

Beheersreglement



Argenta Long Term Dynamic

In de levensverzekering Argenta-Flexx kan u, onder het fiscaal regime 'langetermijnsparen', kiezen uit een beleggingsoptie met een door de verzekeraar gewaarborgd rendement (tak 21) of verschillende interne verzekeringsfondsen met een rendement dat gekoppeld is aan beleggingsfondsen (tak 23). Deze verzekeringsfondsen beleggen op hun beurt in onderliggende (compartimenten van) ICB's (Instelling voor collectieve belegging) die dan weer beleggen in aandelen, obligaties, deelbewijzen in ICB's en/of in cash. Een combinatie van tak 21 en tak 23 is ook mogelijk.

Argenta Long Term Dynamic is een intern verzekeringsfonds en een beleggingsoptie (luik tak 23) van Argenta-Flexx. De levensverzekering Argenta-Flexx bestaat uit het Persoonlijk Certificaat, de Financiële Infofiche, de Algemene Voorwaarden, de Tariëffiche en een Beheersreglement per intern verzekeringsfonds. Deze documenten moeten samen gelezen worden en vormen één geheel.

OPRICHTINGSDATUM

De oprichtingsdatum van het interne verzekeringsfonds is **21 juli 2023**.

LOOPTIJD

Argenta-Flexx wordt afgesloten voor bepaalde duur. De levensverzekering eindigt op de einddatum (ten vroegste op de 65^e verjaardag van de verzekeringnemer of na minstens 10 jaar), bij overlijden van de verzekerde of bij een volledige afkoop. De beleggingshorizon van deze beleggingsoptie, 'Argenta Long Term Dynamic', is minimum 10 jaar.

VERZEKERAAR / BEHEERDER

Argenta Assuranties nv
Belgiëlei 49-53
2018 Antwerpen, België

De verzekeraar is ook beheerder van het interne verzekeringsfonds.

BELEGGINGSPOLITIEK EN -DOELSTELLING

Beleggingopolitiek

Argenta Long Term Dynamic (hierna 'het intern verzekeringsfonds') belegt zijn activa hoofdzakelijk in het Compartiment Argenta Portfolio Dynamic (hierna 'het Compartiment') van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal met meerdere Compartimenten naar Luxemburgs recht 'Argenta Portfolio "SICAV"'. Argenta Portfolio 'SICAV' is ingeschreven overeenkomstig de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de collectieve beleggingsmaatschappijen. Dit deel bevat de bepalingen van de Europese richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten ("ICBE").

In bijkomende mate kan het intern verzekeringsfonds, in lijn met de beleggingopolitiek en conform de risicoklasse van het intern verzekeringsfonds, tijdelijk andere roerende waarden en liquiditeiten aanhouden.

Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsdoel van het interne verzekeringsfonds is gelijkaardig aan de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Het compartiment Argenta Portfolio Dynamic wordt actief beheerd waarbij er volgens het beleggingsbeleid hoofdzakelijk geïnvesteerd wordt in een mix van aandelen, obligaties en fondsen. Het doel van Argenta Portfolio Dynamic is om een zo hoog mogelijk rendement te halen. Daarbij kan er in de meest gunstige marktomstandigheden maximum 100 % van het compartiment worden toegewezen aan aandelen of aan fondsen die beleggen in aandelen. Het compartiment heeft geen gewaarborgd rendement en/of kapitaal. Voor een volledige omschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment verwijzen we naar het prospectus van Argenta Portfolio. Het prospectus en het laatste (half)jaarverslag van het Compartiment zijn verkrijgbaar in de kantoren van Argenta en op argenta.be. De referentiemunt van het Compartiment Argenta Portfolio Dynamic is de euro.

Integratie van environmental-, social governance ("ESG") en ethische kwesties in beheer

Gelet op de beleggingsdoelstelling van het intern verzekeringsfonds dient de integratie van environmental-, social governance ("ESG") en ethische kwesties in beheer, inclusief de integratie van duurzaamheidsrisico's, integraal beschouwd te worden vanuit het Compartiment. Meer informatie omtrent de integratie van duurzaamheidsrisico's en het waarschijnlijke effect van dergelijke duurzaamheidsrisico's op het rendement is te vinden op de productpagina van de beleggingsoptie onder "Infofiche duurzaamheid".

RISICO-INDICATOR



We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7 (waarbij “1” de laagste en “7” de hoogste risicoklasse is), dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de netto inventariswaarde kan schommelen in functie van marktomstandigheden. Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging volledig of gedeeltelijk verliezen.

KOSTEN

Deze tabel geeft een overzicht van de aangerekende kosten			
Eenmalige kosten	Instapkosten ⁽¹⁾	0,00 %	Er worden geen kosten aangerekend op het luik tak 23
	Premietaks	2,00 %	Taks verschuldigd op elke premiestorting
	Uitstapkosten	0,00 %	Op einddatum worden er geen uitstapkosten aangerekend
Andere kosten	Switchkosten	0,00 %	Voor een switch naar een ander fonds of tak 21 worden geen kosten aangerekend
Lopende kosten	Lopende kosten ⁽²⁾	0,92%	De lopende kosten van toepassing op het verzekeringsfonds op jaarbasis
	Lopende kosten compartiment ⁽³⁾	1,68%	De lopende kosten van toepassing op het onderliggende compartiment op jaarbasis

(1) Op het Tak 21-luik van dit contract kan een instapkost aangerekend worden van maximaal 4,00%.

(2) Lopende kosten bevatten naast beheerskosten (0,75%) ook kosten van toepassing op de werking van het intern verzekeringsfonds die automatisch verrekend worden in de netto inventariswaarde. Hieronder verstaan we onder andere: de kosten voor wettelijke verplichtingen en controles, verschuldigde belastingen en taksen, transactiekosten, administratiekosten, kosten voor bewaargeving, kosten voor de bedrijfsrevisor en kosten voor publicatie van informatie.

(3) Deze kosten zitten verrekend in de netto inventariswaarde van dat Compartiment. Argenta Assuranties ontvangt hiervan een vergoeding van 0,75% (op jaarbasis). Deze vergoeding maakt deel uit van de lopende kosten en is dus geen extra kost.

Afkoop en switch

Een afkoop is in principe altijd mogelijk, maar kan fiscaal nadelige gevolgen hebben. Het minimumbedrag voor een afkoop bedraagt 300 euro. Na afkoop moet er minimaal 300 euro in de reserve blijven.

Een switch betekent een overdracht van reserves tussen tak 23 fondsen, of tussen tak 21 en tak 23. Ook hier geldt een minimumbedrag van 300 euro. Een volledige beschrijving vindt u in de Financiële Infocfiche.

VASTSTELLING EN BESTEMMING VAN DE INKOMSTEN

Alle inkomsten worden op wekelijkse basis vastgesteld en aan het intern verzekeringsfonds toegewezen.

WIJZE VAN VASTSTELLING VAN DE WAARDE VAN EEN EENHEID

De waarde van het intern verzekeringsfonds wordt bepaald op basis van de waarde van de onderliggende activa van dat fonds, verminderd met de beheerskosten.

De inventariswaarde van het intern verzekeringsfonds wordt wekelijks op dinsdag bepaald op basis van de op het ogenblik van de waardebepaling laatst gekende officiële of indicatieve koers van de onderliggende activa. Als dinsdag geen bankwerkdag is, wordt de koers van de onderliggende activa van de eerste voorafgaande bankwerkdag gebruikt. De effectieve berekening van de inventariswaarde gebeurt op de vrijdag die volgt op deze dinsdag. Als vrijdag geen bankwerkdag is, wordt de inventariswaarde van het intern verzekeringsfonds de eerstvolgende bankwerkdag bepaald.

De inventariswaarde van het intern verzekeringsfonds wordt wekelijks op argenta.be gepubliceerd. De waarde van het intern verzekeringsfonds wordt in euro uitgedrukt.

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het intern verzekeringsfonds, gedeeld door het aantal eenheden die op dat ogenblik van de waardebepaling deel uitmaakt van het fonds. Er worden alleen nieuwe eenheden gecreëerd in een fonds als er een premiestorting gebeurt. Op dezelfde manier wordt bij een onttrekking uit een intern verzekeringsfonds gelijktijdig een overeenkomstig aantal eenheden geannuleerd.

SCHORSING VAN DE BEPALING VAN DE WAARDE VAN DE EENHEID, SCHORSING VAN DE STORTINGEN EN OPNAMES

De bepaling van de waarde van de eenheid, de stortingen, inhoudingen en opnames kunnen alleen opgeschort worden:

- Wanneer een beurs of markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het intern verzekeringsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop 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 opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen
- Wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsonderneming 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 begunstigden van het intern verzekeringsfonds ernstig te schaden
- Wanneer de verzekeringsonderneming 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 financiële markten
- Bij een substantiële opname van het intern verzekeringsfonds die meer dan 80 % van de waarde van het intern verzekeringsfonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro

De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

VEREFFENING VAN HET INTERN VERZEKERINGSFONDS

Argenta Assuranties behoudt zich het recht voor om het intern verzekeringsfonds te vereffenen, te fusioneren met een ander intern verzekeringsfonds of de activa van het intern verzekeringsfonds over te dragen. De verzekeringnemer wordt hier schriftelijk van op de hoogte gebracht, minstens 30 dagen voorafgaandelijk aan de vereffening.

Bij vereffening of fusie van het intern verzekeringsfonds of overdracht van activa van het intern verzekeringsfonds, kan de verzekeringnemer kiezen voor een interne overdracht van de bestaande reserve naar een (ander) intern verzekeringsfonds van Argenta Assuranties (switch) of voor de vereffening van de theoretische afkoopwaarde (afkoop). In voorkomend geval wordt geen enkele vergoeding of uittredingstoeslag toegepast.

VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

De verzekeringnemer ontvangt jaarlijks een overzicht van de gestorte bedragen en de stand van de netto opgebouwde reserve. Het overzicht wordt naar het domicilieadres van de verzekeringnemer verzonden in januari.

Argenta Assuranties nv behoudt zich het recht voor het beheersreglement te wijzigen conform de modaliteiten vermeld in de Algemene Voorwaarden. De meest recente versie van dit beheersreglement kunt u raadplegen op argenta.be.

FISCALITEIT

Argenta-Flexx is een verzekering op naam van een natuurlijke persoon die zijn woonplaats in België heeft. De Belgische belastingwetgeving is van toepassing..

De beleggingsoptie tak 23 van Argenta-Flexx kan enkel worden afgesloten onder het fiscale stelsel langetermijnsparen. Onder bepaalde voorwaarden heeft de verzekeringnemer recht op een fiscaal voordeel op de stortingen. Als de verzekeringnemer de gestorte premies fiscaal inbrengt (zelfs één keer) en die recht hebben gegeven op een fiscaal voordeel, leidt dit een taxatie van de reserve. De taks van 10 % wordt ingehouden op de 60^{ste} verjaardag van de verzekeringnemer. Voor contracten afgesloten vanaf 55 jaar wordt deze taks ingehouden op de 10^{de} verjaardag van het contract. Bij een (gedeeltelijke) vervroegde afkoop of overlijden wordt afhankelijk van de omstandigheden een belasting geheven van 10 %, 16% of 33 % vermeerderd met de aanvullende gemeentebelastingen.

De fiscale behandeling van het contract hangt af van de individuele omstandigheden van de verzekeringnemer en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn. Voor verdere informatie verwijzen wij naar het kantoor.

Premietaks: Elke storting is onderworpen aan de premietaks van 2 %.

Successierechten: Bij uitkering naar aanleiding van een overlijden is de verzekeraar gebonden aan de meldingsplicht. Successierechten op het uitgekeerde kapitaal (inclusief de eventueel toegekende winstdeling) kunnen verschuldigd zijn bij het overlijden van de verzekerde, de verzekeringnemer en/of zijn echtgenoot, of bij afkoop na een eerder overlijden van de verzekeringnemer. De regelgeving is een gewestelijke aangelegenheid en kan dus verschillend zijn naargelang de woonplaats van de verzekeringnemer.

VOETNOOT

Dit beheersreglement houdt geen beleggingsadvies in. Dit document bevat precontractuele en wettelijke informatie die we moeten verstrekken ingevolge het Koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit (KB Leven).

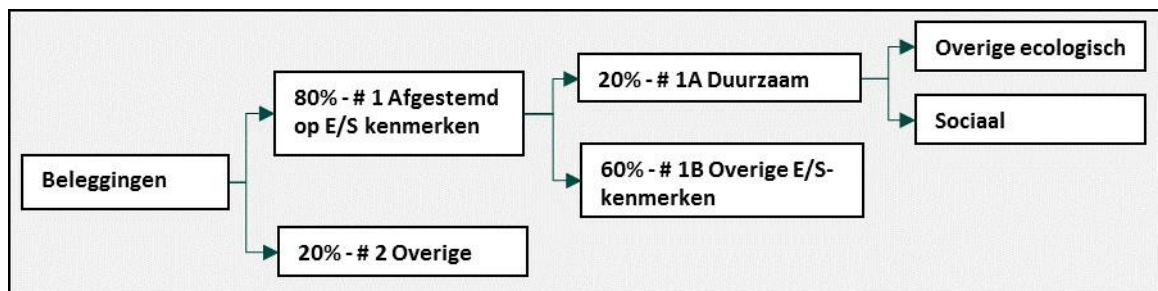
Dit document is geldig vanaf 21-07-2023.

v.u.: Argenta Assurantie nv, verzekeringsonderneming naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel in 2018 Antwerpen, Belgiëlei 49-53, btw-nummer 0404.456.148, RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen en toegelaten door de Nationale Bank van België (NBB) onder het nummer 858 voor de takken 02, 08, 10a, 13, 14, 17, 21, 22, 23 en 26.

ARGENTA LONG TERM DYNAMIC- Duurzaamheidsinformatie

Argenta Long Term Dynamic is een intern verzekeringsfonds aangeboden door Argenta Assuranties nv onder het tak 23-luik van Argenta-Flexx. Het belegt onderliggend in het fonds Argenta Portfolio Dynamic beheerd door Argenta Asset Management SA ("AAM"). Dit betekent dat de duurzaamheidsaspecten van Argenta Long Term Dynamic overeenstemmen met deze van het Argenta Portfolio Dynamic. De duurzaamheidsaspecten van Argenta Long Term Dynamic worden dan ook ultiem op het juridische niveau van Argenta Portfolio Dynamic, en door haar beheerders, gerealiseerd. Voor de doeleinden van de duurzaamheidsinformatie dienen verwijzingen naar het fonds dan ook begrepen te worden als naar Argenta Portfolio Dynamic en naar de beheerder als naar AAM.

De activa-allocatie van dit fonds voorzien in zijn beleggingsbeleid is als volgt:



Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De beheerder geeft de voorkeur aan aandelen van bedrijven die een degelijk beleid voeren met betrekking tot de volgende E/S kenmerken:

Mensenrechten	Menselijke hulpbronnen	Milieu	Bedrijfsgedrag	Betrokkenheid van de gemeenschap
Fundamentele rechten van de Mens	Sociale dialoog	Milieustrategie	Productveiligheid	Sociale en economische ontwikkeling
Fundamentele Arbeidsrechten	Betrokkenheid van de werknemers	Preventie en bestrijding van vervuiling	Informatie aan klanten	Sociale effecten van producten en diensten
Geen discriminatie	Reorganisaties	Groene producten en diensten	Klantenrelaties	Filantropie
Kinderarbeid en dwangarbeid	Loopbaanontwikkeling	Biodiversiteit	Toeleveringsketen (contracten)	
Verloning	Vergoeding	Water	Toeleveringsketen (arbeidsnormen)	
	Gezondheid en veiligheid	Energie	Toeleveringsketen (milieunormen)	
	Werkuren	Luchtmissies	Corruptie	
		Afvalbeheer	Anti-concurrentie	
		Lokale vervuiling	Lobbyen	
		Transport		
		Productgebruik en -verwijdering		

Dit fonds zal minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.

Om zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken, belegt het fonds in bedrijven die een ESG (Environmental, Social & Governance) score hebben die behoort tot de beste van hun sector en die een duurzame economische activiteit uitoefenen die op een kleine (1%-10%), significante (10%- 40%) of grote (>40%) positieve manier bijdraagt aan de verwezenlijking van één of meer duurzame



ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals (“SDG”)) of die overeenkomt met de doelstellingen van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ('**Taxonomie Verordening**').

Wat het deel duurzame staatsobligaties betreft, deze moeten worden uitgegeven door één van de landen die het Klimaatakkoord van Parijs hebben ondertekend en die zoals de bedrijven een positieve bijdrage leveren aan het behalen van de SDGs of gekwalificeerd zijn als Groene, sociale en duurzame Obligaties.

Het aandeel duurzame beleggingen van ICBE's die vallen onder artikel 8 van de SFDR Verordening en ICBE's die vallen onder artikel 9 van de SFDR Verordening, die in de portefeuille aanwezig zijn, tellen ook mee bij de berekening van duurzame beleggingen.

Ongunstige effecten

Ongunstige effecten worden in aanmerking genomen door middel van een het gebruik van een uitsluitingslijst gebaseerd op een grondige analyse van controverses en controversiële activiteiten van de bedrijven.

Hetzelfde geldt voor staatsobligaties, ook overheden moeten aan een aantal strikte criteria voldoen om niet uitgesloten te worden van het beleggingsuniversum van de fondsen.

Bij het analyseren van deze controverses en de graad van eventuele betrokkenheid van een onderneming bij een controversiële activiteit gebruikt de beheerder de database van Moody's ESG Solutions en van andere potentiële bronnen. Moody's ESG Solutions evalueert alle bedrijven uit het universum op basis van de 'UN Global Compact Principles'. Het gedrag van bedrijven wordt bekeken op basis van tien principes met als grondslag: de rechten van de mens, arbeidsrechten, milieufactoren en anti-corruptie. Moody's ESG Solutions meet het inkomen dat de controversiële activiteiten procentueel bijdraagt aan het totale inkomen van de onderneming.

De beheerder evalueert de landen die obligaties uitgeven op basis van internationale normen, waarbij principes worden toegepast die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van iedereen, de strijd tegen corruptie, de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie steunt dus op een selectie van bedrijven op basis van een uitsluitingslijst (controversiële activiteiten en controverses), versterkt voor het duurzame deel van de portefeuille door positieve bijdragecriteria.

De continue monitoring van deze strategie gebeurt door tweemaal per jaar de lijst met uitsluitingen op te stellen en te herzien.

De gegevens over de effecten in de portefeuille van het fonds die het duurzame karakter van deze beleggingen bepalen worden op halfjaarlijkse basis bijgewerkt en geverifieerd. Bovendien, wanneer een nieuw effect in de portefeuille van het fonds komt, zal dit effect worden geanalyseerd volgens dezelfde criteria om te bepalen of het binnen het bereik van duurzame beleggingen valt.

Verder heeft de beheerder gepaste interne controles met betrekking tot de naleving van de integratie van deze bedrijven in het totaal duurzame beleggingen geïmplementeerd. Deze controles worden uitgevoerd op twee niveaus : door de beheerder en, op een tweede niveau, door de onafhankelijke risicobeheerfunctie.