

Beheersreglement

1. Inleiding

De verzekeraar heeft de tak23-beleggingsfondsen 'Golden Future' en 'Secure Future' opgericht in het kader van de levensverzekeringen Secure Pension, Secure Pension Plus, Secure Protect Plus, Secure Protect & Pension, Secure T60, Secure T70, Secure T80, Secure Protect Home en Secure Junior. Het spaartegoed van de gekozen formule van elk van deze producten is geïnvesteerd in deze tak23-beleggingsfondsen. Elk beleggingsfonds heeft zijn eigen beleggings- en risicoprofiel, dat verder in dit beheersreglement wordt toegelicht. De beleggingsfondsen worden beheerd door de verzekeraar, die zich evenwel het recht voorbehoudt om dit beheer over te dragen aan een derde. De activa van de beleggingsfondsen zijn eigendom van de verzekeraar.

2. Gemeenschappelijke bepalingen

De bepalingen van dit punt zijn gemeenschappelijk en van toepassing voor de twee beleggingsfondsen.

2.1. Waarde van de beleggingsfondsen

De waarde van de beleggingsfondsen is gelijk aan de waarde van al hun activa. In punt 3 wordt er aangegeven hoe de activa van de diverse beleggingsfondsen gewaardeerd worden. De verworven opbrengsten van deze activa (dividenden en interesten) worden in de bepaling van de waarde van de beleggingsfondsen opgenomen.

Op elke koersdag onttrekt de verzekeraar beheerskosten aan de beleggingsfondsen (de berekenings- en aanrekeningswijze van deze beheerskosten wordt nader toegelicht in punt 2.2). De eventuele belastingen of andere kosten die gedragen of gemaakt worden door de verzekeraar om de activa van een beleggingsfonds aan te schaffen, te bewaren, te waarderen, te beheren of te verkopen, worden ten laste gelegd van het beleggingsfonds.

2.2. Units en unitkoersen

Het spaartegoed van elke verzekeringsnemer is gelijk aan het aantal units verbonden aan de betreffende beleggingsfondsen, vermenigvuldigd met hun respectieve unitkoers. De unitkoersen stemmen op ieder ogenblik overeen met de totale waarde van de betreffende beleggingsfondsen, gedeeld door het totaal aantal hieraan verbonden units op dat ogenblik. De evolutie van de

unitkoersen is dus gekoppeld aan de evolutie van de waarde van de betreffende beleggingsfondsen. De unitkoersen worden uitgedrukt in euro. De unitkoersen worden indien mogelijk op elke werkdag van de verzekeraar door hem berekend en ten indicatieve titel in de financiële pers bekendgemaakt. Hiernaast deelt de verzekeraar spontaan, en dit minstens een maal per jaar, het aantal units van de overeenkomst en de unitkoersen mee aan elke verzekeringsnemer.

De bepaling van de waarde van een beleggingsfonds (en dus ook van de unitkoers) kan geschorst worden in elk van de volgende omstandigheden:

- wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeraar 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 de begunstigen ernstig te schaden;
- wanneer de verzekeraar niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname van het beleggingsfonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt.

Bij een dergelijke schorsing van de bepaling van een unitkoers, worden alle berekeningen en verrichtingen geschorst en uitgevoerd op de eerstvolgende koersdag.

De nieuwe unitkoers van elk beleggingsfonds wordt bekomen door toepassing van de volgende formule: $NUK = OUK \times (1 + X - Y)$, waarbij:

- NUK de nieuwe unitkoers vertegenwoordigt;
- OUK de oude unitkoers vertegenwoordigt, met name die van de vorige koersdag;
- X het percentage vertegenwoordigt van de evolutie van de waarde van het beleggingsfonds sinds de vorige koersdag (zonder rekening te houden met de stortingen en de afhoudingen die plaatsvinden op de koersdag van de bepaling van de nieuwe unitwaarde);
- Y het percentage van de beheerskosten vertegenwoordigt; hetzij 0,00329% voor Golden Future en 0,00263% voor Secure Future, vermenigvuldigd met het aantal kalenderdagen gelegen tussen de vorige koersdag en de koersdag van de bepaling van de nieuwe unitwaarde, waarbij de koersdag van de bepaling van de nieuwe unitwaarde begrepen is in het hoger vermelde aantal kalenderdagen.

De verzekeraar kan steeds beslissen om de units verbonden aan een beleggingsfonds te consolideren of te fractioneren.

2.3. Risicoklasse van de beleggingsfondsen

De risicoklasse van de beleggingsfondsen betreffende de levensverzekeringsactiviteit, geeft op een schaal van 1 tot 7 een indicatie van het financiële risico dat genomen wordt, waarbij risicoklasse 1 voor het laagste risico en voor een lage volatiliteit staat en waarbij risicoklasse 7 voor een hoog risico staat en de volatiliteit zeer hoog kan zijn. Dit maatstaf wordt bepaald op basis van marktgevoeligheid van de fondsen en laat u toe fondsen onderling te vergelijken.

De risicoklassen worden als volgt gedefinieerd :

- klasse 1 : de standaardafwijking ligt tussen 0% en 0,5%;
- klasse 2 : de standaardafwijking ligt tussen 0,5 % en 2%;
- klasse 3 : de standaardafwijking ligt tussen 2% en 5%;
- klasse 4 : de standaardafwijking ligt tussen 5% en 10%;
- klasse 5 : de standaardafwijking ligt tussen 10 % en 15%;
- klasse 6 : de standaardafwijking ligt tussen 15% en 25%;
- klasse 7 : de standaardafwijking ligt boven 25%.

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. De verzekeraar 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 fondsenfiche.

2.4. Rapportering

De verzekeraar stelt voor elk beleggingsfonds twee maal per jaar een financieel verslag op dat op eenvoudig verzoek bij de verzekeraar verkrijgbaar is.

2.5. Overdracht

De verzekeraar kan, ten uitzonderlijke titel en in het belang van de verzekeringsnemers en de begunstigten, de spaartegoeden overhevelen naar een ander beleggingsfonds met een gelijkaardig beleggings- en/of risicoprofiel. In dit geval zal de verzekeraar de verzekeringsnemers hierover inlichten.

2.6. Vereffening

Indien de verzekeraar, om welke reden ook, zou overgaan tot de vereffening van een beleggingsfonds, zal zij de verzekeringsnemers hierover inlichten en hen zonder kosten een beleggingsalternatief voorstellen.

De gehanteerde unitkoers is in dit geval die van uiterlijk de datum van de vereffening van het beleggingsfonds.

2.7. Wijziging van het beheersreglement

De verzekeraar kan, mits gegronde redenen en zonder afbreuk te doen aan de rechten van de verzekeringsnemers en de begunstigde(n), dit beheersreglement wijzigen. In voorkomend geval wordt een exemplaar van het gewijzigde beheersreglement bezorgd aan elke verzekeringsnemer.

3. Specifieke bepalingen

De hierna volgende bepalingen geven voor elk beleggingsfonds toelichting omtrent zijn oprichtingsdatum, zijn beleggingsbeleid en de waarderingsregels van zijn activa.

De activa van de beleggingsfondsen worden belegd in deelbewijzen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds Best of Funds Global Selection van de beheersvennootschap Degroof Petercam Asset Services (1) beheerd door vermogensbeheerder Degroof Petercam Asset Management (2) en/of deelbewijzen van het beleggingsfonds DPAM L Bonds Universalis van de vermogensbeheerder Degroof Petercam Asset Management (2).

Indien deze beleggingsfondsen om enige reden niet langer toegankelijk zouden zijn voor de verzekeraar of indien de verzekeraar om gegronde redenen en in het belang van de verzekeringsnemers en de begunstigten zou beslissen om de activa van een beleggingsfonds niet langer te beleggen in de hierna aangegeven beleggingsfondsen, zal zij (met eerbiediging van de aangegeven beleggingsquotiteiten) de activa van het betreffende beleggingsfonds aanwenden in beleggingen met een gelijkaardig beleggings- en/of risicoprofiel. In voorkomend geval zal de verzekeraar de verzekeringsnemers hierover inlichten.

3.1. Golden Future

3.1.1. Oprichtingsdatum

Het tak23-beleggingsfonds Golden Future werd voor onbepaalde duur opgericht op 1 december 2003.

3.1.2. Beleggingsbeleid

De activa van het tak23-beleggingsfonds Golden Future worden voor 100% belegd in deelbewijzen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds Best of Funds Global Selection beheerd door Degroof Petercam Asset Management. Dit gemeenschappelijk beleggingsfonds heeft tot doel de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal resultaat te bieden waarbij voornamelijk wordt belegd in Europese aandelen. Voor meer details omtrent de portefeuillesamenstelling wordt er verwezen naar de trimestriële infociche Golden Future die beschikbaar is bij de verzekeraar. Het tak23-beleggingsfonds behoort tot de risicoklasse 5.

3.1.3. Waarderingsregels

De activa van het tak23-beleggingsfonds Golden Future worden gewaardeerd aan de 'netto inventariswaarde' (NIW) zoals die in principe elke beursdag door de fondsbeheerder wordt meegedeeld (voor meer details omtrent de waarderingsregels van de beleggingsactiva wordt er verwezen naar de prospectus van het gemeenschappelijk beleggingsfonds, Best of Funds Global Selection die beschikbaar is bij de verzekeraar).

3.2. Secure Future

3.2.1. Oprichtingsdatum

Het tak23-beleggingsfonds Secure Future werd voor onbepaalde duur opgericht op 1 december 2005.

3.2.2. Beleggingsbeleid

De activa van het tak23-beleggingsfonds Secure Future worden voor 100% belegd in aandelen van het beleggingsfonds DPAM L Bonds Universalis dat wordt beheerd door de vermogensbeheerder Degroof Petercam Asset Management.

DPAM L Bonds Universalis is een actief beheerd compartiment dat belegt in internationale obligaties. Het fonds belegt in zowel overheids- als niet-overheidsobligaties van hoge kwaliteit. Op

basis van macro-economisch onderzoek, kredietwaardigheidsanalyse en rentecurveanalyse past de beheerder de duratie, de positionering op de rentecurve en de muntspreiding van zijn portefeuille aan. De benchmark van het fonds is de JPM Global Index waarvan het muntrisico voor 50% wordt ingedekt. Het doel van het fonds is beter te presteren dan zijn concurrenten en dit met een gecontroleerd risico. Voor meer details omtrent de portefeuillesamenstelling wordt er verwezen naar de trimestriële infofiche Secure Future die beschikbaar is bij de verzekeraar. Het tak23-beleggingsfonds behoort tot risicoklasse 4.

3.2.3. Waarderingsregels

De activa van het beleggingsfonds Secure Future worden als volgt gewaardeerd:

De aandelen in het beleggingsfonds DPAM L Bonds Universalis worden gewaardeerd aan de 'inventariswaarde' (NIW) van die aandelen zoals die in principe elke beursdag door de fondsbeheerder wordt meegedeeld (voor meer details omtrent de waarderingsregels van de beleggingsactiva van DPAM L Bonds Universalis wordt er verwezen naar de prospectus van het fonds die beschikbaar is bij de verzekeraar).

- (1) Degroof Petercam Asset Services, rue Eugène Rupert, 12- L - 2453 Luxemburg
- (2) Degroof Petercam Asset Management, Guimardstraat 18, B-1040 Brussel