90% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Liquiditeitsrisico: risico dat bepaalde financiële titels moeilijk op korte termijn verkoopbaar zijn op een bepaalde moment of enkel tegen een lagere prijs;</li> <li>• Valutarisico: wisselkoersschommelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende portefeuille indien bepaalde activa zijn uitgedrukt in andere valuta.</li> </ul>

#### ERGO MEAG FlexConcept EuroGrowth

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds MEAG FlexConcept – EuroGrowth (LU1136925028). Doel van dit beleggingscompartiment is een op lange termijn gestage kapitaal groei en winst. Om dit te bereiken, investeert het beleggingscompartiment op basis van een dynamisch, risicocorrigerend beleggingsconcept. Doel van het concept is een participatie van maximaal 75 procent van de activa van het beleggingscompartiment aan de ontwikkeling van de Europese obligatiemarkten en een participatie van maximaal 60 procent van de activa van het beleggingscompartiment aan de ontwikkeling van de Europese aandelenmarkten. Voor de activa van het beleggingscompartiment wordt een doelvolatiliteit tussen 7 en 10 procent nagestreefd. De uitvoering van de beleggingspolitiek gebeurt door de handel in aandelen, obligaties (bij voorkeur staatsobligaties), geldmarktinstrumenten en/of via de aankoop van rechten van deelneming in andere icb's (en vooral ETF's). Derivaten kunnen voor de activa van het beleggingscompartiment voor hedging-doeleinden gebruikt worden.

Fondsbeheerder	MEAG Luxembourg S.à.r.l., 15, Rue Notre Dame, L-2240, Luxembourg
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Neutraal
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 4 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00313% per dag (1,15% op jaarbasis)

Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operationeel risico: in elke markt, maar vooral in de opkomende markten, bestaat het risico dat het onderliggende fonds aan waarde verliest ten gevolge van het falen bij het bewaken van activa, fraude, corruptie, politieke acties of elke ander ongewenst evenement;</li> <li>• Kredietrisico: Het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.</li> </ul>
---------------------	--

#### ERGO Petercam European Opportunities

Dit fonds heeft als onderliggend fonds het beleggingsfonds ERGO Fund Golden Aging (BE6275113866). De doelstelling van het compartiment bestaat erin om beleggers direct en via een actief portefeuillebeheer een blootstelling te bieden aan effecten met een aandelenkarakter van ondernemingen uit de hele wereld. Geen enkele formele waarborg werd verleend aan het compartiment, noch aan zijn deelnemers. Het compartiment belegt ten minste 75% in aandelen en soortgelijke financiële instrumenten. Het compartiment mag tot 25% beleggen in obligaties en/of andere schuldbewijzen. Het compartiment kan in bijkomende orde of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van lopende rekeningen, deposito's of effecten.

Fondsbeheerder	Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel
Datum van oprichting	20.06.2016
Risicoprofiel	Zeer dynamisch
Risicoklasse	5 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7(hoogste risico)*
Aanbevolen beleggingshorizon	Minstens 5 jaar
Beheerskost ERGO Insurance	0,00389% per dag (1,43% op jaarbasis)
Specifieke risico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Concentratierisico: Het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op een bepaalde markt.</li> </ul>

\* De risicoklasse van de beleggingsfondsen kan variëren in de tijd. Indien de volatiliteit van een fonds toe- of afneemt heeft dit een invloed op de toegekende risicoklasse. ERGO Insurance NV evalueert de schommelingen van de fondsen en bijhorende risicoklasse op kwartaalbasis. De meest recente risicoklasse wordt steeds vermeld in de laatste versie van de betrokken fondsfiche.

Rendement	<p>Het rendement is afhankelijk van de evolutie van de inventariswaarde van de tak 23-fondsen. Deze evolutie is afhankelijk van de financiële markten, hetgeen kan leiden tot sterke schommelingen van de inventariswaarde.</p> <p>Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde. De verzekeringnemer/begunstigde is bereid om in ruil voor mogelijke hogere opbrengsten, ook eventuele verliezen te dragen ten gevolge een koersdaling van de tak 23-fondsen waarin wordt belegd. Dit verlies kan ook inhouden dat het geïnvesteerde kapitaal niet of niet volledig kan gecupereerd worden op de einddatum van de overeenkomst.</p> <p>ERGO Insurance en de fondsbeheerder geven noch rendementsgarantie, noch kapitaalgarantie. Er wordt geen winstdeling toegekend op het tak 23-rekeningtegoed.</p>
-----------	--

Rendement uit het  
 verleden

Rendementen op: 30/06/2017

Naam	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Eurozone Government	-3,39	2,16	3,96	-
Europe Corporates	1,18	2,03	3,62	-
Secure Future	0,82	3,63	3,16	1,31
Emerging Growth	21,56	5,77	4,74	-
Belgian Equities	17,14	9,68	14,92	-
Golden Future	19,31	6,00	10,29	-2,10
World Investment Opportunities	8,47	0,09	3,78	-
Best of World	10,45	5,62	6,88	-
Cash	-0,67	-0,54	-0,20	-
German Equities	26,44	7,43	14,42	3,61
ERGO Amundi Fds Bd Euro Aggregate*	0,14	1,71	4,94	4,36
ERGO Amundi Fds Bd Global*	-2,10	5,81	6,00	-
ERGO BGF Euro Bond*	-0,67	3,34	5,45	5,66
ERGO BGF European Special Situations*	16,45	10,89	13,58	6,63
ERGO BGF Global Allocation A2	8,66	8,48	7,95	5,37
ERGO DNCA Invest Eurose *	9,23	2,76	5,86	-
ERGO Ethna-AKTIV*	2,88	0,50	3,53	3,55
ERGO Fidelity America*	7,99	13,93	16,54	8,13
ERGO Fidelity Emerging Markets*	15,19	8,90	8,57	-
ERGO Fidelity World*	19,93	13,35	15,97	5,04
ERGO Franklin US Opportunities*	17,20	13,50	15,00	9,10
ERGO Henderson Horizon Pan Eurp Prpty*	6,95	10,70	15,49	0,39
ERGO JPM Global Capital Apprec*	-4,79	6,10	7,24	3,28
ERGO JPM Global Strat Bd*	1,97	1,07	2,11	-
ERGO M&G Global Growth*	17,78	11,82	12,96	6,03
ERGO MEAG EuroBalance*	5,77	3,75	8,91	3,55
ERGO MEAG EuroErtrag*	7,97	3,31	6,52	5,91
ERGO Parworld Quant Eqty Europe GURU*	13,72	6,10	-	-
ERGO Parworld Quant Eqty World GURU*	12,34	6,28	-	-
ERGO Petercam Securities Real Estate Europe*	6,27	10,83	14,07	1,98
ERGO Templeton Emerging Mkts*	18,86	12,38	12,32	-
ERGO FlexConcept EuroGrowth*	6,97	-	-	-
ERGO Petercam European Opportunities*	15,33	-	-	-

\* Voor deze fondsen zijn er onvoldoende rendementen uit het verleden beschikbaar. Daarom geven we u het historische fondsrendement mee van het onderliggende beleggingsfonds, verkregen bij de fondsbeheerder, dat wel al lang genoeg bestaat. In deze rendementen is de beheerskost van het interne ERGO verzekeringsfonds nog niet opgenomen.

Rendementen geven het nettorendement weer, na verrekening van de beheerskost. De rendementen worden door ERGO Insurance berekend op basis van informatie van de fondsbeheerder. Rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. Het financieel risico wordt volledig gedragen



	<i>door de verzekeringnemer/begunstigde.</i>
Toetreding	Op elk ogenblik.
Inventariswaarde	De unitwaarde van de tak 23-fondsen is elke werkdag te vinden op de website <a href="http://www.ergo.be">www.ergo.be</a> en in de kranten de Tijd en L'Echo. De inventariswaarde (en de hieruit resulterende unitwaarde) van ieder tak 23-beleggingsfonds wordt op elke werkdag van Ergo berekend.
Optie Drip Feed	<p>Deze optie biedt de mogelijkheid om arbitrages binnen het contract uit te voeren volgens een vaste frequentie die door de verzekeringnemer bepaald wordt. Hierbij worden automatisch eenheden van een fonds naar een of meer andere fondsen overgedragen zoals weergegeven in het persoonlijk certificaat.</p> <p>Dit kan door maandelijkse, trimestriële, semestriële of jaarlijkse overdrachten.</p> <p>Het over te dragen bedrag kan gedefinieerd worden als een bedrag in Euro of als een percentage van de reserve van het fonds van waaruit de overdracht gebeurt.</p> <p>Deze automatische overdrachten zijn kosteloos.</p> <p>De 'Drip Feed' optie kan door de verzekeringnemer gekozen worden binnen alle mogelijke fiscale en niet-fiscale stelsels aangeboden in verband met dit product, uitgezonderd het fiscale stelsel pensioensparen.</p> <p>Gezien het feit dat partiële overdrachten fiscaal worden beschouwd als een afkoop voor contracten in het regime pensioensparen (ART. 145 / 1<sup>5</sup>) bieden we deze optie dan ook niet aan.</p>
Insolventierisico van de verzekeraar	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het tak 21 gedeelte van het verzekeringscontract valt onder het 'Stelsel voor de bescherming van deposito's en financiële instrumenten', dat bij faillissement van een verzekeringsmaatschappij een schadevergoeding uitbetaalt aan de beleggers. Per persoon en per maatschappij kan die vergoeding oplopen tot maximaal 100.000 euro. Beleggingsverzekeringen van de tweede pijler, zoals vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen, vallen buiten deze beschermingsregeling.</li> <li>• Het tak 23 gedeelte van de belegging geniet niet van bovenvermeld depositogarantiestelsel. De activa van de beleggingsfondsen voor tak 23-overeenkomsten zijn eigendom van de verzekeringsmaatschappij. De waarden waarin de technische voorzieningen voor de tak 23-levensverzekeringsovereenkomsten zijn belichaamd, vormen echter een gescheiden vermogen in de balans van de verzekeraar. Dat vermogen komt toe aan de beleggers: zij hebben een voorrecht op de onderliggende activa van het tak 23-fonds boven de andere schuldeisers.</li> </ul>
<b>Algemeen</b>	
Instapkosten	De instapkosten bedragen maximaal 5%. De instapkosten worden afgehouden van de premie die resteert na inhouding van de premietaks.
Uitstapkosten	Zie afkoopvergoeding.
Beheerskosten (op tak 21-rekeningtegoed)	ERGO Insurance onttrekt maandelijks forfaitaire beheerskosten aan het tak 21-rekeningtegoed van 0,75 € (te indexeren, referentie-index: 1/01/2010). De beheerskosten van het tak 23-rekeningtegoed worden vermeld bij de kenmerken van de tak 23-fondsen.
Afkoopvergoeding/opnamevergoeding	<p>De verzekeringnemer kan vanaf het eerste jaar jaarlijks tot maximum 15% (inclusief taks en kosten) van het rekeningtegoed op dat ogenblik opnemen zonder toepassing van afkoopvergoeding. Wordt deze 15% (inclusief taks en kosten) binnen hetzelfde kalenderjaar in meerdere opnames opgevraagd dan wordt vanaf de 2<sup>de</sup> opname een forfaitaire kost van 40 € (*) aangerekend.</p> <p>(*) te indexeren, referte-index: 01/01/2010.</p> <p>Voor opnames groter dan 15% (inclusief taks en kosten) van het rekeningtegoed gelden volgende</p>

**afkoopvergoedingen:**

- Opnames binnen het jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 5% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)
- Opnames het 2<sup>de</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 4% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)
- Opnames het 3<sup>de</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 3% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)
- Opnames het 4<sup>de</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 2% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)
- Opnames het 5<sup>de</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 1% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)
- Opnames het 6<sup>de</sup> en 7<sup>de</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst: 0% op de opnames boven de 15% met een minimum van 75 € (\*)

(\*) te indexeren, referte-index: 01/01/2010.

**Er is geen afkoopvergoeding:**

- Bij een opname vanaf het 8<sup>ste</sup> jaar volgend op de startdatum van de overeenkomst.
- Indien er wordt afgekocht met de bedoeling het rekeningtegoed over te dragen naar een andere overeenkomst bij ERGO Insurance.
- Als de afkoop aangewend wordt voor de aankoop van een bouwgrond, de aankoop of het verbouwen van een bestaande woning of het bouwen van een nieuwe woning (door zichzelf, zijn kinderen of zijn kleinkinderen).

Indien vroegtijdig uit de beleggingsvorm 'vaste interestvoet op 8 jaar + kapitaalgarantie + winstdeling' (beleggingsvorm tak 21) wordt gestapt (switch van beleggingsvorm, afkoop, opzegging, interne overdracht van tak 21-rekeningtegoed, blokkering van reserves voor een voorschot, ...), dan wordt overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit het betreffende tak 21-rekeningtegoed voorafgaandelijk in meer of in min aangepast door toepassing van een dagwaardecorrectie.

Aldus wordt het tak 21-rekeningtegoed vermenigvuldigd met de volgende formule:

$$(1+i_{\text{gewaARBORGd}})^{\text{restduur}} / (1+i_{\text{spot rate}})^{\text{restduur}}$$

Deze dagwaardecorrectie wordt toegepast om op een redelijke wijze rekening te houden met de tussentijdse intrestvoetevolutie. Hierbij wordt rekening gehouden met de toegepaste gewaarborgde intrestvoet ( $i_{\text{gewaARBORGde}}$ ), met de spot rate ( $i_{\text{spot rate}}$ ) en met de resterende looptijd van de garantieperiode (restduur). De voormelde 'spot rate' wordt berekend overeenkomstig de Bijlage 4 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

**Uitzonderlijk is de dagwaardecorrectie niet van toepassing:**

- Als de verzekeringnemer jaarlijks tot maximum 5% (inclusief taks en kosten) van het rekeningtegoed in de beleggingsvorm 'vaste intrestvoet op 8 jaar + kapitaalgarantie + winstdeling' op dat ogenblik, opneemt.
- Als het rekeningtegoed wordt vrijgemaakt in geval van uitkering bij leven op einddatum van de overeenkomst of in geval van overlijden van de verzekerde.
- Als de verzekeringnemer het gevormde rekeningtegoed geheel of gedeeltelijk afkoopt met de bedoeling dit aan te wenden voor de aankoop van een bouwgrond, voor de aankoop of de verbouwing van een bestaande woning of het bouwen van een nieuwe woning (door zichzelf, zijn kinderen of zijn kleinkinderen). De verzekeringnemer zal in dit geval de nodige bewijsstukken moeten voorleggen.

Gedeeltelijke opname

Minimum 1.250 €. Dit minimum wordt herleid tot 500 € indien het over een contract gaat met periodieke premies. De resterende poliswaarde dient steeds minstens gelijk te zijn aan 1.250 €.

Andere lasten	De eventuele fiscale lasten bij afkoop/opname, worden vermeld in de rubriek Fiscaliteit.
Kosten bij een wijziging van beleggingsregel en switch van beleggingsvorm	In geval van een eerste wijziging van beleggingsregel of een switch van beleggingsvorm in het kalenderjaar wordt een servicekost van € 40,00 (te indexeren, referentie-index: 1/01/2010) aangerekend. Vanaf de tweede wijziging van de beleggingsregels en/of switch van beleggingsvorm in hetzelfde kalenderjaar wordt door Ergo € 80,00 (te indexeren, referentie-index: 1/01/2010) aangerekend.
Looptijd	<p>De looptijd van de overeenkomst is van onbepaalde duur.</p> <p>De overeenkomst treedt in werking op de in het Persoonlijk Certificaat vermelde inwerkingstredingdatum en ten vroegste na de betaling van de eerste premie.</p> <p>De overeenkomst eindigt bij het zich voordoen van het verzekerd overlijdensvoorval (in geval van één verzekerde is dit het overlijden van deze verzekerde, indien er twee verzekerden zijn, is dit het overlijden van hetzij één van beide verzekerden ('eerste overlijden van twee'), hetzij beide verzekerden ('laatste overlijden van twee')).</p> <p>Dit product wordt aanbevolen voor beleggingen op lange termijn (&gt; 8 jaar).</p>
Premie	<p>Onderstaande premies zijn minimumpremies inclusief taks en kosten.</p> <p>Eénmalige premie: minimum 2.500 €.</p> <p><u>Periodieke premies:</u></p> <p>Maandpremies: minimum 75 €.</p> <p>Kwartaalpremies: minimum 200 €.</p> <p>Halfjaar premies: minimum 400 €.</p> <p>Jaarpremies: minimum 600 €.</p> <p>Bijstortingen zijn op elk moment mogelijk: minimum 500 €.</p> <p>Voor de beleggingsvorm "vaste intrestvoet op 8 jaar + kapitaalgarantie + winstdeling" mag de som van de koopsompremies en de éénmalige bijstortingen maximaal €500.000 per verzekeringsnemer bedragen.</p>
Fiscaliteit	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Premietaks:</u> 2%.</li> <li>• <u>Belastingvermindering op premies:</u> geen.</li> <li>• <u>Roerende voorheffing:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ De inkomsten uit tak 21-rekeningtegoed zijn onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% (berekend op een jaarrendement van 4,75%).</li> <li>○ Er is een vrijstelling van roerende voorheffing voor inkomsten van:           <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ contracten die reeds meer dan 8 jaar lopen;</li> <li>▪ contracten met een overlijdensdekking van minimum 130 % van de gestorte premie(s) en waarbij de verzekeringnemer, de verzekerde en de begunstigde bij leven één en dezelfde natuurlijke persoon is;</li> <li>▪ een uitkering uit een tak 23-rekeningtegoed.</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>• <u>Successierechten:</u> op een uitkering bij overlijden is geen roerende voorheffing verschuldigd, maar zijn in principe wel successierechten verschuldigd.</li> </ul> <p><i>De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van de klant en van de fiscale wetgeving die van toepassing is en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.</i></p>

Opname	Een gehele of gedeeltelijke opname van het rekeningtegoed is mogelijk. Zie hoger inzake 'afkoopvergoeding/opnamevergoeding'.
Overdracht van tak 21 naar tak 23 en omgekeerd	<p>Het rekeningtegoed kan op elk ogenblik van één of meerdere fondsen overgedragen worden naar één of meerdere andere tak 23-fondsen of naar een tak 21-beleggingsvorm en omgekeerd (switch van beleggingsvorm).</p> <p>Voor de voorwaarden verwijzen we naar de rubrieken 'Kosten bij wijziging van beleggingsregel en switch van beleggingsvorm' en 'Afkoopvergoeding/opnamevergoeding'.</p>
Informatie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Trimestriële fondsfiche</u>. Deze geeft toelichting i.v.m. een aantal kenmerken van het beleggingsfonds, de performance en de oriëntering en marktontwikkelingen. Het is beschikbaar op de website <a href="http://www.ergo.be">www.ergo.be</a>.</li> <li>• Het <u>beheersreglement</u> omvat meer uitgebreide informatie betreffende de mogelijke beleggingsvormen tak 23. Het is beschikbaar op de website <a href="http://www.ergo.be">www.ergo.be</a>.</li> <li>• <u>Rekeninguittreksel</u>. De klant ontvangt jaarlijks een rekeninguittreksel met een overzicht van de stortingen, kosten, onttrokken risicopremies, opnames/afkopen/uitkeringen, het rendement (intrest en winstdeling in tak 21, koersevoluties van de tak 23-fondsen) en een opgave per beleggingsvorm van het aantal units in het rekeningtegoed.</li> <li>• De <u>Algemene Voorwaarden</u> omschrijven het algemeen juridisch kader.</li> <li>• Het <u>Persoonlijk Certificaat</u> omschrijft de specifieke kenmerken.</li> <li>• Het op het financieel product toepasselijk recht : Belgisch recht.</li> <li>• De staat van herkomst van de fabrikant van dit product (ERGO Insurance NV) : België.</li> <li>• Deze verschillende documenten, met inbegrip van deze infofiche, maken integraal deel uit van de contractuele relatie met de klant. ERGO Insurance raadt aan om deze documenten toe te voegen aan hun contract.</li> </ul>
Klachten	Klachten kunnen ingediend worden bij de dienst Complaints van ERGO Insurance (tel +32 (0)2 535 58 88 of e-mail <a href="mailto:complaints@ergo.be">complaints@ergo.be</a> ) of bij de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûsquare 35, 1000 Brussel (tel +32 (0)2 547 58 71 of e-mail <a href="mailto:info@ombudsman.as">info@ombudsman.as</a> )