

Situering

Het Fonds heeft als naam “**PL Sycomore Sustainable Tech**” en is een Tak 23 intern collectief beleggingsfonds (het “Fonds”). De concrete toepassing van deze beleggingsoptie blijkt uit het persoonlijk certificaat. Het kapitaal- en rendementsrisico wordt gedragen door de Verzekeringnemer. Het Fonds investeert onderliggend in het compartiment SFS Sycomore Sustainable Tech IC EUR (het “Onderliggende Fonds”) met ISIN LU2181906269, van de Sycomore Fund met adres 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg (Luxemburg). Het prospectus van het Onderliggende Fonds vormt een aanhangsel bij dit beheersreglement. Het prospectus kan geraadpleegd worden op www.patronale-life.be.

Oprichtingsdatum

Oprichtingsdatum van het Fonds: 01/07/2026. De duur van het Fonds is onbeperkt.

Oprichtingsdatum van het Onderliggend Fonds: 44083. De duur van het Onderliggend Fonds is onbeperkt.

Risicoklasse

Het Fonds is een beleggingsfonds met risicoklasse 5, op een schaal van 1 tot 7 waarbij 1 duidt op een lager risico en 7 op het hoogste risiconiveau. Deze samenvattende Risico Indicator (SRI) kan geraadpleegd worden op www.patronale-life.be of op eenvoudig verzoek bij de maatschappij aangevraagd worden.

Beleggingshorizon

De beheerder van het Fonds raadt een beleggingshorizon van minstens 8 jaar aan.

Beleggingsdoelstelling**Financiële doelstelling:**

Het Fonds heeft als doelstelling een rendement te genereren dat het rendement van het Onderliggende Fonds zo dicht mogelijk evenaart, verminderd met alle kosten die van toepassing zijn (Zie “Wat zijn de kosten?” in dit specifieke essentiële-informatiedocument en “Kosten en toeslagen” in het individueel beheersreglement; beschikbaar op www.patronale-life.be). Het Onderliggende Fonds SFS Sycomore Sustainable Tech (LU2181906269) heeft als doelstelling om beter te presteren dan de MSCI ACWI Information Technology 10/40 index over een minimale beleggingshorizon van vijf jaar, door middel van een SRI-strategie in beurgenoteerde aandelen.

Beleggingspolitiek:

Het nettovermogen van het fonds zal voor 70% tot 100% belegd zijn in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen waarvan de activiteiten zijn gebaseerd op de levering van goederen en/of diensten in willekeurige toepassingsgebieden van technologie, of waarvan de activiteiten in belangrijke mate verband houden met technologie (zoals leveranciers, financiële tussenpersonen/distributeurs en andere belanghebbenden). Deze ondernemingen worden geselecteerd zonder beperkingen wat betreft de toepassingsgebieden en sectoren van deze technologische goederen of diensten, zoals: informatie en communicatie; bankwezen, verzekeringen en financiële diensten; consumptiegoederen; industrie; gezondheidszorg; veiligheid; transport... De selectie van de beleggingen is gebaseerd op een rigoureuze evaluatieproces. Dit proces heeft tot doel ondernemingen te identificeren die voldoen aan een kwaliteitseis (beoordeeld aan de hand van de analyse van het managementteam, de duurzaamheid van het bedrijfsmodel en de consistentie van de financiële structuur) en aan een prijseis (beoordeeld aan de hand van het verschil tussen de door de Beheermaatschappij geschatte intrinsieke waarde en de marktwaarde). Deze selectie vindt plaats zonder beperkingen op het gebied van marktkapitalisatie of geografische spreiding, met dien verstande dat de blootstelling van het fonds aan activa uitgegeven door ondernemingen die in opkomende markten zijn gevestigd, beperkt is tot 30% van het nettovermogen van het fonds. Voor alle duidelijkheid: als opkomende markten worden beschouwd alle landen die zijn opgenomen in de MSCI Emerging Markets Index. Dit evaluatieproces omvat bindende niet-financiële criteria, om een doeltreffende selectie te garanderen van bedrijven waarvan het ESG-profiel (Environment, Social, Governance) aansluit bij het streven naaraan duurzame benadering van technologie. In dit kader wordt de analyse geleid door drie uitgangspunten: (1) Tech for Good – Het fonds zoekt naar bedrijven waarvan de goederen of diensten gericht zijn op een positieve sociale en/of ecologische impact. (2) Good in Tech – Het fonds zoekt naar bedrijven waarvan de technologische goederen of diensten op verantwoorde wijze moeten worden ingezet om negatieve externe effecten op de samenleving en/of het milieu te verminderen of te voorkomen. (3) Improvement Enablers – Het fonds zoekt naar bedrijven waarvan aantoonbaar is dat hun leidinggevendend zich inzetten voor vooruitgang op ten minste één van de bovengenoemde overwegingen. Het ESG-analyse-, beoordelings- en selectieproces (Environment, Social, Governance) is een volledig geïntegreerd onderdeel van de fundamentele analyse van bedrijven in ons beleggingsuniversum en heeft betrekking op ten minste 90% van het nettovermogen van het fonds (exclusief liquide middelen). Deze analyse en beoordeling, uitgevoerd volgens onze eigen ‘SPICE’-methodologie (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), is met name bedoeld om inzicht te krijgen in de verdeling van de door een onderneming gecreëerde waarde onder haar belanghebbenden (investeerders, milieu, klanten, werknemers, leveranciers en het maatschappelijk middenveld), aangezien wij ervan overtuigd zijn dat een rechtvaardige verdeling een belangrijke factor is in de ontwikkeling van een onderneming. Dit werk heeft een doorslaggevende invloed op de risicopremie en de op basis daarvan geschatte koersdoelen. Het managementteam hanteert tevens SRI-uitsluitingen (geen beleggingen in bedrijven waarvan de activiteiten een negatieve impact op de samenleving of het milieu hebben aangetoond), thema’s (technologie), aandeelhoudersbetrokkenheid (bevordering van de beste ESG-praktijken via het stemrecht), ‘best in universe’ (de beste spelers in het beleggingsuniversum) en, als alternatief, ‘best efforts’ (bedrijven die zichtbare inspanningen leveren op het gebied van duurzame ontwikkeling, ook al behoren ze nog niet tot de beste spelers in het beleggingsuniversum). Meer gedetailleerde informatie over dit onderwerp is te vinden in het prospectus van het fonds en in ons Commitmentbeleid, dat beschikbaar is op www.sycomore-am.com. Ter aanvulling van de kernstrategie voor aandelen mag het fonds in totaal tot 30% beleggen in de volgende financiële instrumenten: (i) ICBE's met een blootstelling aan internationale aandelenmarkten, obligaties (met inbegrip van high-yield-obligaties), geldmarktinstrumenten of absolute-rendementsstrategieën, met een sublimiet van 10% van het nettovermogen van het Subfonds; (ii) Obligaties en andere internationale schuldbewijzen, waaronder die uit opkomende markten, en die van emittenten uit de publieke of private sector met een rating van ten minste „Investment Grade” volgens de standaardratingbureaus (Standard & Poor's, Moody's en Fitch Ratings), met een sublimiet van 10% voor convertibele obligaties (die tevens bijdragen aan de totale blootstelling van het fonds aan aandelenmarkten). Het beheerteam voert zijn eigen kredietonderzoek uit en vertrouwt niet uitsluitend op ratingbureaus om het kredietrisico van emittenten te beoordelen; bijgevolg zijn beslissingen tot belegging of desinvestering niet automatisch of uitsluitend gebaseerd op ratings die door de bovengenoemde bureaus zijn afgegeven. (iii) Kortlopende verhandelbare effecten van publieke of particuliere emittenten, met uitzondering van die uit opkomende markten. Obligaties, andere internationale schuldbewijzen en verhandelbare kortlopende effecten van particuliere emittenten worden geselecteerd aan de hand van dezelfde bindende SPICE-methodologie. Obligaties, andere internationale schuldbewijzen en kortlopende verhandelbare effecten van overheids-emittenten worden geselecteerd aan de hand van een interne rating van de emitterende staat op basis van diverse criteria (milieu, bestuur, economische gezondheid, corruptie, mensenrechten, inclusie), waardoor landen kunnen worden geselecteerd die als voldoende duurzaam en inclusief worden beschouwd. Tot 100% van het nettovermogen van het fonds zal worden blootgesteld aan valutarisico's met betrekking tot alle valuta's in het beleggingsuniversum, waarbij het afdekken daarvan ter beoordeling van het beheerteam staat. De totale blootstelling van het nettovermogen aan opkomende markten en valuta's van opkomende markten is beperkt tot 30%. Financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereglementeerde markten en/of buiten de beurs (OTC) mogen worden gebruikt ten behoeve van het fondsbeheer, maar zonder de mogelijkheid tot overblootstelling. Deze instrumenten mogen worden gebruikt ter aanvulling of ter afdekking van de aandelenblootstelling van het fonds, of ter afdekking van de blootstelling van het fonds aan andere valuta's dan de euro, onder voorbehoud van het discretionaire beheer van het valutarisico door de Beheermaatschappij. De blootstelling van het fonds aan termijnmarkten is beperkt tot 100% van het nettovermogen van het fonds.

De financiële technieken en instrumenten die bij het beheer van het Onderliggend Fonds niet mogen worden gebruikt:

Er mag enkel belegd worden in activa die voldoen aan de Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

De bevoegdheid om leningen aan te gaan die bij het beheer van het Onderliggend Fonds kunnen worden gebruikt:

Het Fonds mag niet lenen voor investeringsdoeleinden. Het kan echter tijdelijk tot 10% van zijn nettoactiva lenen omwille van liquiditeitsdoeleinden.

Beschrijving van de regels inzake vaststelling en bestemming van de inkomsten in het Onderliggend Fonds:

Het Onderliggend Fonds is een kapitalisatiefonds: eventuele inkomsten (bv. kapitaalwinsten) worden herbelegd in het Onderliggend Fonds; er zijn geen uitkeringen.

Voor de volledige beschrijving van de beleggingsbeperkingen en de voorkomende uitzonderingen kan steeds het prospectus van het Onderliggende Fonds geraadpleegd worden. Het prospectus is beschikbaar op www.patronale-life.be.

Risicofactoren

(i) Kredietrisico: bij een daling van de kredietwaardigheid van de uitgever kan de waarde van de obligaties in de portefeuille dalen, waardoor ook de liquidatiewaarde van het compartiment daalt.
(ii) Risico door het gebruik van afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde wanneer de markten op ongunstige wijze evolueren.
(iii) Liquiditeitsrisico: in bepaalde markten en in sommige marktomstandigheden kan de beheerder moeilijkheden ondervinden om bepaalde financiële activa te verkopen.
(iv) Wisselkoersrisico: beleggingen die worden gedaan in een andere munt dan de euro zijn blootgesteld aan het risico op een slechtere wisselpariteit tussen deze munten en de euro, wat kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde. Als een van deze risico's zich voordoet, kan dat leiden tot de daling van de intrinsieke waarde. Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van het Onderliggende Fonds raadplegen.
De volledige beschrijving van de risico's verbonden aan het Onderliggende Fonds kan worden geraadpleegd in het prospectus van het Onderliggende Fonds.

Inventariswaarde en Publicaties

De initiële inventariswaarde is 1.000 EUR. Het Fonds noteert elke woensdag (of eerstvolgende bankwerkdag). Het Fonds noteert altijd in EUR. Onderliggende waarden kunnen echter in andere valuta uitgedrukt worden. De inventariswaarde wordt wekelijks gepubliceerd op onze website www.patronale-life.be. Deze informatie is ook beschikbaar bij uw makelaar.

Jaarlijks zal er een publicatie uitgegeven worden waar het verleden en de toekomst van de beleggingsdoelstelling per fonds worden toegelicht.

Rendementen uit het verleden geven geen garantie voor de toekomst.**Kosten en toeslagen**

De financiële beheerskosten van het Fonds bedragen 0,0105 (per jaar) van de waarde van het Fonds. Deze kosten worden maandelijks berekend en aangerekend aan het Fonds. (Er zijn op niveau van het Fonds geen kosten verbonden aan de verkoop, de uitgifte, de terugbetaling en overdracht van eenheden van het Fonds. De oprichtings-, overdrachts-, uitstap- en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het Essentiële informatiedocument van Evolis Invest.)

De financiële beheerskosten, de beheers- en lopende kosten van het Onderliggende Fonds en alle andere kosten gerelateerd aan de individuele werking van het Fonds (depotkosten, taksen, transactiekosten, inventariswaardeberekeningen, etc.) zijn ten laste van het Fonds.

Beheerder van het fonds

Patronale Life NV, Verzekeringsonderneming naar Belgisch recht toegelaten onder code 9081, onder toezicht van de Nationale Bank van België, met maatschappelijke zetel te Bischoffsheimlaan 33, 1000 Brussel.

Beheerder van het Onderliggende Fonds:
Sycomore Asset Management, 14 Avenue Hoche, 75008 Parijs

Depothouder

Quintet Private Bank, Boulevard Royal 43, L-2449 Luxembourg

Waardebepaling van het Fonds (tak 23)

Het Fonds wordt gewaardeerd op basis van de waarde van de onderliggende activa van het 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 een eenheid van het 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.

Patronale Life NV beschikt over de mogelijkheid om de eenheden van het Fonds te consolideren of te splitsen zonder dat dit echter nadelig kan zijn voor de waarde van de Overeenkomst.

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 Fonds 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 Patronale Life NV 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 Verzekeringnemers of Begunstigden ernstig te schaden;
- Wanneer Patronale Life NV 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.

De opgeschorte verrichtingen zullen ten laatste drie inventarisdagen volgende op het einde van de opschorting worden uitgevoerd. De Verzekeringnemer 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 Patronale Life NV.

Aankoop, afkoop en overdracht van een eenheid van het Fonds

Investerings zijn mogelijk op elke inventarisdatum. Patronale Life NV dient alle benodigde documenten (volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd) te ontvangen uiterlijk 5 dagen voor de inventarisdatum, zo niet gebeurt de investering aan de daaropvolgende inventariswaarde datum. Indien de investering niet kan worden uitgevoerd omdat de waarde van de eenheden niet bepaald kan worden (hierboven beschreven), behoudt Patronale Life NV zich het recht voor deze termijn te verlengen en aan de eerstvolgende inventariswaarde datum uit te voeren die bepaald kan worden.

Afkopen en overdrachten van eenheden zijn mogelijk op elke inventarisdatum. Patronale Life NV dient alle benodigde documenten (volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd) te ontvangen uiterlijk 5 dagen voor de inventarisdatum, zo niet gebeurt de afkoop aan de daaropvolgende inventariswaarde datum. Indien de afkoop of overdracht niet kan worden uitgevoerd omdat de waarde van de eenheden niet bepaald kan worden (hierboven beschreven), behoudt Patronale Life NV zich het recht voor deze termijn te verlengen en de operatie aan de eerstvolgende inventariswaarde datum uit te voeren die bepaald kan worden. De uitbetaling/investering gebeurt binnen de maand na de realisatie van de activa. De afkoop en/of overdracht is niet mogelijk gedurende een periode waarin de waardebepaling van een eenheid is opgeschort, in overeenstemming met bovenstaand punt.

In het geval van een overdracht van eenheden naar 1 of meer verzekeringsfondsen zal de overdracht in (investering) gebeuren volgens de waarderingsregels van het (de) betreffende fonds(en) waarin geïnvesteerd zal worden.

Bij beëindiging van de Overeenkomst of vereffening van het Fonds voorafgaand aan de recuperatieperiode van 5 jaar, is Patronale Life NV gerechtigd het openstaande saldo m.b.t. de oprichtingskost onmiddellijk af te rekenen.

De oprichtingskosten, overdrachtskosten, uitstapkosten en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het specifiek essentiële informatiedocument onder de rubriek « Wat zijn de kosten ? ».

Transfer en vereffening van het Fonds

Patronale Life NV 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.
- er niet meer verzekerd kan worden dat het beheer van het Fonds in het belang van de Verzekeringnemers gebeurt.

Indien het Fonds vereffend wordt, heeft de Verzekeringnemer, in samenspraak met een eventuele aanvaardende Begunstigde, de keuze tussen de afkoop van zijn Overeenkomst op basis van de theoretische afkoopwaarde op de dag van de vereffening, hetzij van de transfer naar een ander door Patronale Life NV voorgesteld fonds. Deze transfer wordt uitgevoerd zonder afkoopkosten. De Verzekeringnemer wordt hiervan onmiddellijk in kennis gesteld. Bij beëindiging van de Overeenkomst of vereffening van het Fonds voorafgaand aan de recuperatieperiode van 5 jaar, is Patronale Life NV gerechtigd het openstaande saldo m.b.t. de oprichtingskost onmiddellijk af te rekenen.

De oprichtingskost omvat de kosten die Patronale Life NV prefinanciert waardoor de klant bij de start van zijn Overeenkomst meer eenheden zal krijgen, met name: (i) de instapvergoeding voor Patronale Life; (ii) de instapvergoeding voor de tussenpersoon en (iii) de verzekeringstaks van 2,00%. De oprichtingskost wordt gedurende 60 maanden maandelijks betaald door de Verzekeringnemer en bedraagt maximaal 0,0658% per maand.

De oprichtingskosten, overdrachtskosten, uitstapkosten en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het specifiek essentiële informatiedocument onder de rubriek « Wat zijn de kosten ? ».

Wijzigingen

De voorwaarden en modaliteiten van dit Beheersreglement kunnen steeds worden aangepast door Patronale Life NV. Elke wijziging aan de kosten, de strategie en/of iedere andere substantiële wijziging aan dit Beheersreglement wordt meegedeeld aan de Verzekeringnemer. Indien de Verzekeringnemer niet akkoord gaat met de wijziging van de strategie (behalve indien het gaat over formele wijzigingen of om het wijzigen van de identiteit van de beheerders) of met de verhoging van de kosten, kan hij zijn reserve zonder afkoopkosten opnemen binnen een termijn van 1 maand na de kennisgeving. Na deze termijn wordt de Verzekeringnemer geacht met de wijzigingen in te stemmen. Elke wijziging gebeurt steeds met inachtneming van de wettelijke bepalingen met betrekking tot de levensverzekeringsactiviteit.