

**Situering**

Het Fonds heeft als naam “PL Share Gold” 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 Landolt Investment (LUX) SICAV - Gold EUR (het “Onderliggende Fonds”) met ISIN LU0323243989, van de BEVEK Landolt Investment (LUX) SICAV met adres te 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. Het prospectus van het Onderliggende Fonds vormt een aanhangsel bij dit beheersreglement. Het prospectus kan geraadpleegd worden op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be).

**Oprichtingsdatum**

Oprichtingsdatum van het Fonds: 01/04/2011. De duur van het Fonds is onbeperkt.

Oprichtingsdatum van het Onderliggende Fonds: 11/03/2003. De duur van het Onderliggende Fonds is onbeperkt.

**Risicoklasse**

Het Fonds is een beleggingsfonds met risicoklasse 6, 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](http://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 “Kosten en toeslagen” in dit individueel beheersreglement en “Wat zijn de kosten?” in het specifieke essentiële-informatiedocument beschikbaar op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be)). Het Onderliggende Fonds Landolt Investment (Lux) SICAV heeft als doelstelling de waarde van uw belegging verhogen op lange termijn.

**Beleggingspolitiek:**

De beheerder selecteert binnen de bedrijfssector de landen op basis van macro-economische, monetaire en politieke criteria. Vervolgens analyseert en selecteert de beheerder de bedrijven die hij ondergewaardeerd acht ten opzichte van hun potentiële toekomstige rendement. Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn beschikbare geld (nettovermogen) in een portefeuille van aandelen van bedrijven die actief zijn in het ontginnen van, het zoeken naar, de omzetting van en de handel in goud. Het Fonds kan ook aandelen houden van bedrijven die zich bezighouden met andere edelmetalen. Om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer, kan Het Fonds gebruikmaken van derivaten. Het Fonds kan ook gebruikmaken van valutatermijncontracten om zich in te dekken tegen het valutarisico ten opzichte van de US dollar (USD).

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

Er mogen nooit grondstoffen, edelmetalen of representerende certificaten daarvan verworven worden. Het Onderliggende Fonds mag haar activa niet gebruiken om waarden te garanderen. Er mogen nooit optiebewijzen worden uitgegeven of andere instrumenten die een recht van verwerving van aandelen van het Onderliggende Fonds toekennen. Het Onderliggende Fonds mag geen short sellings uitvoeren van roerende goederen, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten. 1) Mag niet meer dan 10% van zijn netto vermogen beleggen in overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door dezelfde entiteit. Daarnaast mag de totale waarde van overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten dat door het onderliggende fonds wordt aangehouden in emittenten waarin het meer dan 5% van zijn netto vermogen belegt niet meer zijn dan 40% van het totale netto vermogen van het onderliggende fonds bedragen. 2) Hetzelfde onderliggende fonds mag cumulatief tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten van dezelfde groep. 3) De onder 1) hierboven genoemde limiet van 10% kan worden verhoogd tot maximaal 35% wanneer overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten worden uitgegeven of gegarandeerd door een EU-lidstaat, door zijn lokale autoriteiten, door een staat die geen deel uitmaakt van de EU of door internationale overheidsinstanties waarvan een of meer EU-lidstaten lid zijn. 4) De limiet van 10% waarnaar wordt verwezen in punt 1) hierboven, kan worden verhoogd tot maximaal 25% voor bepaalde obligaties wanneer deze worden uitgegeven door een kredietinstelling met zetel in een EU-lidstaat en onderworpen, onder vorm van een wet, aan een bepaalde publieke controle gericht op het beschermen van de houders van deze verplichtingen. In het bijzonder moeten de bedragen die uit de uitgifte van deze obligaties voortvloeien, in overeenstemming met de wet worden belegd in activa die gedurende de gehele geldigheidsduur van de obligaties de daaruit voortvloeiende verplichtingen adequaat dekken en die bij voorrecht worden toegewezen aan terugbetaling van kapitaal en betaling van opgebouwde rente in geval van wanbetaling door de uitgevende instelling. Voor zover een onderliggende waarde meer dan 5% van zijn netto vermogen belegt in de bovengenoemde obligaties en uitgegeven door dezelfde emittent, mag de totale waarde van deze beleggingen niet meer bedragen dan 80% van de waarde van zijn netto vermogen. 5) De overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten waarnaar in de punten 3) en 4) hierboven wordt verwezen, worden niet in aanmerking genomen voor de toepassing van de limiet van 40% waarin is voorzien in punt 1) hierboven. 6) In afwijking hiervan is elk onderliggend fonds gemachtigd om, volgens het principe van risicospreiding, tot 100% van zijn nettovermogen te beleggen in verschillende uitgiftes van effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de EU, door haar lokale autoriteiten, door een staat die deel uitmaakt van de OESO of door internationale overheidsinstanties waarvan een of meer lidstaten van de EU lid zijn. 7) Als een onderliggend fonds van deze laatste mogelijkheid gebruik maakt, moet het effecten aanhouden die behoren tot ten minste 6 verschillende uitgiftes, zonder dat de waarden behorende bij dezelfde uitgifte 30% van het totale bedrag aan netto activa kunnen overschrijden. Het onderliggende fonds mag niet meer dan 20% van het netto vermogen van elk onderliggend fonds beleggen in bankdeposito's die bij dezelfde entiteit zijn geplaatst.

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 Onderliggende Fonds kunnen worden gebruikt:**

Back to back loans Leningen voor max. 10% van de activa, voor zover het tijdelijke leningen betreft; Leningen met als doel het kopen van onroerend goed, enkel en alleen wanneer het onmisbaar is voor de uitoefening van haar activiteiten. Er mogen geen leningen worden toegekend en het Onderliggende 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:**

Het Onderliggende Fonds is een kapitalisatiefonds: eventuele inkomsten (bv. kapitaalwinsten) worden herbelegd 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](http://www.patronale-life.be).

**Risicofactoren**

- (i) Liquiditeitsrisico: Het kan onmogelijk blijken om bepaalde financiële effecten snel te verkopen op een gegeven moment of tegen een lagere prijs.
- (ii) Beheerrisico: In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- (iii) Derivatennisico: Bepaalde derivaten kunnen de volatiliteit van Het Fonds verhogen of het compartiment blootstellen aan verliezen die hoger zijn dan de prijs van deze derivaten.

(iv) Concentratierisico: Wanneer Het Fonds zijn beleggingen concentreert in een land (of regio of sector) dat (of die) wordt getroffen door een ongunstige gebeurtenis, kan zijn waarde dalen.

(v) Operationele risico's: In elke markt, en vooral in de opkomende markten, kan Het Fonds een deel van of al zijn geld verliezen in geval van nalatigheid bij het bewaren van de activa, fraude, corruptie, politieke acties of elk andere ongewenste gebeurtenis.

(vi) Tegenpartijrisico: Het Fonds kan geld verliezen door het in gebreke blijven van een marktdeelnemer waarmee het zaken doet. 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 100 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](http://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 1,10% (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 aankooppkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het Essentiële-informatiedocument van Boutique.)

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:

Landolt & Cie SA, opgericht naar Zwitsers recht, met maatschappelijke zetel te 6 Chemin de Roseneck, CH-1006 Lausanne, Zwitserland.

#### Depothouder

MFEX (Mutual Funds Exchange), 19, Grev Turegatan, SE-11438 Stockholm (Zweden), Naamloze Vennootschap naar Zweeds recht, geregistreerd in het Handels- en Vennootschapsregister van Zweden onder het nummer 556559-0634, door het Ministerie van Financiën van de Zweedse regering erkend als kredietinstelling onder het nummer 35164, Toezichthoudende instantie: Finansinspektionen, 4, Rosenbad, SE-10333 Stockholm (Zweden).

#### 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.

#### Afkoop en overdracht van een eenheid van het Fonds

Afkoep 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 inventariswaardedatum. 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. De afkoop en/of overdracht is niet mogelijk gedurende een periode waarin de waardebepaling van een eenheid is opgeschort, in

overeenstemming met bovenstaand punt. 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 0,0753% 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.