

Beheersreglement PLA (Tak 23 fondsen)

Situering

Een Levensverzekeringscontract waarbij de Verzekeringssnemer kan beleggen in verschillende Tak 23 fondsen. De concrete toepassing van deze beleggingsvorm blijkt uit het Persoonlijk Certificaat. Het kapitaal- en rendementsrisico wordt gedragen door de Verzekeringssnemer.

Beleggingsdoelstelling

Binnen dit Contract kan de Verzekeringssnemer beleggen in een aantal Interne Collectieve Fondsen die door de Maatschappij beschikbaar gesteld worden. De Verzekeringssnemer kan bij aanvang van het Contract, in samenspraak met zijn adviseur, de samenstelling van zijn Contract vrij bepalen. Voor een overzicht van de beschikbare fondsen en hun beleggingsdoelstellingen, zie bijlage 1 van de Financiële Infocfiche. Het is aan te raden binnen dit beleggersprofiel enkel fondsen te kiezen met een risicoklasse gelijk aan of lager dan de risicoklasse verbonden aan het beleggersprofiel van de Verzekeringssnemer.

De initiële verdeling van de onderliggende fondsen kan, ten gevolge van onder meer de marktevolutie, tijdens de looptijd van het Contract veranderen. De verzekeringssnemer kan te allen tijde, in samenspraak met zijn adviseur, de samenstelling van zijn contract aanpassen door een switch uit te voeren.

Risicofactoren

De Verzekeringssnemer dient zich bewust te zijn van de diverse risico's verbonden aan beleggingen in financiële producten. Beleggingen zijn onder meer onderhevig aan kredietrisico's, volatiliteitsrisico's, liquiditeitsrisico's, marktrisico's en risico's verbonden aan de solvabiliteit van derden (wederpartijrisico's). Beleggingen in 'Hedge Funds', of een 'Fund of Hedge Funds', kunnen substantiële risico's met zich meebrengen welke inherent zijn aan de betreffende beleggingspolitiek. De maatschappij geeft geen enkele garantie betreffende het behalen van doelstellingen, de waarborg van het belegde kapitaal, de verdisconteerde opbrengsten, het rendement, de volatiliteit of correlaties. Elk fonds kan dan ook grote verliezen (tot 100%) met zich meebrengen.

Op basis van een vragenlijst (risicoprofiel-formulier) wordt het beleggersprofiel van de Verzekeringssnemer bepaald. Dit profiel is echter indicatief en dient ertoe de Verzekeringssnemer te helpen de risico's verbonden aan beleggingen correct in te schatten. Indien het profiel van de Verzekeringssnemer verandert, verbindt hij zich ertoe de Maatschappij hiervan binnen redelijke termijn te informeren. Op basis van dit profiel kan de Verzekeringssnemer, in samenspraak met zijn adviseur, een keuze maken uit de beschikbare Interne Collectieve Fondsen. Het is aan te raden enkel fondsen te kiezen met eenzelfde of lagere risicoklasse dan het beleggersprofiel (zie bijlage Infocfiche). De Verzekeringssnemer is zich ervan bewust dat het niet volgen van deze aanbeveling, kan leiden tot een hoger risico dan werd bepaald op basis van de profielscore.

Inventariswaarde en Publicaties

De Initiële inventariswaarde voor elk van de aangeboden fondsen wordt vermeld in de bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche. Elk fonds noteert elke 15de (of eerstvolgende bankwerkdag) en laatste bankwerkdag van de maand, tenzij anders vermeld in bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche. Elk fonds belegt altijd in EUR. Onderliggende waarden kunnen echter in andere valuta uitgedrukt worden. Jaarlijks zal er een publicatie opgesteld worden waar het verleden en de toekomst van de beleggingsdoelstelling per fonds worden toegelicht. De inventariswaarde wordt louter ter informatie gepubliceerd op onze website www.patronale-life.be.

Kosten en toeslagen

Taksen:	Op intekeningen in dit Contract kunnen eenmalig taksen verschuldigd zijn. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Dossierkosten:	Op intekeningen in dit Contract kunnen eenmalig forfaitaire dossierkosten verschuldigd zijn. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Instap- oprichtingskosten:	Op intekeningen in dit Contract kunnen eenmalig instapkosten of gespreide oprichtingskosten verschuldigd zijn. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Beheerskosten:	Voor alle beschikbare fondsen kunnen beheerskosten verschuldigd zijn. Deze kunnen per fonds variëren en worden maandelijks verrekend in de inventariswaarde van het betreffende fonds. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Financiële beheerskosten:	Voor alle beschikbare fondsen kunnen financiële beheerskosten verschuldigd zijn. Deze kunnen per fonds variëren en worden maandelijks verrekend in de inventariswaarde van het betreffende fonds. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Switchkosten:	Op switches/overdrachten binnen dit Contract kunnen Switchkosten verschuldigd zijn. (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Afkoopkosten:	Op afkopen uit dit Contract kunnen uitstapkosten verschuldigd zijn (zie Financiële Infocfiche en de Bijlage 1 bij de Financiële Infocfiche).
Diverse kosten:	Alle kosten gerelateerd aan de individuele werking van de fondsen (depotkosten, taksen, transactiekosten, inventariswaardeberekeringen, etc.) zijn ten laste van het betreffende fonds.

Intekening, afkoop, switch

De intekening op dit Contract kan door middel van vrije stortingen (min. 25.000 EUR en min 5.000 EUR per fonds) op het rekeningnummer van de Maatschappij. Het Contract treedt in werking op de laatste van deze twee data: de valutatatum van ontvangst van de premie of de datum van ontvangst van de vereiste documenten: volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd. De documenten en de premie dienen de Maatschappij te bereiken minstens 10 dagen voor de inventariswaardedatum waarop de investering zal worden uitgevoerd.

De Verzekeringssnemer kan een gedeeltelijke of volledige afkoop van zijn Contract aanvragen. Afkopen kan op elke inventariswaardedatum (investeringsdatum). De Maatschappij dient alle benodigde documenten te ontvangen uiterlijk 10 dagen voor de investeringsdatum, zo niet gebeurt de afkoop aan de daaropvolgende investeringsdatum. Het afgekochte bedrag kan niet minder dan 5.000 EUR bedragen. Na een gedeeltelijke afkoop dient er steeds min. 10.000 EUR in het Contract te blijven, zo niet kan de Maatschappij overgaan tot de volledige afkoop van het Contract. Indien de afkoop van het onderliggende fonds niet kan worden uitgevoerd omdat de waarde van het Intern Collectief Fonds niet kan worden bepaald behoudt de Maatschappij zich het recht voor deze termijn te verlengen, zie verder onder "waardebepaling van de eenheid van een Intern

Collectief Fonds". De uitbetaling gebeurt binnen de maand na de realisatie van de activa. Voor afkopen kunnen afkoopkosten en/of een proportionele aftrek van tegoeden voor oprichtingskosten aangerekend worden voor uitbetaling van het afkoopbedrag.

Het switchformulier dient de Maatschappij te bereiken uiterlijk 10 dagen voor de investeringsdatum waarop de switch (min. 2.500 EUR) zal worden uitgevoerd. Zo niet gebeurt de switch aan de eerstvolgende investeringsdatum. De switch-out (Verkoop) wordt uitgevoerd conform de voorwaarden voor gedeeltelijke afkopen. De verzekeringsnemer kan vrij switchen tussen de verschillende beschikbare fondsen. De reserve na de switch moet per fonds steeds minimaal 5.000 EUR bedragen. Een switch-in gebeurt, na aftrek van eventuele switchkosten, aan de eerst volgende inventariswaarde nadat de switch-out werd uitgevoerd.

Waardebepaling van een Intern Collectief Fonds

Een fonds wordt gewaardeerd op basis van de waarde van de onderliggende activa van dat fonds. De waardebepaling van de activa is gestoeld op volgende regels:

- Voor in België genoteerde effecten: volgens notering op de beurs van Brussel;
- Voor de in het buitenland genoteerde effecten: volgens de notering op de beurs waartoe het betreffende fonds zich beperkt of indien er geen beperking is waar ze het ruimst worden verhandeld;
- Voor de instellingen voor collectieve beleggingen: op basis van de netto-inventariswaarde op de datum van de waardebepaling of van de laatst bekende officiële of indicatieve koers;
- Voor de niet genoteerde effecten: op basis van het rendement; de venale waarde vastgelegd op basis van de door de beurs gepubliceerde richtkoersen of op basis van een door de FSMA en NBB toegelaten methode.
- Deze waarde wordt vervolgens verhoogd met niet belegde liquiditeiten, en verminderd met kosten, belastingen en andere uitgaven voor de exploitatie van het fonds. (Een kost met een periodiek karakter die betrekking heeft op doorlopende prestaties en waarvan de omvang voorspelbaar is, wordt pro rata temporis aangerekend door middel van periodieke provisies, met afrekening zodra de werkelijke omvang van de kost bekend is.)

Waardebepaling van de eenheid van een Intern Collectief Fonds

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het fonds, gedeeld door het aantal eenheden dat op het ogenblik van de bepaling deel uitmaakt van het fonds.

Er worden nieuwe eenheden gecreëerd of onttrokken indien activa aan dit fonds worden toegevoegd of geannuleerd. Dit is echter niet het geval voor de afhouding en toerekening van kosten voor het beheer, belastingen, uitgaven voor de aanschaf, realisatie of wederbelegging.

De Maatschappij beschikt over de mogelijkheid om de eenheden van elk fonds te consolideren of te splitsen zonder dat dit echter nadelig kan zijn voor de waarde van het Contract.

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de waardebepaling tijdelijk worden opgeschort. Tijdens deze periode worden de stortingen en inhoudingen eveneens opgeschort:

- Wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- Wanneer de toestand zo ernstig is dat de Maatschappij de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de Verzekeringsnemers of Begunstigden ernstig te schaden;
- Wanneer de Maatschappij niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- Bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR. (KB 14 nov 2003 art 66 §2)

De opgeschorte verrichtingen zullen ten laatste de derde bankwerkdag die volgt op het einde van de opschorting worden uitgevoerd. De verzekeringsnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens de opschortingsperiode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken. Eenheden van een beleggingsfonds zijn op zich niet verhandelbaar aan derden en blijven eigendom van de Maatschappij.

Transfer en vereffening van een Intern Collectief Fonds

De Maatschappij kan te allen tijde besluiten het fonds te vereffenen indien:

- de waarde van het fonds minder dan 5.000.000 EUR bedraagt;
- het beleggingsbeleid van een of meerdere onderliggende fondsen wijzigt waardoor het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het fonds verandert;
- voor een of meerdere fondsen beperkingen aan de transacties worden opgelegd die het beleggingsbeleid in het gedrang brengen.

Indien het fonds vereffend wordt, heeft de Verzekeringsnemer, in samenspraak met een eventuele aanvaardende Begunstigde, de keuze tussen de kosteloze afkoop van zijn Contract op basis van de eenheidswaarde op de dag van de vereffening, hetzij van de transfer naar een ander door de Maatschappij voorgesteld fonds. Deze transfer wordt uitgevoerd zonder kosten. De Verzekeringsnemer wordt hiervan onmiddellijk in kennis gesteld.

Wijzigingen

De voorwaarden en modaliteiten van het Beheersreglement kunnen steeds worden aangepast door de Maatschappij. Elke wijziging aan de kosten, de strategie en/of iedere andere substantiële wijziging aan dit Beheersreglement wordt meegedeeld aan de verzekeringsnemer. Indien de Verzekeringsnemer niet akkoord gaat met deze wijzigingen, kan hij zijn reserve zonder kosten opnemen binnen een termijn van 1 maand na de kennisgeving. Na deze termijn wordt de verzekeringsnemer geacht met de wijzigingen in te stemmen. Elke wijziging gebeurt steeds met inachtneming van de wettelijke bepalingen van de Levensverzekeringsactiviteit (KB 14 nov 2003)