

BVB Universal Invest High Cap G (Tak 23) **BEHEERSREGLEMENT**

Editie 20/11/2018

INHOUD

I. OMSCHRIJVING	2
II. BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN	2
III. KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN	3
IV. WAARDE VAN DE EENHEID	4
V. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN	5
VI. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS	7
VII. DIVERSE KOSTEN, VERGOEDINGEN, FISCALE HEFFINGEN EN LASTEN	8
VIII. WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT	9
BIJLAGE 1: INTERN BELEGGINGSFONDS IN HET KADER VAN DE CONTRACTEN MET EEN TAK 23- GEDEELTE	10

I. OMSCHRIJVING

Het huidige beheersreglement heeft betrekking op het interne beleggingsfond waarvoor de verzekeringnemers kunnen kiezen in het kader van de contracten:

- met een tak 21-gedeelte (of minstens de mogelijkheid daartoe) én
- met een tak 23-gedeelte waarin premies en/of de winstdeelname toegekend vanuit het tak 21-gedeelte gestort worden.

De verzekeringsmaatschappij behoudt zich bovendien het recht voor om aan de fondsen nog andere verzekeringscontracten te verbinden dan de contracten opgenomen in het huidige aanbod.

Het huidige beheersreglement heeft geen betrekking op een eventueel tak 21-gedeelte, met uitzondering van de overdrachten tussen een tak 23-gedeelte en een tak 21-gedeelte.

Een overzicht van de beschikbare interne beleggingsfondsen is terug te vinden in bijlage 1.

Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het aantal beschikbare fondsen.

Deze interne beleggingsfondsen zijn eigendom van P&V Verzekeringen CVBA , hierna de “verzekeringsmaatschappij” genoemd.

Het geheel van de beschikbare interne beleggingsfondsen voor het tak 23-gedeelte wordt beheerd in het uitsluitende belang van de verzekeringnemers en begunstigden van de verzekeringscontracten van de verzekeringsmaatschappij die eraan zijn verbonden.

De stortingen, na aftrek van de eventuele taks en instapkosten, worden belegd in het beleggingsfonds in het kader van het tak 23-gedeelte.

Deze stortingen worden omgezet in een bepaald aantal deelbewijzen van dit fonds, “eenheden” genaamd. Dit gebeurt ook met de overgedragen bedragen, komende van het tak 21-gedeelte of andere verzekeringscontracten die de verzekeringnemer heeft afgesloten.

Het financiële risico van de verrichting wordt door de verzekeringnemer gedragen.

II. BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

P&V Verzekeringen CVBA, Koningsstraat 151, 1210 Brussel.

III. KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

1. Beleggingsbeleid en -doelstellingen

Het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen van elk intern beleggingsfonds worden beschreven in bijlage 1.

De interne beleggingsfondsen worden via een of meerdere andere fondsen belegd in de activacategorieën die beschreven worden in het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen; deze fondsen kunnen verschillende rechtsvormen hebben: een instelling voor collectieve belegging, d.w.z. een sicav of gemeenschappelijk beleggingsfonds of elke andere equivalente figuur.

Tijdens de looptijd van het fonds kan de beleggingswijze gewijzigd worden; in het bijzonder kan er ook rechtstreeks belegd worden in de activacategorieën die beschreven worden in het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen of kan er een fonds geplaatst worden tussen het interne fonds en het onderliggende fonds.

Zijn de activa van een beleggingsfonds voor meer dan 20% samengesteld uit deelbewijzen uit een instelling voor collectieve belegging die belegt in roerende waarden, liquiditeiten of onroerende goederen, dan kan het eventuele reglement van deze instelling voor collectieve belegging verkregen worden op de maatschappelijke zetel van de verzekeringsmaatschappij.

2. Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De opbrengsten van een intern beleggingsfonds worden herbelegd in dat fonds en verhogen zijn inventariswaarde.

3. Waardering van een fonds

De waarde van een intern beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de samenstellende activa, na aftrek van de verbintenissen die aan het fonds kunnen worden toegekend:

- voor de thesaurie en de gelopen maar niet vervallen intresten: hun nominale waarde,
- voor de roerende waarden genoteerd op een gereguleerde markt: hun laatst bekende prijs voor zover deze representatief wordt geacht,
- in de andere gevallen: de laatst gekende inventariswaarde of de vermoedelijke realisatiewaarde die voorzichtig en te goeder trouw zal worden geschat, rekening houdend met de dekkingen, de fiscale en wettelijke heffingen en de gemaakte kosten.

Indien wegens bijzondere omstandigheden een waardering op basis van de hierboven beschreven regels onmogelijk of onzeker wordt, zullen andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingsnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

4. Looptijd van de interne beleggingsfondsen

De fondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd.

IV. WAARDE VAN DE EENHEID

1. Munt waarin de waarde van de eenheid uitgedrukt wordt en berekeningsmethode van de waarde van de eenheid.

De eenheden worden genoteerd in euro.

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden van dat fonds.

Het aantal eenheden van het fonds verhoogt bij stortingen door de verzekeringsnemers of bij overdrachten van eenheden vanuit een ander intern beleggingsfonds en/of reserveoverdrachten vanuit het tak 21-gedeelte gevraagd door de verzekeringsnemers.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de verzekeringsnemer het verzekeringscontract opzegt, in geval van afneming (afkoop, overdracht binnen hetzelfde contract of naar een ander contract) door een verzekeringsnemer op de reserve van zijn tak 23-gedeelte, bij de heffing van de anticipatieve taks door de verzekeringsmaatschappij op de reserve van het tak 23-gedeelte van de contracten pensioensparen, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van een verzekerde in de loop van het verzekeringscontract of bij afloop van het contract.

2. Frequentie van de vaststelling van de waarde van een eenheid

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die onafhankelijk zijn van de wil van de verzekeringsmaatschappij, worden de activa van het interne beleggingsfonds dagelijks gewaardeerd en wordt de waarde van een eenheid van het fonds elke werkdag berekend. Onder werkdag wordt verstaan: alle dagen van de week, met uitzondering van de zaterdagen, zondagen, wettelijke feestdagen en de sluitings- en brugdagen in de financiële sector (bank en verzekering).

3. Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van een eenheid

De waarde van een eenheid wordt, behoudens uitzonderlijke omstandigheden, wekelijks bekend gemaakt via de website www.bankvanbreda.be.

De verzekeringsmaatschappij behoudt zich het recht voor de plaats en frequentie van de publicatie op elk ogenblik te wijzigen. Om de op een bepaald ogenblik geldende plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde te kennen, wordt de verzekeringsnemers aangeraden het actuele beheersreglement te raadplegen op de website van Bank J. Van Breda & C^o: www.bankvanbreda.be

4. Schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en de gevolgen van deze schorsing

De vaststelling van de waarde van de eenheid kan door de verzekeringsmaatschappij slechts geschorst worden in de volgende gevallen:

- a) wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het fonds 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 om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen onderworpen;
- b) wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
- c) wanneer de verzekeringsmaatschappij niet in staat is haar 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;
- d) bij een substantiële opnemning van een fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR (geïndexeerd volgens de "gezondheidsindex" van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100).

Tijdens een periode van schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid zullen de stortingen, overdrachten, aanvragen tot afkoop, gegronde aanvragen voor terugbetaling van een storting verricht via een automatische betalingsopdracht bij de bank evenals betalingen van de uitkeringen voorzien in geval van overlijden van de verzekerde in de loop van het verzekeringscontract of bij afloop van het contract, als hangend beschouwd worden en verwerkt aan het einde van deze periode, maar ten vroegste op de eerste noteringsdatum na het einde van de schorsing.

De verzekeringsnemers kunnen de terugbetaling eisen van de tijdens de schorsingsperiode gedane stortingen.

De schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid wordt bekendgemaakt via de website van Bank J. Van Breda & C°: www.bankvanbreda.be.

V. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN

1. Afkoop van eenheden

De verzekeringsnemer kan op elk ogenblik de eenheden van het tak 23-gedeelte van zijn verzekeringscontract afkopen, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen met betrekking tot de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en eventuele wettelijke beperkingen. Deze afkopen kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden.

De aanvraag tot afkoop mag enkel afhankelijk zijn van een eventueel opgegeven datum van afkoop en niet gebonden zijn aan enige voorwaarde.

De aanvraag tot afkoop moet geschieden per gedateerd en ondertekend schrijven, vergezeld van de door de verzekeringsmaatschappij gevraagde documenten.

De afkoopwaarde wordt vastgelegd op de datum waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald voor het interne fonds, ten vroegste vanaf de eerste bankwerkdag nadat wij de aanvraag tot afkoop hebben ontvangen, maar op de eventueel in de aanvraag opgegeven datum van afkoop (voor zover dit een bankwerkdag is en anders de eerstvolgende bankwerkdag).

De afgekochte eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

2. Overdracht van eenheden naar het tak 21-gedeelte voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract

De verzekeringsnemer kan op elk ogenblik alle eenheden van het tak 23-gedeelte of een deel ervan, overdragen naar het tak 21-gedeelte voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen omtrent de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid. Deze overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden en eventuele wettelijke beperkingen. Er bestaan evenwel wettelijke beperkingen aan de mogelijkheid om overdrachten toe te staan wanneer pensioenspaarcontracten betrokken zijn.

De verzekeringsnemer moet zijn aanvraag per gedateerd en ondertekend schrijven indienen.

De overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

3. Overdracht van eenheden naar een ander in het kader van het tak 23-gedeelte voorgesteld intern beleggingsfonds

Voor zover een keuze van fondsen wordt aangeboden aan de verzekeringsnemer, kan hij op elk ogenblik alle eenheden van een beleggingsfonds van het tak 23-gedeelte overdragen naar een andere beleggingsfonds dat hem in het kader van het tak 23-gedeelte van zijn contract worden voorgesteld, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen omtrent de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en eventuele wettelijke beperkingen. Deze overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden.

De verzekeringsnemer moet zijn aanvraag tot overdracht per gedateerd en ondertekend schrijven indienen. De overdrachtswaarde wordt vastgelegd op de datum waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald voor het interne fonds, vanaf de eerste bankwerkdag nadat wij de aanvraag tot afkoop hebben ontvangen.

De overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

VI. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS

De verzekeringsmaatschappij kan een intern beleggingsfonds vereffenen of fusioneren met een ander intern beleggingsfonds als:

- 1) de waarde van de activa van het interne fonds onder de 5.000.000 EUR zakt;
- 2) zij daartoe genoodzaakt wordt door omstandigheden buiten haar wil of waarop zij onvoldoende invloed kan uitoefenen;
- 3) het beleggingsbeleid van een of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor het fonds na deze wijziging afwijkt van het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het interne beleggingsfonds;
- 4) een of meerdere onderliggende fondsen vereffend of gefusioneerd worden;
- 5) het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen niet meer in handen is van de oorspronkelijke beheerder;
- 6) voor een of meerdere onderliggende fondsen beperkingen aan de transacties opgelegd worden, die het onmogelijk maken om de doelstellingen van het interne fonds nog te vrijwaren;

In geval van vereffening van een fonds behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor om de in dit fonds belegde reserves zonder kosten voor de verzekeringnemer over te dragen naar een ander fonds met gelijkaardige kenmerken of in geval van toepassing van punt 6, een fonds waarvan de kenmerken conform zijn aan de investeringsvereisten voorzien door de fiscale reglementering in pensioensparen.

In geval van een fusie van fondsen behoudt de verzekeringsmaatschappij zich ook het recht voor om de belegde reserves zonder kosten over te dragen naar het fonds of fondsen ontstaan uit deze fusie, indien dit fonds gelijkaardige kenmerken heeft als de oorspronkelijke fondsen.

Hieronder verstaan we die interne fondsen waarvan het beleggingsbeleid gelijkaardig is aan dat van het te vereffenen of te fusioneren fonds doch waarvan het onderliggende fonds (eventueel) verschillend is.

Indien de verzekeringnemer deze overdracht niet zou aanvaarden, zal hij, onder voorbehoud van eventuele wettelijke beperkingen, de mogelijkheid hebben om kosteloos, met uitzondering van eventuele fiscale heffingen, onder de voorwaarden die hem op dat ogenblik door de verzekeringsmaatschappij meegedeeld worden, hetzij een overdracht te doen van deze eenheden naar het tak 21-gedeelte of naar een of meer andere interne fondsen die de maatschappij hem zal voorstellen, hetzij een opneming van de eenheden van het tak 23-gedeelte die overeenstemmen met dit fonds.

VII. DIVERSE KOSTEN, VERGOEDINGEN, FISCALE HEFFINGEN EN LASTEN

1. Instapkosten

Behoudens een andere vermelding in het contract, bedragen de toepasselijke instapkosten 7% van de stortingen. De instapkosten worden ingehouden op de stortingen van de verzekeringsnemer, na aftrek van de eventuele premietaks.

Er gelden geen instapkosten voor winstdeelnames die gestort worden in het tak 23-gedeelte van het contract.

2. Beheerskosten van het interne beleggingsfonds

De beheerskosten van het interne beleggingsfonds kunnen verschillen per fonds. De beheerskosten van de beleggingsfondsen worden, zoals vermeld in bijlage 1, per fonds vastgelegd en kunnen elk nieuw kalenderjaar herzien worden.

Om de op een bepaald ogenblik geldende beheerskosten voor de beschikbare interne beleggingsfondsen te kennen, wordt de verzekeringsnemers aangeraden het actuele beheersreglement te raadplegen op de website van Bank J. Van Breda & C°: www.bankvanbreda.be.

Binnen het interne fonds worden de beheerskosten dagelijks berekend en verwerkt in de inventariswaarde.

Buiten de beheerskosten mag de verzekeringsmaatschappij de externe financiële lasten van het beleggingsfonds inhouden, met name de transactiekosten, de bewaarkosten van effecten en de publicatiekosten van de financiële pers. Deze kosten worden eveneens geheven op het interne fonds. De jaarlijkse taks op de dekkingen van verzekeringsondernemingen wordt eveneens ingehouden op het interne beleggingsfonds.

3. Afkoopvergoedingen, overdracht van eenheden naar het tak 21-gedeelte in het kader van hetzelfde verzekeringscontract

Ieder opgenomen bedrag wordt verminderd met een afkoopvergoeding gelijk aan 5% van de opgenomen reserve. Deze vergoeding neemt de laatste 5 jaar telkens af met 1% per jaar.

Bij een overdracht van eenheden naar het tak 21-gedeelte binnen hetzelfde verzekeringscontract wordt een vergoeding van 0,5% van de overgedragen reserve aangerekend. Wel geldt één gratis overdracht per kalenderjaar vanuit of binnen het tak 23-gedeelte.

Mits voorafgaande mededeling aan de verzekeringsnemers, behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor bovenstaand bedrag te wijzigen.

4. Kosten voor overdracht binnen het tak 23-gedeelte in het kader van hetzelfde verzekeringscontract

Voor zover een keuze van fondsen wordt aangeboden aan de verzekeringsnemer, wordt bij een overdracht van de gehele reserve van het tak 23-gedeelte naar een ander beleggingsfonds van het tak 23-gedeelte in het kader van hetzelfde contract, een vergoeding van 0,5% van de overgedragen reserve aangerekend. Wel geldt één gratis overdracht per kalenderjaar vanuit of binnen het tak 23-gedeelte.

5. Fiscale heffingen naar aanleiding van een afkoop of overdracht van reserve

Afkopen en overdrachten binnen of buiten hetzelfde verzekeringscontract kunnen leiden tot fiscale heffingen die ingehouden kunnen worden van de afgekochte of overgedragen reserve.

6. Bijzondere kosten

Indien de procedure opgelegd door de regelgeving inzake slapende fondsen (wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen) van toepassing is, behouden we ons het recht voor om de kosten verbonden aan de gedane controle of onderzoek aan te rekenen, tot het door deze regelgeving toegestane bedrag.

VIII. WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

De verzekeringsmaatschappij behoudt zich het recht voor het beheersreglement op elk ogenblik en zonder opgave van redenen te wijzigen. Verzekeringnemers wordt aangeraden het actuele beheersreglement te raadplegen op de website van Bank J. Van Breda & C°: www.bankvanbreda.be.

Als het beheersreglement fundamenteel gewijzigd wordt, worden de verzekeringnemers hiervan in kennis gesteld. Verzekeringnemers die niet akkoord gaan met deze wijziging, kunnen hun reserve van het tak 23-gedeelte kosteloos, met uitzondering van eventuele fiscale heffingen, opnemen binnen de hen toegestane termijn, onder voorbehoud van eventuele wettelijke beperkingen. Doen ze dit niet, dan worden ze geacht akkoord te gaan met het gewijzigde beheersreglement.

BIJLAGE 1: INTERN BELEGGINGSFONDS IN HET KADER VAN DE CONTRACTEN MET EEN TAK 23-GEDEELTE

Deze bijlage omvat een beschrijving van de interne beleggingsfondsen zoals beschikbaar op 18 november 2018. Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare fondsen van een verzekeringscontract; deze wijzigingen zijn nochtans geen wijziging van het beheersreglement in de zin van artikel VIII.


Om het op een bepaald ogenblik beschikbare aanbod te kennen, wordt de verzekeringsnemers aangeraden het beheersreglement van de op dat tijdstip beschikbare fondsen te raadplegen op de website van Bank J. Van Breda & C°: www.bankvanbreda.be.

De risicoklasse van een intern beleggingsfonds kan in de loop van de tijd evolueren. De recentste risicoklasse is terug te vinden in de infofiche en op de website van Bank J. Van Breda & C°: www.bankvanbreda.be.

BVB Universal Invest High Cap G

Het BVB Universal Invest High Cap G (ISIN-code BE6309343752) belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen beleggen.

- Momenteel belegt het BVB Universal Invest High Cap G Fund voor 100% in 1 **onderliggend fonds: Universal Invest High Cap D Fund** (ISIN-code LU0266643146), beheerd door Cadelux S.A.
- Oprichtingsdatum: 18/11/2018
- Beleggingsbeleid:
Het beleggingsdoel van de portefeuille bestaat erin, het vermogen aanzienlijk te doen toenemen en dit door middel van een belegging voornamelijk in Belgische en internationale effecten, met name aandelen en obligaties.
- Beheerskosten: 0,6% op jaarbasis.
- ISIN code: BE6309343752
- Risicoklasse:

1	2	3	4	5	6	7
< >						
Lager risico			Hoger risico			
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 6 jaar in bezit houdt. Bij eerdere verkoop kunt u minder terugkrijgen.						

ACTIVASPREIDING VAN HET ONDERLIGGEND FONDS

Het beheer van de middelen gebeurt binnen P&V Verzekeringen CVBA, door middel van een intern “paraplufonds”, dit is een fonds dat in andere beleggingsfondsen investeert. De beheerders dienen hierbij echter te rekening te houden met de hieronder bepaalde richtlijnen inzake activaspreiding en “benchmarking”.

Afwijkingen van deze regels zijn enkel mogelijk in uitzonderlijke situaties zolang deze een tijdelijk karakter hebben (bv. groot volume stortingen / uitkeringen) of mits schriftelijke goedkeuring door het directiecomité van P&V Verzekeringen CVBA, of een daartoe gevolmachtigd persoon.

Een “benchmark” is een theoretische modelportefeuille waar de beheerder slechts in beperkte mate van mag afwijken en dient als beoordelingsinstrument.

Er wordt geopteerd voor een buy-and-hold beleggingspolitiek waarbij substantiële aanpassingen in de activaspreiding enkel verantwoord kunnen worden door wijzigingen in de onderliggende economische en financiële fundamentals.

Spreiding onderliggende activa voor het BVB Universal Invest High Cap G Fund		
Modelportefeuille	Activa	Min. en max.
75%	Aandelen	0% – 100%