

Doel

In dit document wordt u specifieke informatie gegeven over dit intern verzekeringsfonds. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit fonds te begrijpen en u te helpen het met andere fondsen te vergelijken. Lees deze informatie samen met de essentiële-informatiedocumenten (EID) van de producten Tak 21 en/of specifieke informatiedocumenten (SID) Tak 23 van de overige fondsen waarin u wenst te investeren. Lees deze informatie samen met het essentiële-informatiedocument van de gecombineerde Overeenkomst **Boutique**.

Product

Boutique is een verzekeringsproduct van Patronale Life NV, Belgische verzekeringsonderneming, Bischoffsheimlaan 33 te 1000 Brussel (hierna "Patronale Life"). Meer informatie vindt u op de website www.patronale-life.be, of per telefoon op het nummer +32 2 511 60 06. Deze SID heeft betrekking op het intern verzekeringsfonds "Global Alternative Fund" (het "Fonds") binnen het Tak 23-luik van het product. Het Fonds investeert onderliggend in het compartiment GCM SICAV-SIF S.A. - Alpha B (het "Onderliggende Fonds") met ISIN LU0822210349. Deze SID is van toepassing vanaf 01/01/2023. De bevoegde toezichthouder is de FSMA (Congresstraat 14 te 1000 Brussel).

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?**Soort**

Intern (collectief) verzekeringsfonds van het type Tak 23, onderworpen aan het Belgisch recht.

Doelstellingen**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 GCM SICAV-FIS tracht een meerwaarde in kapitaal te bereiken op lange termijn door een samengestelde groei. Het streeft ernaar te profiteren van wereldwijde opportuniteiten in vastrentende effecten, aandelen, grondstoffen en valutamarkten door middel van een aantal systematische strategieën. Strategische investeringen worden aangevuld met tactische spreidingen om een betere diversificatie te bekomen en om het rendement te verbeteren.

Beleggingspolitiek:

(i) Het Fonds investeert 0-100% van haar vermogen in het Onderliggende Fonds en kan voor 0-100% van haar vermogen gebruik maken van thesaurie instrumenten. (ii) Om haar doelstelling te bereiken kan het Onderliggende Fonds investeren in: - Schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten - Aandelen ingeschreven of verhandeld op gereguleerde markten - Andere aandeel-effecten ingeschreven of verhandeld op gereguleerde markten - ETFs (indextrackers) - Financiële derivaten verhandeld op gereguleerde markten - Buitenlandse exchange forward contracten verhandeld op de interbancaire markt. (iii) Het Onderliggende Fonds kan ook investeren in andere compartimenten van de SICAV, onder volgende voorwaarden: - Het betreffende compartiment mag niet investeren in het Onderliggende Fonds - De stemrechten verbonden aan de aandelen van het compartiment worden geschorst tijdens de investering van het Onderliggende Fonds - De waarde van de aandelen van het compartiment aangehouden door het Onderliggende Fonds worden niet in rekening genomen voor het bereiken van de minimale kapitaalsvereisten. (vi) Het Onderliggende Fonds mag verder investeren in eender welke soort van open-ended of closed-end investeringsvehikel, investeringsfondsen, fondsen van fondsen, investeringstrusts, master/feeder structuren, hedge funds of fondsen van hedge funds, allen met een directe of indirecte blootstelling aan aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, valuta's, intrestvoeten, grondstoffen (inclusief edelmetalen) of de indexen daarvan. (v) Minimaal 5% van de netto activa van het Onderliggende Fonds zal geïnvesteerd worden in liquide middelen, geldmarktinstrumenten, staatsobligaties, obligaties uitgegeven door OECD lidstaten, hun lokale overheden of publiek internationale organen van de EU met een regionale of wereldwijde scope, obligatie-investeringsfondsen en/of geldmarktfondsen. De investeringen kunnen in verschillende valuta gebeuren.

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

Het Onderliggende Fonds is een kapitalisatiefonds: eventuele inkomsten (bv. kapitaalwinsten) worden belegd in het Onderliggende 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.

Retailbelegger die op het product wordt gericht

Deze levensverzekering is bedoeld voor beleggers, natuurlijke personen en rechtspersonen die in België wonen of gevestigd zijn, die begrijpen wat de risico's, de beleggingsdoelstellingen en de verzekeringsprestaties van een levensverzekering van het type Tak 23 inhouden. Deze beleggers hebben een beleggingshorizon van minstens 8 jaar om te investeren in een intern verzekeringsfonds met risicofactor 3 op een schaal van 7. Dit fonds kan aangeboden worden aan klanten die wensen te investeren in fondsen die geen duurzaamheidsscope hebben.

Verzekeringuitkeringen en kosten

De Overeenkomst wordt standaard afgesloten voor onbepaalde duur. De Verzekeringnemer kan de Overeenkomst ook afsluiten met een vaste duurtijd van minimaal 8 jaar. De Overeenkomst eindigt in elk geval bij volledige afkoop, op het einde van de vastgestelde duurtijd, bij overlijden van de eerste of enige verzekerde of bij overlijden van de langstlevende verzekerde (naargelang de bepalingen in de Overeenkomst). De Overeenkomst kan niet eenzijdig beëindigd worden door Patronale Life. Patronale Life kan echter wel onder de voorwaarden vermeld in het beheersreglement, het Fonds schorsen of vervangen.

Bij leven wordt de opgebouwde reserve uitgekeerd, eventueel verminderd met de kosten bij vroegtijdige afkoop (zie "Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?"). Bij overlijden van de verzekerde wordt de opgebouwde reserve uitgekeerd. Bij overlijden wordt geen afkoopkost aangerekend. De opgebouwde reserve kan lager zijn dan de geïnvesteerde premies. De opgebouwde reserve is de totale waarde van de eenheden van de interne verzekeringsfondsen van de Overeenkomst.

Wat zijn de risico's en wat kan ik er voor terugkrijgen?

Risico-indicator

1
2
3
4
5
6
7

← Lager risico
Hoog risico →

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 8 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg af te kopen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere fondsen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat de verzekeringnemers verliezen op het fonds zullen lijden ten gevolge van marktontwikkelingen of door een gebrek aan middelen voor een terugbetaling. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgrote-lage risicoklasse. Dat betekent dat de kans op potentiële verliezen op toekomstige prestaties wordt geschat tussen laag en gemiddeld, en dat het weinig waarschijnlijk is dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt. Andere risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator:

- Liquiditeitsrisico: in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de liquiditeit van de fondseenheden vertraagd of opgeschort worden.
 - Risico's gelinkt aan het fondsenbeheer: ondanks de expertise van de beheerders, bestaat er steeds een risico dat de beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren.
- Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kan u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatierisico's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds Global Alternative Fund (en/of van het onderliggend fonds, en/of de passende benchmark) over de afgelopen 13 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar

Voorbeeld belegging: 10.000 EUR

		Als u afkoopt na één jaar	Als u afkoopt na 8 jaar (aanbevolen tijd van bezit)
Scenario's bij leven			
Stress	Wat u kan terugkrijgen na kosten	7.760 EUR	3.520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,42%	-12,23%
Ongunstig	Wat u kan terugkrijgen na kosten	7.940 EUR	3.520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,60%	-12,23%
Gematigd	Wat u kan terugkrijgen na kosten	8.860 EUR	7.610 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,37%	-3,36%
Gunstig	Wat u kan terugkrijgen na kosten	9.080 EUR	8.990 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,24%	-1,32%
Scenario bij overlijden			
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	9.330 EUR	7.610 EUR

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2022 en 2023. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2011 en 2019. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2010 en 2018.

Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht. Indien u vroeger dan de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt kan het zijn dat u extra kosten moet betalen.

Wat gebeurt er als Patronale Life niet kan uitbetalen?

De Overeenkomsten maken via een afgescheiden beheer deel uit van een bijzonder vermogen, afzonderlijk beheerd binnen de activa van Patronale Life. In geval van faillissement van Patronale Life is dit vermogen prioritair voorbehouden tot nakoming van de verbintenissen tegenover de Verzekeringnemers en/of Begunstigden. Bovendien zijn de Verzekeringnemers en Begunstigden bevoorrechte schuldeisers op de totaliteit van de activa van Patronale Life. De beschermingsregeling van het Garantiefonds (<https://www.garantiefonds.belgium.be/nl>) is niet van toepassing op Overeenkomsten van het type Tak 23. Er is voor de Tak 23-overeenkomsten van Patronale Life geen kapitaalbescherming, noch rendementsgarantie.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd

	Als u afkoopt na één jaar	Als u afkoopt na 8 jaar (aanbevolen tijd van bezit)
Totale kosten	1.037 EUR	2.063 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	-1,32% per jaar	2,44% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -0,92% vóór de kosten en -3,36% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (3% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende kosten elk jaar hebben, op uw mogelijk rendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit, en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Effect van de kosten per jaar als u afkoopt na 8 jaar

Enmalige kosten	Instapkosten	Max 3% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	0,44%
	Uitstapkosten	Max 5% gedurende de eerste 5 jaar, met een minimum van 75 EUR. Elk jaar daalt de kost met 1%. Gedurende het 6 ^{de} , 7 ^{de} , en 8 ^{ste} jaar is enkel de minimumkost van toepassing. De uitstapkosten worden in de volgende kolom als "n.v.t." aangegeven, aangezien ze niet van toepassing zijn als u het product houdt tot de aanbevolen periode van bezit.	n.v.t.
Lopende kosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die Patronale Life elk jaar afhoudt voor het beheer van uw belegging. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	2,42%
	Transactiekosten	0,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0,50%
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	n.v.t.

Andere belangrijke informatie

De Verzekeringnemer ontvangt jaarlijks een gedetailleerd overzicht van zijn verzekeringscontract zoals vereist door de Belgische wetgeving. De actuele netto inventariswaarden kan u terugvinden onder: <https://www.patronale-life.be/nl/koersen-en-tarieven/koersen-tak-23>. Patronale Life publiceert regelmatig informatie over dit product op de website www.patronale-life.be. Deze SID wordt ten minste eenmaal per jaar herzien. U kan de recentste versie bekijken op de website www.patronale-life.be of bekomen via uw tussenpersoon.

Elke beslissing tot onderschrijving van het product dient te gebeuren op basis van een volledige analyse van het essentiële-informatiedocument en de algemene voorwaarden. Deze zijn kosteloos beschikbaar op onze website of kunnen bekomen worden via uw tussenpersoon of via life@patronale-life.be.