

Beheersreglement PL Archea Spectrum

Situering

Het fonds heeft als naam "PL Archea Spectrum" en is een tak 23 intern collectief beleggingsfonds (het "Fonds"). De concrete toepassing van deze beleggingsvorm blijkt uit het persoonlijk certificaat. Het kapitaal- en rendementsrisico wordt gedragen door de verzekeringnemer.

Het Fonds investeert onderliggend in de SICAV Archea Fund Spectrum (het "Onderliggende Fonds"), met adres te Boulevard Royal 14, L-2449 Luxembourg.

Oprichtingsdatum

Oprichtingsdatum van het Fonds: 01/10/2017. De duur van het Fonds is onbeperkt.

Oprichtingsdatum van het Onderliggende Fonds: 01/09/2017. De duur van het Onderliggende Fonds is onbeperkt.

Risicoklasse

Het Fonds is een beleggingsfonds met risicoklasse 3, op een schaal van 1 tot 7 waarbij 1 duidt op een lager risico en 7 op het hoogste risiconiveau.

Beleggingshorizon

De beheerder van het Onderliggende Fonds raadt een beleggingshorizon van meer dan 4 jaar aan.

Beleggingsdoelstelling

Financiële doelstelling:

PL Archea Spectrum 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 "Kosten en toeslagen" in dit beheersreglement en "Kosten" in de Financiële Infofiche Patronale Life Flexible, deze is beschikbaar op www.patronale-life.be).

Het Onderliggende Fonds Archea Fund Spectrum tracht een meerwaarde in kapitaal op lange termijn te realiseren, door strategieën met gemengd beheer aan te bieden die zijn toevertrouwd aan ervaren beheerders.

Beleggingspolitiek:

- 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.
- Het Onderliggende Fonds investeert voornamelijk (en zonder geografische, sectoriële of monetaire beperkingen) in investeringsfondsen die investeren in aandelen en/of uitgegeven schuldbewijzen.

De overblijvende stukken in het Onderliggende Fonds kunnen geïnvesteerd worden in:

- Aandelen en/of uitgegeven schuldbewijzen met een variabele rente, ook in de opkomende markten;
- Uitgegeven schuldbewijzen met een vaste rente;
- Geldmarktinstrumenten.

Het percentage van de portefeuille dat geïnvesteerd wordt in de verschillende instrumenten opgenomen onder de overblijvende stukken in het fonds hierboven, is variabel in functie van de valorisatie van de verschillende instrumenten en de marktomstandigheden. Bovendien kan het fonds gebruik maken van gestructureerde producten.

In functie van de marktomstandigheden, kan het Onderliggende Fonds tot 100% van haar activa aanhouden in liquide middelen.

Er mag voor maximum 25% van de activa aangehouden worden in aandelen van dezelfde ICB's / AICB's; voor maximum 10% van de activa in aandelen zonder stemrecht van een zelfde uitgever; voor maximum 10% van de activa in uitgegeven schuldbewijzen van een zelfde uitgever en voor maximum 10% van de activa in geldmarktinstrumenten van een zelfde uitgever.

De portefeuille wordt discretionair beheerd zonder gebruik van een benchmark (referentiewaarde).

De financiële technieken en instrumenten die bij het beheer van het Onderliggende Fonds niet mogen worden gebruikt: er mogen nooit edelmetalen of representerende certificaten daarvan verworven worden.

De bevoegdheid om leningen aan te gaan die bij het beheer van het Onderliggende Fonds kunnen worden gebruikt: het Onderliggende Fonds mag in volgende situaties leningen aangaan:

- Back to back loans
- Leningen voor max. 10% van de activa, voor zover het tijdelijke leningen betreft;
- Leningen voor max. 10% van de activa, voor zover het leningen betreft om het kopen van onroerend goed (dat onmisbaar is voor de uitoefening van haar activiteiten) toe te laten. In dit geval mogen deze leningen en de tijdelijke leningen die hierboven beschreven staan, samen niet meer dan 15% van de activa bedragen.
- Er mogen geen leningen worden toegekend en het fonds mag niet garant staan voor rekening van een derde.

Beschrijving van de regels inzake vaststelling en bestemming van de inkomsten in het Onderliggende Fonds: Eventuele inkomsten worden geheinvesteerd in het Onderliggend Fonds. Voor meer informatie kunt u het prospectus van het Onderliggende Fonds consulteren.

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

Risicofactoren

Bovenop de algemene risico's die vermeld worden in de Financiële Infofiche Patronale Life Flexible, zijn onderstaande risico's specifiek van toepassing op het Onderliggende Fonds.

Investerings in aandelen van een SICAV brengen volgende risico's met zich mee die tot een vermindering van rendement kunnen leiden en kunnen resulteren in een gedeeltelijk of volledig verlies van waarde van de investeringen: Risico's gerelateerd aan de aandelenmarkt; Risico's gerelateerd aan uitgegeven schuldbewijzen en obligaties; Risico's gerelateerd aan investering in opkomende markten; Risico's gerelateerd aan rentevoeten; Risico's gerelateerd aan afgeleide instrumenten; Concentratierisico's.

De volledige beschrijving van de risico's verbonden aan het Onderliggende Fonds kan worden geraadpleegd in de prospectus van het Onderliggende Fonds.

Inventariswaarde en Publicaties

De initiële inventariswaarde is 100 EUR. Het Fonds noteert elke 15de (of eerstvolgende bankwerkdag) en laatste bankwerkdag van de maand. Het Fonds noteert altijd in EUR. Onderliggende waarden kunnen echter in andere valuta uitgedrukt worden. De inventariswaarde wordt tweewekelijks gepubliceerd op onze website www.patronale-life.be. Deze informatie is ook beschikbaar bij uw makelaar.

Jaarlijks zal er een publicatie opgesteld 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 bedragen 0,75% (per jaar) van de waarde van het Fonds. Deze kosten worden maandelijks berekend en aangerekend aan het Fonds. (Er zijn op niveau van het intern collectief 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 het verzekeringscontract worden beschreven in de Financiële Infofiche Patronale Life Flexible onder 'Kosten'.)

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

Beheerder van het Fonds:

Patronale Life NV, Verzekeringsonderneming naar Belgisch recht toegelaten onder code 1642, onder toezicht van de Nationale Bank van België, met maatschappelijke zetel te Bischoffsheimlaan 33, 1000 Brussel.

Beheerder van het Onderliggende Fonds:

Bellatrix Asset Management SA, opgericht naar Luxemburgs recht, onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier, met maatschappelijke zetel te Boulevard Prince Henri 31, L-1724 Luxembourg.

Depotbank:

BinckBank NV, opgericht naar Nederlands recht, met maatschappelijke zetel te 1083 HN Amsterdam (Nederland), Barbara Strozilaan 310, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder het nummer 33162223. BinckBank beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Nederlandse wet op het financieel toezicht en staat als zodanig geregistreerd bij DNB en de AFM. BinckBank is toegelaten om haar activiteiten in België uit te oefenen via haar Antwerpse bijkantoor in overeenstemming met de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen. Dit bijkantoor is gevestigd te 2000 Antwerpen, Italiëlei 124 bus 101 en ingeschreven in het rechtspersonenregister van Antwerpen met ondernemingsnummer 0842 123 910.

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 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 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 begunstigen 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 de derde bankwerkdag die volgt 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.

Afkoop en overdracht van een eenheid van het Fonds

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 10 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. De uitbetaling/investering gebeurt binnen de maand na de realisatie van de activa.

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.

Indien het Fonds vereffend wordt, heeft de verzekeringnemer, 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 Patronale Life NV voorgesteld fonds. Deze transfer wordt uitgevoerd zonder kosten. De verzekeringnemer wordt hiervan onmiddellijk in kennis gesteld.

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 of met de verhoging van de kosten, kan hij zijn reserve zonder kosten 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.