



**VIVIUM FONDSSEN (Tak 23)  
BEHEERSREGLEMENT**

**Editie 01/02/2023**

## INHOUD

1.	OMSCHRIJVING .....	4
2.	BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....	4
3.	KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....	4
3.1.	Beleggingsbeleid en -doelstellingen .....	4
3.2.	Vaststelling en bestemming van de inkomsten .....	5
3.3.	Waardering van een fonds.....	5
3.4.	Looptijd van de interne beleggingsfondsen.....	5
4.	WAARDE VAN DE EENHEID .....	5
4.1.	Munt waarin de waarde van de eenheid uitgedrukt wordt .....	5
4.2.	Berekeningsmethode van de waarde van de eenheid .....	5
4.3.	Frequentie van de vaststelling van de waarde van een eenheid.....	6
4.4.	Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van een eenheid.....	6
4.5.	Schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en de gevolgen .....	6
5.	REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE AANKOOP, AFKOOP, OVERDRACHT VAN EENHEDEN EN UITKERING OP EINDDATUM OF IN GEVAL VAN OVERLIJDEN .....	7
5.1.	Aankoop van eenheden .....	7
5.2.	Afkoop van eenheden.....	7
5.3.	Overdracht van eenheden naar het tak 21-gedeelte .....	7
5.4.	Overdracht van eenheden naar een ander tak 23 fonds.....	8
5.5.	Drip Feed.....	8
5.6.	Uitkering op einddatum of in geval van overlijden.....	9
6.	REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS .....	9
7.	DIVERSE KOSTEN, VERGOEDINGEN, FISCALE HEFFINGEN EN LASTEN.....	10
7.1.	Instapkosten.....	10
7.2.	Beheerskosten van het interne beleggingsfonds.....	10
7.3.	Retrocessies .....	11
7.4.	Kosten bij afkoop voor einddatum .....	11
7.5.	Kosten voor overdracht binnen het tak 23-gedeelte of naar het tak21-gedeelte .....	11

7.6.	Fiscale heffingen naar aanleiding van een afkoop of overdracht van reserve .....	11
7.7.	Bijzondere kosten .....	11
8.	WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT .....	11
9.	DUURZAAMHEID .....	12
10.	OVERZICHT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN .....	13
10.1.	STABILITY FUND .....	14
10.2.	BALANCED-LOW FUND.....	15
10.3.	BALANCED FUND.....	16
10.4.	DYNAMIC FUND .....	17
10.5.	DYNAMIC MULTI FUND .....	18
10.6.	FFG GLOBAL FLEXIBLE SUSTAINABLE .....	19
10.7.	EUROPE SUSTAINABLE FUND.....	20
10.8.	GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES ETF .....	21
10.9.	MONEY MARKET SRI FUND .....	22

## **1. OMSCHRIJVING**

Het huidige beheersreglement heeft betrekking op de interne beleggingsfondsen waaruit 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 vanaf pagina 12. Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het aantal beschikbare fondsen.

Deze interne beleggingsfondsen zijn eigendom van P&V Verzekeringen CV, 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 de beleggingsfondsen die de verzekeringnemers hebben gekozen uit de fondsen die hen werden aangeboden in het kader van hun tak 23-gedeelte.

Deze stortingen worden omgezet in een bepaald aantal deelbewijzen van deze fondsen, “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.

## **2. BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN**

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

## **3. KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN**

### **3.1. Beleggingsbeleid en -doelstellingen**

Het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen van elk intern beleggingsfonds worden beschreven vanaf pagina 13.

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

Onze interne beleggingsfondsen zijn actief beheerde fondsen. Dit betekent dat tijdens de looptijd van het intern fonds de beleggingswijze gewijzigd kan worden; in het bijzonder kan een onderliggend fonds vervangen worden door een of meerdere andere onderliggende fondsen met een gelijkaardig beleggingsbeleid en risicoprofiel, 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 intern beleggingsfonds 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.

### **3.2. Vaststelling en bestemming van de inkomsten**

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

### **3.3. 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 waarderingnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

### **3.4. Looptijd van de interne beleggingsfondsen**

De fondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd.

## **4. WAARDE VAN DE EENHEID**

### **4.1. Munt waarin de waarde van de eenheid uitgedrukt wordt**

De eenheden worden genoteerd in euro.

### **4.2. Berekeningsmethode van de waarde van de eenheid**

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 of langetermijnsparen, 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.

#### **4.3. 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).

#### **4.4. Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van een eenheid**

De waarde van een eenheid wordt, behoudens uitzonderlijke omstandigheden, dagelijks bekendgemaakt op de website van De Tijd en L'Echo.

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 VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

#### **4.5. Schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en de gevolgen**

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 opneming 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 VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

## **5. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE AANKOOP, AFKOOP, OVERDRACHT VAN EENHEDEN EN UITKERING OP EINDDATUM OF IN GEVAL VAN OVERLIJDEN**

### **5.1. Aankoop van eenheden**

De aankoop van de eenheden van het (de) gekozen beleggingsfonds(en) gebeurt tegen de eerste valorisatie die bekend gemaakt wordt vanaf ten vroegste één bankwerkdag na ontvangst van de premie op een financiële rekening bij de maatschappij, maar niet voor de datum van inwerkingtreding van de verzekeringsovereenkomst.

Bij een wijziging van de premieverdeling gaat de wijziging ten vroegste in op de eerstvolgende onbetaalde premievervaldag volgend op de ontvangst door de verzekeringsmaatschappij van de aanvraag tot wijziging.

### **5.2. Afkoop van eenheden**

De verzekeringsnemer kan op elk ogenblik de eenheden van een beleggingsfonds van zijn verzekeringscontract afkopen, onder voorbehoud van de 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 waarde van de eenheden zal bepaald worden tegen de eerste valorisatie die bekend gemaakt wordt vanaf ten vroegste één bankwerkdag na ontvangst bij de maatschappij van de aanvraag tot afkoop of op de eventueel in de aanvraag opgegeven latere 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.

### **5.3. Overdracht van eenheden naar het tak 21-gedeelte**

De verzekeringsnemer kan op elk ogenblik alle eenheden van een beleggingsfonds of een deel ervan, overdragen naar het tak 21-gedeelte voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract, onder voorbehoud van de bovenstaande 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. Indien de verzekeringsnemer bij aanvang van een contract “niet-fiscaal sparen en beleggen”, of op een later ogenblik, niets belegt in het tak 21-gedeelte (noch qua premie, noch qua eventuele reserve), dan zal hij ook gedurende de verdere looptijd van het contract niet meer kunnen beleggen of overdragen naar het tak 21-gedeelte.

De overdracht kan aangevraagd worden door middel van een door de verzekeringsnemer gedateerde en ondertekende brief aan de maatschappij, vergezeld van een kopie van de identiteitskaart van de verzekeringsnemer.

De overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de eerste inventariswaarde die bekend gemaakt wordt, vanaf ten vroegste één bankwerkdag na ontvangst van de aanvraag.

#### **5.4. Overdracht van eenheden naar een ander tak 23 fonds**

De verzekeringsnemer heeft het recht om op elk ogenblik de volledige of gedeeltelijke tegenwaarde in EUR van zijn eenheden van een beleggingsfonds over te dragen naar één of meerdere ander(e) beleggingsfondsen(en) binnen het aangeboden gamma, mits naleving van de wettelijke bepalingen in verband met het risicoprofiel.

Hierbij worden de betreffende eenheden van het beleggingsfonds respectievelijk verkocht en aangekocht tegen de eerste inventariswaarde die bekend gemaakt wordt, vanaf ten vroegste één bankwerkdag na ontvangst bij de maatschappij van de door de verzekeringsnemer ondertekende brief, vergezeld van een kopie van de identiteitskaart van de verzekeringsnemer.

Bij deze overdracht moeten eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden.

#### **5.5. Drip Feed**

U kan bij aanvang of tijdens de loop van het contract opteren voor een geprogrammeerde overdracht van eenheden binnen het contract. Deze mogelijkheid is kosteloos. U kiest zelf het bedrag, de periode en de periodiciteit van deze geprogrammeerde overdracht. Bij de aanvraag moet, naast de algemene bepalingen voor switch of overdracht, ook voldaan worden aan volgende voorwaarden

- Een minimum van 100 euro per transactie per fonds,
- U kan enkel tussen Tak 23 fondsen switchen;
- De beoogde samenstelling moet in lijn zijn met uw geschiktheidsbeoordeling en uw beleggersprofiel;
- U kan één geprogrammeerde overdracht tegelijk aanvragen;
- U kan op elk ogenblik de geprogrammeerde overdracht stopzetten via schriftelijke aanvraag.

Na de laatste transactie krijgt u een bevestiging met de nieuwe samenstelling van uw contract.



## 5.6. Uitkering op einddatum of in geval van overlijden

Op einddatum van de verzekeringsovereenkomst zal de maatschappij de waarde van de polis uitkeren aan de begunstigde bij leven. De waarde van de eenheden zal bepaald worden tegen de eerste valorisatie die bekend gemaakt wordt vanaf ten vroegste één bankwerkdag na ontvangst bij de maatschappij van de ondertekende regelingskwitantie, maar niet voor de einddatum van de verzekeringsovereenkomst.

Bij overlijden van de verzekerde voor einddatum van de verzekeringsovereenkomst, zal de verzekerde prestatie worden uitgekeerd aan de begunstigde(n) bij overlijden. De waarde van de eenheden zal bepaald worden tegen de eerste valorisatie die bekend gemaakt wordt vanaf ten vroegste één bankwerkdag na de kennisgeving aan de maatschappij van het overlijden, tenzij de waarde van de eenheden volgend op de dag van het overlijden lager is, in welk geval deze lagere waarde uitgekeerd wordt.

De maatschappij kan door uitzonderlijke omstandigheden de valorisatie van de waarde van de eenheden opschorten.

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

De verzekeraar kan een intern beleggingsfonds ten allen tijde vereffenen, vervangen, substantieel aanpassen of fusioneren met een ander intern beleggingsfonds, onder andere als:

- 1) de waarde van de activa van het interne fonds onder de 5.000.000 EUR zakt. (geïndexeerd volgens de “gezondheidsindex” van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100);
- 2) de politieke of economische situatie zo zou veranderen dat daardoor de door het intern beleggingsfonds vooropgestelde beleggingsdoeleinden of kenmerken niet meer kunnen gehandhaafd worden;
- 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;
- 7) de betrokken fondsen voor de contracten pensioensparen, op een gegeven moment de investeringsvereisten voorzien door de fiscale reglementering in pensioensparen, niet meer respecteren of zich niet meer kunnen verbinden om welke reden dan ook, deze investeringsvereisten te respecteren.
- 8) het beleggingsfonds van Vivium niet meer beantwoordt aan de vereisten opgelegd door de wetgeving, de regelgeving en de omzendbrieven van de controle autoriteiten.

In geval van vereffening van een intern 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 intern fonds met gelijkaardige kenmerken of in geval van toepassing van punt 7, een intern fonds waarvan de kenmerken conform zijn aan de investeringsvereisten voorzien door de fiscale reglementering in pensioensparen.

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

Een substantiële aanpassing is elke aanpassing van de beleggingsdoelstellingen -en politiek die een wijziging van het risicoprofiel tot gevolg heeft of elke aanpassing die een wijziging van meer dan 20% van de activa spreiding met zich meebrengt.

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.

In geval van vereffening van een intern fonds, substantiële aanpassing of van een fusie van interne fondsen zal de verzekeraar de verzekeringnemer die belegd heeft in het betrokken fonds hiervan voorafgaandelijk op de hoogte brengen.

## **7. DIVERSE KOSTEN, VERGOEDINGEN, FISCALE HEFFINGEN EN LASTEN**

### **7.1. Instapkosten**

De instapkosten zijn afhankelijk van het verzekeringsproduct waarin het fonds of de fondsen werden opgenomen en worden vermeld in de Bijzondere Voorwaarden van dat product.

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

### **7.2. Beheerskosten van het interne beleggingsfonds**

De beheerskosten van het interne beleggingsfonds kunnen verschillen per fonds. De beheerskosten van de beleggingsfondsen worden 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 verzekeringnemers aangeraden het actuele beheersreglement te raadplegen op de website van VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.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.

### **7.3. Retrocessies**

De onderliggende fondsen werden geselecteerd op basis van objectief meetbare kwantitatieve en kwalitatieve elementen. De beheerders van de geselecteerde onderliggende fondsen worden vergoed door een beheersvergoeding te heffen. Deze vergoeding wordt ingehouden door het fonds zelf en wordt dus in mindering gebracht van de netto inventariswaarde van het fonds. Bij sommige fondsen ontvangt de P&V Groep een gedeelte van deze beheersvergoeding als vergoeding voor de commercialisering en distributie van hun fondsen. Dit gedeelte wordt retrocessie genoemd en kan variëren naargelang het fonds.

Bij de keuze voor en aanbevelingen met betrekking tot de aangeboden producten en fondsen dienen klant en tussenpersoon zich te laten leiden door objectieve criteria zoals die voortvloeien uit de verlangens en behoeftes van de klant, het beleggersprofiel en de geschiktheid of passendheid van het product of fonds. De P&V Groep benadrukt dan ook dat het belang van de klant steeds centraal dient te staan en zal bijgevolg nooit een voorkeur uiten voor een specifiek fonds ten opzichte van de andere aangeboden fondsen.

### **7.4. Kosten bij afkoop voor einddatum**

De kosten bij afkoop voor einddatum zijn afhankelijk van het verzekeringsproduct waarin het fonds of de fondsen werden opgenomen en worden in de Algemene Voorwaarden van dat product omschreven.

### **7.5. Kosten voor overdracht binnen het tak 23-gedeelte of naar het tak21-gedeelte**

Bij een overdracht van (een deel van) de reserve van een beleggingsfonds naar een ander beleggingsfonds of naar het tak21-gedeelte in het kader van hetzelfde contract, wordt een vergoeding van 0,5% van de overgedragen reserve aangerekend met een maximum van €143,13 (november 2021), geïndexeerd in functie van de gezondheidsindex der consumptieprijzen (basisbedrag 75 EUR in 1988). Er geldt één gratis overdracht per kalenderjaar, zowel tussen tak 23-fondsen onderling, als vanuit het tak 23-gedeelte. Overdrachten vanuit het MONEY MARKET SRI FUND zijn altijd gratis.

### **7.6. 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.

### **7.7. Bijzondere kosten**

In de veronderstelling dat we de procedure opgelegd door de regelgeving inzake slapende fondsen (wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen) moeten toepassen, 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.

## **8. 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 VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.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.

## 9. DUURZAAMHEID

Alle fondsen vallen onder artikel 8 SFDR. Dit betekent dat deze fondsen ecologische of sociale kenmerken promoten, maar geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben. Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie per beleggingsoptie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid), hier vindt u ook de toelichting bij de integratie van duurzaamheidscriteria in ons productaanbod.

Beleggingsfondsen die vallen onder artikel 8 SFDR (9 van de 9 aangeboden fondsen):

- Stability Fund; Balanced Low Fund; Balanced Fund; Dynamic Fund; Global Sustainable Equities ETF;
- Met een minimumaandeel duurzame beleggingen: Europe Sustainable Fund; FFG Global Flexible Sustainable Fund, Dynamic Multi fund; Money Market SRI Fund.

## **10.OVERZICHT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN**

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 VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

Op de volgende pagina's vindt u per fonds :

- een aantal kerngegevens (datum oprichting, doelgroep, beheerskosten, ISIN en risicoklasse)
- de doelstelling van het fonds
- het beleggings- en duurzaamheidsbeleid van het onderliggend fonds, deze zijn een samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van het onderliggend fonds.

De risicoklasse van een intern beleggingsfonds kan in de loop van de tijd evolueren. De recentste risicoklasse is terug te vinden in de maandelijkse factsheets op de website van VIVIUM: [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

## 10.1. STABILITY FUND

Het Stability Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die in liquiditeiten, obligaties en aandelen beleggen. Momenteel belegt het Stability Fund voor 100% in DPAM Horizon - B Defensive Strategy B, beheerd door Degroof Petercam Asset Management (ISIN-code: BE6227492921).

### Doelstelling van het fonds

De doelstelling van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) bestaat erin beleggers een meerwaarde op middellange termijn te bieden door te beleggen in schuldinstrumenten van emittenten over de hele wereld.

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment belegt voornamelijk (zonder enige sectorale of geografische beperking) in obligatiefondsen en in ondergeschikte mate in aandelenfondsen of andere beleggingsfondsen. Het compartiment kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties of andere schuldinstrumenten (voor maximaal 20% van zijn netto-actief).

Het compartiment beoogt zijn beleggingen (rechtstreeks of onrechtstreeks) in aandelen of andere effecten met aandelenkarakter te beperken tot circa 30% van zijn netto-actief.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	30/03/1998
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn wensen te beleggen en die daarbij een matig risico willen nemen.
Beheerskosten	0,75% op jaarbasis.
ISIN code	BE0389181174
Risicoklasse	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

## 10.2. BALANCED-LOW FUND

Het Balanced-Low Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen en in obligaties beleggen. Momenteel belegt het Balanced-Low Fund voor 100% in DPAM Horizon B Balanced Low Strategy B (Isin-code: BE6264046770), beheerd door Degroof Petercam Asset Management.

### Doelstelling van het fonds

De doelstelling van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) bestaat erin beleggers een gematigde meerwaarde op middellange en lange termijn te bieden door te beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten van emittenten over de hele wereld.

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment belegt voornamelijk (zonder enige sectorale of geografische beperking) in obligatie- en aandelenbeleggingsfondsen. Het compartiment kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties of andere schuldinstrumenten (ten belope van maximaal 20% van zijn netto-actief).

Het compartiment beoogt zijn beleggingen (rechtstreeks of onrechtstreeks) in aandelen of andere effecten met aandelenkarakter te beperken tot 50% van zijn netto-actief.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	18/09/2017
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn willen beleggen en daarbij een matig tot berekend risico willen lopen.
Beheerskosten	0,75% op jaarbasis.
ISIN code	BE6298006873
Risicoklasse	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

### 10.3. BALANCED FUND

Het Balanced Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen en in obligaties beleggen. Momenteel belegt het Balanced Fund voor 100% in DPAM Horizon B Balanced Strategy B, beheerd door Degroof Petercam Asset Management (ISIN-code: BE6227494943).

#### Doelstelling van het fonds

De doelstelling van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) bestaat erin beleggers een gematigde meerwaarde op middellange en lange termijn te bieden door te beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten van emittenten over de hele wereld.

#### Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment belegt voornamelijk (zonder enige sectorale of geografische beperking) in obligatie- en aandelenbeleggingsfondsen. Het compartiment kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties of andere schuldinstrumenten (ten belope van maximaal 20% van zijn netto-actief).

Het compartiment beoogt zijn beleggingen (rechtstreeks of onrechtstreeks) in aandelen of andere effecten met aandelenkarakter te beperken tot circa 60% van zijn netto-actief.

#### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid) .

#### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	9/10/1997
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn willen beleggen en daarbij een berekend risico willen lopen.
Beheerskosten	0,90% op jaarbasis.
ISIN code	BE0389440828
Risicoklasse:	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7



#### 10.4. DYNAMIC FUND

Het Dynamic Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen beleggen. Momenteel belegt het Dynamic Fund voor 100% in DPAM Horizon B Active Strategy B, beheerd door Bank Degroof – Petercam.

##### Doelstelling van het fonds

De doelstelling van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) bestaat erin beleggers een meerwaarde op lange termijn te bieden door te beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten van emittenten over de hele wereld.

##### Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment belegt voornamelijk (zonder enige sectorale of geografische beperking) in aandelenfondsen en in ondergeschikte mate in andere beleggingsfondsen. Het compartiment kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties of andere schuldinstrumenten (ten belope van maximaal 20% van zijn netto-actief).

Het compartiment beoogt zijn beleggingen (rechtstreeks of onrechtstreeks) in aandelen of andere effecten met aandelenkarakter te beperken tot circa 85% van zijn netto-actief.

##### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

##### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	30/03/1998
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn wensen te beleggen en daarbij een bepaald risico willen nemen.
Beheerskosten	1% op jaarbasis.
ISIN code	BE0389007379
Risicoklasse	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

## 10.5. DYNAMIC MULTI FUND



Het Dynamic Multi Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen beleggen. Momenteel belegt het Dynamic Multi Fund voor 100% in Dynamic Multi Sustainable Fund, beheerd door Shelter Investment Management (ISIN: LU2439543393).

### Doelstelling van het fonds

De doelstelling van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) bestaat erin beleggers een meerwaarde op lange termijn te bieden door voornamelijk te beleggen in Instellingen voor Collectieve beleggingen, zowel actief beheerde fondsen als passieve index trackers (ETF’s).

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Om de doelstelling van het fonds te verwezenlijken, belegt het compartiment in Instellingen voor collectieve beleggingen die voornamelijk in obligaties (zowel staats- als bedrijfsobligaties) en de aandelenmarkten (inclusief vastgoed holdings) investeren.

Het compartiment investeert tot 70% in aandelenfondsen (maximaal 75%) en tot 20% in fondsen die een absolute return strategie volgen. Bij de selectie van de Collectieve onderliggende beleggingen kan het compartiment investeren in passieve index trackers, waarbij de focus ligt op kostenoptimalisatie, of actief beheerde fondsen, waarbij de focus ligt op een (internationale) spreiding over verschillende hoog aangeschreven beheerders.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het wel een minimumaandeel duurzame beleggingen bevatten.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	01/03/2022
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op lange termijn willen beleggen en die daarbij een zeker risico willen lopen.
Beheerskosten	1,25% op jaarbasis.
ISIN code	BE6333126934
Risicoklasse	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

## 10.6. FFG GLOBAL FLEXIBLE SUSTAINABLE

Het FFG Global Flexible Sustainable Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die voornamelijk in aandelen en in obligaties beleggen.

Momenteel belegt het FFG Global Flexible Sustainable Fund voor 100% in Funds For Good Global Flexible Sustainable R), beheerd door BLI- in mandaat voor Funds For Good (ISIN: LU1697917083).

### Doelstelling van het fonds

Het doel van het onderliggend fonds (hierna “het compartiment”) is streven naar een hoger rendement op middellange termijn dan bij een obligatiebelegging in euro.

Naast de financiële doelstelling genereert het compartiment een concrete maatschappelijke impact. Funds For Good (distributievoördinator van het fonds) maakt de helft van de winst over aan Funds For Good Impact, een maatschappelijke onderneming die armoede bestrijdt via het scheppen van werkgelegenheid en die renteloze leningen en begeleiding verstrekt aan kansarme personen met een ondernemingsproject

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Het compartiment wordt zonder geografische, sectorale en monetaire restricties belegd in aandelen, obligaties (met inbegrip van, maar zonder ertoe beperkt te zijn, obligaties die geïndexeerd zijn op de inflatie), in geldmarktinstrumenten of liquiditeiten.

Het percentage van de portefeuille van het compartiment dat in de verschillende instrumenten wordt belegd, is afhankelijk van de waardering van de verschillende activaklassen en de marktomstandigheden. Het compartiment kan ten hoogste 10% van zijn netto activa beleggen in beleggingsfondsen (met inbegrip van Exchange Traded Funds ).

Met het oog op hedging of optimalisering van de blootstelling van de portefeuille kan het compartiment ook een beroep doen op derivaten.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het wel een minimumaandeel duurzame beleggingen bevatten.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid) .

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	18/09/2017
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn wensen te beleggen en daarbij een matig tot berekend risico willen nemen.
Beheerskosten	0,75% op jaarbasis.
ISIN code	BE6298007889
Risicoklasse	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

## 10.7. EUROPE SUSTAINABLE FUND

Het Europe Sustainable Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die uitsluitend in aandelen beleggen. Momenteel belegt het Europe Sustainable Fund voor 100% in DPAM Invest B - Eq Europe Sustainable, beheerd door Bank Degroof – Petercam (ISIN: BE0940002729).

### Doelstelling van het fonds

Het doel van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) is aandeelhouders te laten genieten van de evolutie van de aandelen en gelijkgestelde effecten van Europese vennootschappen, die aan bepaalde ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG) voldoen.

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Om de doelstelling van het fonds te verwezenlijken, belegt het compartiment in aandelen van Europese bedrijven die voldoen aan bepaalde ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG). Andere bedrijven die behoren tot het bovenvermelde beleggingsuniversum en die in Europa een belangrijk deel van hun activa, activiteiten, winst- of beslissingscentra aanhouden, worden gelijkgesteld aan deze bedrijven. Het compartiment kan eveneens beleggen in alle effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van de bovenvermelde bedrijven.

Het compartiment kan in bijkomende mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van zichtrekeningen, deposito’s of effecten.

Het compartiment belegt voor maximaal 10% van zijn activa in open instellingen voor collectieve belegging.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het wel een minimumaandeel duurzame beleggingen bevatten.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	07/04/2000
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn willen beleggen en die daarbij een zeker risico willen lopen.
Beheerskosten	0,50% op jaarbasis.
ISIN code	BE0389180168
Risicoklasse	1 2 3 <b>4</b> 5 6 7

## 10.8. GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES ETF



Het Global Sustainable Equities ETF belegt in een of meer onderliggende ETF's die uitsluitend in aandelen beleggen. Momenteel belegt het Global Sustainable Equities ETF voor 100% in iShares MSCI World SRI UCITS ETF beheerd door BlackRock Asset Management Ireland Limited (ISIN: IE00BYX2JD69)

### Doelstelling van de ETF

Het doel van de onderliggende tracker (hierna "het compartiment") is beleggers die duurzaam willen investeren te laten genieten van de evolutie van aandelen wereldwijd.

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Om de doelstelling van te verwezenlijken, streeft het compartiment ernaar de prestatie van een index te volgen die is samengesteld uit bedrijven in ontwikkelde markten die voldoen aan bepaalde ecologische, sociale en governancecriteria (ESG). Het compartiment wordt passief beheerd en belegt, voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is, in aandelen die deel uitmaken van de MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index, de referentie-index van het compartiment.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	03/04/2022
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op middellange of lange termijn willen beleggen en die daarbij een zeker risico willen lopen.
Beheerskosten	1,25% op jaarbasis.
ISIN code	BE6333127940
Risicoklasse	1 2 3 <b>4</b> 5 6 7

## 10.9. MONEY MARKET SRI FUND

Het Money Market SRI Fund belegt in een of meer onderliggende fondsen die uitsluitend in geldmarktinstrumenten en schuldbewijzen (obligaties, enz) beleggen.

Momenteel belegt het Money Market SRI Fund voor 100% in Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C, beheerd door Amundi (ISIN: FR0011176635)

### Doelstelling van het fonds

Het doel van het onderliggende fonds (hierna “het compartiment”) is beleggers een hoger rendement te bieden dan de rentetarieven van de geldmarkt in de eurozone op korte termijn.

### Beleggingsbeleid van het compartiment

Om de doelstelling te verwezenlijken, selecteert het compartiment geldmarktinstrumenten van hoge kwaliteit, in euro of andere valuta's, rekening houdend met hun resterende looptijd. Om de kredietkwaliteit van deze instrumenten te waarderen, kan de beheermaatschappij zich baseren op de ratings van beleggingskwaliteit van erkende ratingbureaus die zij het meest pertinent acht. De effecten in vreemde valuta's worden afgedekt tegen het wisselkoersrisico. Het fonds kan transacties afsluiten voor tijdelijke aankopen en verkopen van effecten. Termijninstrumenten kunnen ook worden gebruikt als afdekking. Het compartiment wordt actief beheerd.

### Duurzaamheid van het compartiment

Deze beleggingsoptie promoot ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 SFDR en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het wel een minimumaandeel duurzame beleggingen bevatten.

Raadpleeg de duurzaamheidsinformatie op [www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid).

### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	03/04/2022
Doelgroep	Het fonds is bedoeld voor beleggers die op korte termijn willen beleggen en die daarbij een zeker risico willen lopen.
Beheerskosten	0,25% op jaarbasis.
ISIN code	BE6333128955
Risicoklasse	<b>1</b> 2 3 4 5 6 7