



integrale

DICHT BIJ U

# BEHEERSREGLEMENT VAN HET BELEGGINGSFONDS

## TAK 23

### Integrale Perspective Test Aankoop

## INHOUDSOPGAVE

1. ALGEMENE BESCHRIJVING .....	3
2. DOELSTELLINGEN EN -BELEID VAN HET FONDS .....	3
3. EENHEIDSWAARDE .....	3
3.1. Stortingen	
3.2. Afkopen en overdrachten	
3.3. Eenheidswaarde	
3.4. Frequentie van de berekening en raadpleging	
3.5. Munteenheid van de eenheidswaarde	
4. VEREFFENING, SAMENVOEGING OF VERVANGING VAN HET FONDS .....	5
5. WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT EN VAN DE SAMENSTELLING VAN HET FONDS .....	5
6. RISICO-INDICATOR .....	5
7. MUNTEENHEID .....	5
8. KOSTEN .....	6
9. VARIA .....	6

## 1. ALGEMENE BESCHRIJVING

Dit beheersreglement is van toepassing op het beleggingsfonds, **Integrale Perspective – Test Aankoop**.

Het beleggingsfonds **Integrale Perspective – Test Aankoop** werd op 1 september 2018 opgericht voor onbepaalde duur en is gekoppeld aan de tak 23-levensverzekering **Integrale Perspective**.

Het beheersreglement vult de algemene voorwaarden en de bijzondere voorwaarden aan van de tak 23-levensverzekeringscontracten **Integrale Perspective** en maakt integraal deel uit van de overeenkomst

## 2. BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID VAN HET FONDS

Het beleggingsfonds **Integrale Perspective – Test Aankoop** beoogt een toename van activa.

Om dit doel te bereiken investeert dit fonds in instellingen in collectieve beleggingen in effecten (icbe) en dit voor 70 % - 100 % van haar activa.

De selectie voor deze (icbe) wordt uitgevoerd volgens het principe van globale spreiding over internationale financiële plaatsen, economische sectoren en verschillende activaklassen zoals aandelen, obligaties en valuta's.

De bepaling van een percentage van een beleggingscategorie of een (icbe) in het fonds hangt af van de lange termijn objectieven, het risico, de correlatie met andere activa en de spreidingsvereisten. Deze bepaling gebeurt in een context van dynamisch en flexibel beheer.

De activa van het fonds mogen maximum voor 20 % bestaan uit eenzelfde icbe.

Het fonds kan voor maximum 30 % aan andere effecten bevatten op haar doel te bereiken.

Het fonds mag contanten in euro bevatten voor maximum 30 % van haar activa.

In uitzonderlijke omstandigheden, zoals grote onzekerheid op de financiële markten, kunnen deze percentages gedurende een korte periode overschreden worden.

De gerealiseerde ontvangen meerwaarde en inkomsten (zoals intresten, dividenden of eventuele retrocessies) worden opnieuw in het fonds geïnvesteerd volgens het Beheersreglement.

Een minimum beleggingstermijn van 10 jaar wordt aangeraden.

Minstens 1 keer per maand onderzoekt Integrale de samenstelling van het fonds opnieuw. Indien nodig wordt de samenstelling bijgesteld.

Om de samenstelling van het fonds te bepalen baseert Integrale zich op een voortdurende en onafhankelijk uitgevoerde financiële analyse. De maatschappij die de onafhankelijke financiële analyses uitvoert op de ingangsdatum van dit beheersreglement en sedert de oprichting van het beleggingsfonds is de CVBA CONSUMENTENVERENIGING TEST AANKOOP met maatschappelijke zetel Hollandestraat 13 te 1060 Sint-Gillis, geregistreerd onder ket KBO-nr. 0425.989.356.

## 3. EENHEIDSWAARDE

### 3.1. Stortingen

Na inhouding van de taks en de instapkosten worden de stortingen die de verzekeringnemer uitvoert op zijn overeenkomst, belegd in het beleggingsfonds volgens de verdeelsleutel die de verzekeringnemer vrij bepaalt in de Perspective-overeenkomst.

Deze nettostortingen worden omgezet in een bepaald aantal deelbewijzen van het fonds, "eenheden" genoemd.

Deze eenheden zijn niet onderhandelbaar. Ze kunnen dus niet overgedragen worden naar derden. De activa van het fonds blijven de eigendom van Integrale die ze beheert in het belang van de verzekeringnemer of de begunstigde.

De eenheden van het fonds kunnen geconsolideerd of onderverdeeld worden indien Integrale dit noodzakelijk acht en dit zonder enig nadeel voor de verzekeringnemer of de begunstigde.

Integrale zal op elk ogenblik kunnen beslissen om de intekening op en/of de storting van nieuwe premies tijdelijk of permanent te schorsen voor de lopende contracten voor dit beleggingsfonds.

### 3.2. Afkopen en overdrachten

#### 3.2.1. Afkopen

De verzekeringnemer heeft het recht om op elk moment de volledige of gedeeltelijke afkoop van zijn overeenkomst te vragen.

Een gedeeltelijke afkoop is enkel mogelijk voor een minimumbedrag van € 2.500 en op voorwaarde dat er een minimale reserve van € 5.000 behouden blijft in het volledige beleggingsfonds zoals voorgesteld in de overeenkomst **Integrale Perspective**.

Een aanvraag tot gedeeltelijke afkoop gelijk aan of hoger dan de waarde van de overeenkomst wordt beschouwd als een aanvraag voor volledige afkoop van de overeenkomst.

Een volledige afkoop beëindigt de overeenkomst.

Integrale gaat over tot volledige afkoop wanneer als gevolg van gedeeltelijke afkopen de waarde van de overeenkomst minder bedraagt dan het minimumbedrag van € 5.000.

De volledige of gedeeltelijke afkoop moet worden aangevraagd via een typeformulier voorzien van datum en handtekening samen met van een recto-verso kopie van de identiteitskaart van de verzekeringnemer. Indien van toepassing moet het akkoord van de aanvaardende begunstigde of diens plaatsvervanger hieraan toegevoegd worden.

De afkoop van de overeenkomst gebeurt door de omzetting in euro van het aantal eenheden gehaald uit het beleggingsfonds. Integrale betaalt de overeenstemmende afkoopwaarde. De kosten voor een volledige of gedeeltelijke afkoop staan beschreven in punt 8 van dit reglement.

#### 3.2.2. Overdrachten

Vanaf de 40ste dag die volgt op ingangsdatum van de overeenkomst kan de verzekeringnemer zijn fonds volledig of gedeeltelijk overdragen naar een ander beleggingsfonds van de Perspective-overeenkomst.

Een gedeeltelijke overdracht is mogelijk vanaf een minimum bedrag van € 1.500.

## Beheersreglement van het beleggingsfonds Tak 23 INTEGRALE PERSPECTIVE – Test Aankoop

Een overdracht van fondsen moet worden aangevraagd via een typeformulier voorzien van datum en handtekening samen met van een recto-verso kopie van de identiteitskaart van de verzekeringnemer. Indien van toepassing moet het akkoord van de aanvaardende begunstigde of diens plaatsvervanger hieraan toegevoegd worden.

Het bedrag dat door overdracht van fondsen opgenomen wordt uit het fonds wordt verminderd met kosten en eventuele taksen.

De kosten voor een overdracht staan beschreven in punt 8 van dit reglement.

Het bedrag, verminderd met de kosten en eventuele taksen, wordt vervolgens omgezet in een bepaald aantal eenheden van het nieuwe beleggingsfonds.

### 3.3. Eenheidswaarde

De eenheidswaarde is gelijk aan de nettowaarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds op dat ogenblik bestaat. Het resultaat van deze verdeling wordt afgerond op de eurocent.

De inventariswaarde van het beleggingsfonds wordt bepaald door Integrale.

De inventariswaarde van het fonds kan eventueel opgetrokken worden door het toekennen van dividenden, interesten en eventuele retrocessies (na aftrek van taksen en belastingen).

Integrale behoudt zich het recht voor om van deze waarde beheerskosten en financiële kosten af te trekken.

De beheerskosten die Integrale inhoudt staan beschreven in punt 8 van dit reglement.

De financiële kosten zijn kosten voor het financieel beheer van het tak 23-beleggingsfonds (bijvoorbeeld : bank- en transactiekosten, waaronder de instap- en uitstapkosten van de activa).

De beheerskosten en de financiële kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het beleggingsfonds. De inhoudingen van de beheerskosten en financiële kosten hebben geen enkele invloed op het aantal eenheden van het fonds, maar enkel op hun waarde.

Wanneer voor een inhouding op het beleggingsfonds door een vereffening, een afkoop of een overdracht van fondsen de verkoop van activa vereist is, dan worden de bank- en transactiekosten, waaronder de uitstapkosten van de activa, financiële kosten die ingehouden worden voorafgaand aan de omzetting in euro van het aantal eenheden ingehouden uit het beleggingsfonds.

Dat geeft de eindwaarde van de eenheid van het fonds.

In uitzonderlijke omstandigheden (zie hieronder) kan de berekening van de waarde van de eenheid tijdelijk geschorst worden en kan op die manier de waarderingsdatum worden uitgesteld tot de eerstvolgende dag waarop de waarde van de eenheid van het fonds kan berekend worden:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het fonds is genoteerd of wordt onderhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de munteenheden waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer

de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen onderworpen worden;

- wanneer de toestand zo ernstig is dat Integrale de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarden, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigten van het fonds ernstig te schaden;
- wanneer Integrale niet in staat is om fondsen over te dragen 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 aanzienlijke opname van het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan € 1.250.000 (geïndexeerd in functie van de gezondheidsindex der consumptieprijzen (basis 1988=100));

Bij een dergelijke schorsing van de berekening van de eenheidswaarde worden alle berekeningen en verrichtingen van dit fonds geschorst.

De verzekeringnemer kan de terugbetaling vragen van de premies die tijdens de schorsingsperiode gestort werden.

### 3.4. Frequentie van de berekening en raadpleging

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden wordt de waarde van de eenheid wekelijks berekend op grond van de laatst gekende waarde van de activa beoordeeld in overeenstemming met punt 3.3 van dit reglement.

De waarderingsdatum ligt vast op woensdag. Indien deze dag geen Belgische werkdag is, zal de waardering gebeuren op de voorafgaande werkdag.

De waardering kan geraadpleegd worden op de website [www.integrale.be](http://www.integrale.be).

Bovendien ontvangt de verzekeringnemer elk jaar een persoonlijke informatiebrief waarin onder meer het aantal en de waarde van de eenheden van het fonds gekoppeld aan zijn

levensverzekeringsovereenkomst vermeld staan.

### 3.5. Valuta van de eenheidswaarde

De waarde van de eenheid wordt uitgedrukt in euro.

### 4. VEREFFENING, SAMENVOEGING OF VERVANGING VAN EEN FONDS

Integrale kan op elk ogenblik overgaan tot de vereffening van het beleggingsfonds of tot de samenvoeging van de tegoeden met een of meerdere beleggingsfondsen wanneer:

- de netto-activa van het fonds lager zijn dan 5.000.000 euro;
- de veranderingen van de politieke of economische situatie het rechtvaardigt;
- het fonds het niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met het aantal gelijkaardige producten op de financiële markten;
- er de kans bestaat dat de voortzetting van een fonds niet meer mogelijk is binnen aanvaardbare risico- en marktvoorwaarden;
- het fonds niet meer overeenstemt met het aanvankelijke voorziene beleggingsbeleid of de strategie van het product;
- het beleggingsfonds vereffend of samengevoegd wordt met een of meerdere andere fondsen;
- er beperkingen op de transacties zijn die de vooropgestelde doelstellingen van het fonds belemmeren;
- het fonds niet meer beantwoordt aan de vereisten opgelegd door de wetgeving, de regelgeving en de omzendbrieven van de FSMA en de NBB.

Bij vereffening of vervanging van het fonds zal Integrale de belegde activa in dit fonds kosteloos overdragen naar een ander vervangingsfonds dat gelijkaardige eigenschappen vertoont als het oorspronkelijke fonds.

Bij samenvoeging van fondsen zal Integrale als gevolg van deze fusie de belegde activa zonder kosten overdragen naar het vervangingsfonds, als het aan gelijkaardige kenmerken voldoet.

De overdracht van fondsen gaat gepaard met de omzetting van een bepaald aantal deelbewijzen van de betrokken fondsen in eenheden van andere fondsen.

Worden beschouwd als vervangingsfondsen die gelijkaardige eigenschappen vertonen, de fondsen waarvan het beleggingsbeleid gelijkaardig is aan dat van het te vereffenen, te vervangen of samen te voegen fonds.

In het geval van vereffening, samenvoeging of vervanging van het fonds zal Integrale de verzekeringnemer hierover inlichten. Indien de verzekeringnemer de uitgevoerde overdracht in het kader van de vereffening, samenvoeging of vervanging van het fonds niet aanvaardt, zal hij de mogelijkheid hebben om zonder kosten, noch compensatie de vereffening van de theoretische afkoopwaarde aan te vragen, volgens de modaliteiten en binnen de redelijke termijn die Integrale op dat moment zal meedelen.

### 5. WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT EN SAMENSTELLING VAN HET FONDS

Integrale behoudt zich het recht voor om het beheersreglement van het beleggingsfonds volledig of gedeeltelijk te wijzigen in de hierna toegelichte omstandigheden.

Geen enkele wijziging mag betrekking hebben op de prijs of de kenmerken die als essentieel worden beschouwd voor de consument.

Bij wijziging van het beheersreglement worden de verzekeringnemers vooraf op de hoogte gebracht van de precieze inhoud hiervan. Deze mededeling wordt ten minste gedaan 30 dagen voordat de wijzigingen van kracht worden.

Bij wijziging van het beheersreglement heeft de verzekeringnemer, behalve bij zuiver formele wijzigingen en wijzigingen wat betreft de identiteit van de beheerders, gedurende drie maanden nadat deze wijziging door Integrale werd meegedeeld het recht om zonder kosten een einde te maken aan de overeenkomst.

De laatste versie van dit beheersreglement kan geraadpleegd worden op de website: [www.integrale.be](http://www.integrale.be).

### 6. RISICO-INDICATOR

Elk beleggingsfonds heeft een specifieke risicoklasse in functie van de aard en het soort activa waarin belegd wordt.

Dankzij de risico-indicator kan het risiconiveau van dit product tegenover andere producten beoordeeld worden. Hij geeft de waarschijnlijkheid weer dat dit product tot verlies zal lijden in geval van marktschommelingen of dat Integrale niet in staat zal zijn om u te betalen.

Op 1 september 2018 stemt de risico-indicator van het fonds **Integrale Perspective - Test Aankoop** overeen met 3 op 7. De risico-indicator kan doorheen de tijd evolueren en wordt ten minste één keer per jaar berekend.

U kan de meest recente risico-indicator van het fonds raadplegen op de [www.integrale.be](http://www.integrale.be).

### 7. MUNTEENHEID

Het beleggingsfonds wordt gewaardeerd in euro. De activa van het fonds die genoteerd zouden worden in een andere munteenheid, worden omgerekend in euro tegen de interbancaire wisselkoers die op de dag van de waardering in België van kracht is.



## Beheersreglement van het beleggingsfonds Tak 23 INTEGRALE PERSPECTIVE – Test Aankoop

### 8. KOSTEN

Aan de overeenkomst zijn kosten verbonden, met name instap-, uitstap-, overdracht- en beheerskosten voor het beleggingsfonds.

#### Instapkosten

De instapkosten worden toegepast op de storting na inhouding van de taksen.

De instapkosten bedragen maximum 1,5 % berekend op alle premies.

#### Uitstapkosten

De uitstapkosten bij volledige of gedeeltelijke afkoop bedragen 4 % van de waarde van de overeenkomst gedurende het eerste jaar dat volgt op de afsluiting ervan en ze worden elk jaar verminderd met 1 %.

Vanaf het vijfde jaar zijn er dus geen uitstapkosten meer verschuldigd.

Er zijn geen uitstapkosten verschuldigd in geval van ontbinding binnen de 30 dagen vanaf de afsluiting van de overeenkomst.

Er zijn geen uitstapkosten bij overlijden van de verzekerde.

#### Overdrachtkosten

De overdrachtkosten bedragen 1 % en zijn verschuldigd op het bedrag dat wordt overgedragen van het ene fonds naar het andere.

#### Beheerskosten

De beheerskosten ten laste van het beleggingsfonds **Integrale Perspective – Test Aankoop** bedragen maximum 0,80 % per jaar, berekend aan 1/52ste per week. Ze worden automatisch ingehouden op de waarde van de eenheid.

### 9. VARIA

De laatste versie van dit reglement is beschikbaar op [www.integrale.be](http://www.integrale.be) of kan op eenvoudig verzoek door de verzekeringnemer aangevraagd worden bij Integrale, Place Saint-Jacques 11/101, 4000 Luik.

## Integrale nv

Belgische verzekeringsmaatschappij onder het toezicht van de Nationale Bank van België (Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel), erkend onder codenummer 1530 en waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Place Saint-Jacques 11/101, 4000 Liège, België - BTW BE 0221.518.504 - IBAN BE43 3630 6477 2701 - BIC BBRUBEBB

Luik  
Place Saint-Jacques 11/101, 4000 Luik  
Tel. 04 232 44 11 | Fax 04 232 44 51

Brussel  
Arianelaan 5, 1200 Brussel  
Tel. 02 774 88 50 | Fax 02 774 88 54

Antwerpen  
Justitiestraat 4/46, 2018 Antwerpen  
Tel. 03 216 40 80 | Fax 03 216 44 08