

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

MULTILIFE INTERNATIONAL PORTFOLIO, een levensverzekeringscontract tak 23 aangeboden door Monarch Assurance SE, 4th Floor Development House, St Anne Street, Floriana FRN 9010 - Malta. Voor meer informatie: e-mail support@monarchassurance.com. Website www.monarchassurance.com. Toezichthouder: Malta Financial Services Authority (MFSA) goedgekeurd onder nummer MAS6. Inschrijvingsnummer Nationale Bank van België: 3198.

Dit document is geüpdatet op **11 april 2023**.

Waarschuwing: u staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

De Multilife International Portfolio (MIP) is een verzekeringgebaseerd beleggingsproduct (priip) of beleggingsverzekering uitgedrukt in EUR, wettelijk gedefinieerd als een verzekeringsovereenkomst met een beleggingscomponent, die betrekking heeft op tak 23 van de groep van activiteiten 'leven'.

Doelstellingen

Het doel bestaat erin u een waarde bij beëindiging van de verzekeringsovereenkomst of een afkoopwaarde aan te bieden, waarbij die waarde bij beëindiging of bij afkoop geheel of gedeeltelijk is blootgesteld, direct of indirect, aan marktfluctuaties. Het rendement is aldus gekoppeld aan de beleggingsresultaten van een scala van beleggingsopties, namelijk één of meerdere verzekeringsfondsen die de Portfolio samenstellen. De waarde daarvan kan stijgen of dalen, mogelijk tot onder het niveau van de oorspronkelijke inleg, waardoor u verlies kunt lijden. In overeenstemming met de verzekeringswetgeving worden het kapitaal en het rendement niet gegarandeerd door Monarch Assurance SE (de Maatschappij) en wordt het risico ter zake uitsluitend gedragen door de verzekeringnemer(s). De Maatschappij is niet verantwoordelijk voor het falen van de ondernemingen waarbij zij zich met het oog op het bereiken van de beleggingsdoelstellingen heeft ingedekt (de verzekeringnemer draagt het kredietrisico).

Beschikbare interne verzekeringsfondsen (beleggingsopties) op 11 april 2023 (voor meer details waaronder prestatiescenario's en risico's, zie de specifieke Essentiële-informatiedocumenten of de Essentiële Beleggingsinformatie):

- 1) MIF Worldwide Technology Opportunities II**, dat belegt in een schuldtitlet (note) in EUR die door Société Générale Issuer aan 100% van de nominale waarde wordt uitgegeven op 16/06/2023. Instapkost 1,94%. De note streeft ernaar op de eindvervaldag 100% van het belegde kapitaal terug te betalen, vermeerderd met een coupon van 10% per afgelopen jaar sinds de uitgiftedatum. Degressief mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling mogelijk vanaf het vijfde tot het negende jaar. Als de prestatie van de Solactive Europe and United States Technology 30/70 AR index op 16/06/2028 (jaar 5) hoger is dan of gelijk aan de drempel van vervroegde terugbetaling van 0%, dan ontvangt de belegger een coupon van 10% per afgelopen jaar sinds de eerste observatiedatum op 16/06/2023, op 18/06/2029 (jaar 6) bedraagt de terugbetalingsdrempel eveneens 0%, op 17/06/2030 (jaar 7) -5%, op 16/06/2031 (jaar 8) is dat -10%, op 16/06/2032 (jaar 9) -15%. Op 16/06/2033 (laatste observatiedatum - geen vervroegde terugbetaling geactiveerd) dient de eindprestatie van de Solactive Europe and United States Technology 30/70 AR index hoger te zijn dan of gelijk aan -20% voor een totale terugbetaling van 200% van de nominale waarde (100% plus 10 x 10%). Potentieel, niet-gegarandeerd actuair jaarlijks rendement (AJR) van minimum 7,16% en maximum 8,34%. De Solactive Europe and United States Technology 30/70 AR index streeft naar een deelname aan de prestatie van een portefeuille die bestaat uit 70% aandelen van de grootste Amerikaanse en 30% aandelen van de grootste Europese beurskapitalisaties in de technologiesector. De samenstelling van de index wordt elk kwartaal herzien. Hij wordt berekend door het herbeleggen van de brutodividenden van de aandelen waaruit hij bestaat en door het inhouden van een forfaitaire heffing van 50 indexpunten per jaar. Risico op kapitaalverlies als de Solactive Europe and United States Technology 30/70 AR index (SOEUUSTA) op de eindvervaldag van de note met meer dan 50% is gedaald tegenover de startdatum. ISIN code van de note: XS2558112400.
Duurzaamheid van MIF Worldwide Technology Opportunities II: artikel 6 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) - toelichting in het MIF-beheerreglement.
- 2) MIF Equity World Horizon** dat belegt in een schuldtitlet (note) in EUR die door Société Générale Issuer aan 100% van de nominale waarde wordt uitgegeven op 07/07/2023. Instapkost 0,70%. De note streeft ernaar op de eindvervaldag 100% van het belegde kapitaal terug te betalen, vermeerderd met een coupon van 10% per afgelopen jaar sinds de uitgiftedatum. Degressief mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling mogelijk vanaf het vijfde tot het negende jaar. Als de prestatie van het onderliggende Solys Global Horizon fonds op 07/07/2028 (jaar 5) hoger is dan of gelijk aan de drempel van vervroegde terugbetaling van 0%, dan ontvangt de belegger een coupon van 10% per afgelopen jaar sinds de eerste observatiedatum op 07/07/2023, op 09/07/2029 (jaar 6) bedraagt de terugbetalingsdrempel -5%, op 08/07/2030 (jaar 7) is dat 10%, op 07/07/2031 (jaar 8) is dat -15%, op 07/07/2032 (jaar 9) -20%. Op 07/07/2033 (laatste observatiedatum - geen vervroegde terugbetaling geactiveerd) dient de eindprestatie van het Solys Global Horizon fonds hoger te zijn dan of gelijk aan -25%. Potentieel, niet-gegarandeerd actuair jaarlijks rendement (AJR) van minimum 7,13% en maximum 8,34%. Het Solys Global Horizon fonds, dat actief wordt beheerd door SG 29 Haussmann, een dochteronderneming van de Groep Société Générale, streeft ernaar een hoger rendement te realiseren dan de Solactive GBS CW DM International Large & Mid Cap EUR Index NTR door deelname aan de prestatie van een internationale aandelenportefeuille samengesteld uit 250 bedrijven (vertrekend van een universum van 1.500) in een verhouding 50% Europa, 40% Verenigde Staten en 10% Japan. Het gaat om de grootste, liquide beurskapitalisaties die daarenboven dienen te voldoen aan basisvereisten inzake ESG (Environment, Social and Governance)-score, CO₂-uitstoot (klimaatakkoord van Parijs), liquiditeit, risicobeheer en dividenduitkering. De bedrijven met de 15 tot 30% laagste scores in deze domeinen worden uitgesloten. De samenstelling van het fonds wordt maandelijks herzien. Per geografische regio gelijke weging van de aandelen. Risicocontrole: binnen een volatiliteitsdoel van 15% kan de blootstelling aan de aandelenselectie variëren van 0% tot 150%, dagelijkse herziening, bijstelling naar boven of naar beneden afhankelijk van de marktevolutie. Wegens zijn uitkeringsbeleid houdt het fonds een vast dividend in van 5 EUR per jaar per fondsdeel. Risico op kapitaalverlies als het Solys Global Horizon fonds (SOLEIGH) op de eindvervaldag van de note met meer dan 50% is gedaald tegenover de startdatum. ISIN code van de note: XS2347718509.
Duurzaamheid van MIF Equity World Horizon: artikel 6 SFDR - toelichting in het MIF-beheerreglement.
- 3) MIF Luxury Goods Universe II**, dat belegt in een schuldtitlet (note) in EUR die door Société Générale Issuer aan 100% van de nominale waarde wordt uitgegeven op 21/07/2023. Instapkost 1,26%. De note streeft ernaar op de eindvervaldag van 28/07/2033 100% van de nominale waarde terug te betalen, vermeerderd met 110% van de potentiële positieve prestatie (zo niet 0%) van een selectie van 10 aandelen uit de internationale luxesector, beperkt tot een maximale terugbetaling van 191,30% van de nominale waarde. Potentieel, niet-gegarandeerd actuair jaarlijks rendement (AJR) van maximum 6,71%. De aandelenselectie, met toepassing van de kern-satellietstrategie waardoor het gewicht van de aandelen in de portefeuille niet gelijk is, bestaat uit LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton (15%), Hermès International (15%), Kering (10%), Compagnie Financière Richemont (10%), L'Oréal (10%), EssilorLuxottica (10%), Diageo (10%), Pernod Ricard (10%), Burberry Group (5%) en Prada Group (5%). Risico op kapitaalverlies als de gekoppelde Solactive

Euro ESG 40 index (SOESGE40) sinds de start van de note op de eindvervaldag met meer dan 55% is gedaald. De Solactive Euro ESG 40 index vertegenwoordigt een selectie van aandelen uit de eurozone met relatief hoge ESG-prestaties en die niet in strijd zijn met bepaalde ESG-normen voor controverse activiteiten of in specifieke sectoren die daarmee verband houden. Vigeo Eiris analyseert en geeft een score aan de ondernemingen bij het verwezenlijken van de ESG-doelstellingen inzake milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur. ISIN code van de note: XS2558115098. Duurzaamheid van MIF Luxury Goods Universe II: artikel 6 SFDR - toelichting in het MIF-beheerreglement.

Op de einddatum van een Multilife Insurance Fund vindt geen automatische uitkering plaats aan de verzekeringnemer. De Maatschappij stort - in afwachting van nadere instructies van de verzekeringnemer - de eindwaarde van de schuldtitle op de bankrekening van het verzekeringsfonds.

Alle percentages van rendementspotentieel en uitkering luiden steeds exclusief kosten en toepasbare fiscaliteit in het kader van de levensverzekeringsovereenkomst. Uw gereguleerd verzekeringsmakelaar beschikt over de specifieke informatie over elke onderliggende MIP beleggingsoptie, waarvan telkens een Essentiële-informatiedocument (KID) voor u verkrijgbaar is, zoals opgesteld door de productontwikkelaar. **Minimum inleg per beleggingsoptie: 15.000 EUR.**

Retailbelegger waarvoor het product is bestemd

Deze levensverzekering richt zich in het algemeen tot geïnformeerde en door hun erkend verzekeringsmakelaar begeleide beleggers die willen genieten van de voordelen van een beleggingsverzekering gekoppeld aan één of meerdere verzekeringsfondsen, met het oog op het verkrijgen van een bovengemiddeld rendement op lange termijn binnen de context van vermogensstructurering en successieplanning. Zij zijn aldus bereid te investeren in beleggingen met een hoger rendementspotentieel in overeenstemming met een hogere risicograad. Daardoor beseffen zij dat kapitaalverlies op hun belegging mogelijk is. De beoogde specifieke doelgroep van beleggers van de MIP kan variëren met de onderliggende beleggingsopties.

Verzekeringuitkeringen en kosten

Deze levensverzekering is per definitie een overeenkomst van onbepaalde duur waarbij een verzekeringsonderneming zich ertoe verbindt om, tegen ontvangst van één of meerdere verzekeringspremies een bepaalde som uit te betalen, hetzij aan de verzekeringnemer(s) bij afkoop, hetzij aan de erfgenamen van de verzekeringnemer(s) of aan een door de verzekeringnemer(s) aangeduide persoon (de begunstigde) op het tijdstip van overlijden van de langstlevende verzekerde. **De minimale aanvangspremie bedraagt 30.750 EUR. Er is een premietaks verschuldigd van 2,00% voor niet-rechtspersonen of 4,40% voor rechtspersonen. Voor het detail van de kosten verwijzen we naar de overeenstemmende rubriek in dit Eid.**


Toetreding kan op ieder moment. De intekening gebeurt via vrije stortingen op rekening van de Maatschappij. Het contract treedt in werking op de laatste ontvangstdatum van volgende twee data: a) op de valutatdatum van ontvangst van de eerste storting of b) op de datum van ontvangst van alle vereiste documenten (volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd). Na 30 dagen (wettelijke opzeggingstermijn) investeert de Maatschappij de netto premie in de door de verzekeringnemer(s) gekozen verzekeringsfondsen (beleggingsopties).

Bij overlijden van de verzekerde(n) ontvangen de begunstigde(n) de totale waarde van de verzekeringsfondsen toegekend aan het contract. Het is mogelijk een aanvullende overlijdensdekking te onderschrijven. In dat geval keert de Maatschappij aan de begunstigde(n) een aanvullend kapitaal uit, zoals voorzien in de Bijzondere Voorwaarden. Bij gezamenlijke intekening worden, zo één van beide verzekeringsnemers tijdens de looptijd van het verzekeringscontract overlijdt, de rechten van de overleden verzekeringsnemer ambtshalve overgedragen aan de overlevende verzekeringsnemer, tenzij schriftelijk anders overeengekomen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

MIF Worldwide Technology Opportunities II	1	2	3	4	5	6	7
MIF Equity World Horizon	1	2	3	4	5	6	7
MIF Luxury Goods Universe II	1	2	3	4	5	6	7
	←					→	
	Lager risico					Hoger risico	

Samenvattende risico-indicatoren (SRI). De SRI is een richtsnoer voor het risiconiveau van een product t.o.v. andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in een waaier van risicoklassen tussen 1 en 5 op 7, variërend van de laagste risicoklasse tot een risicoklasse tussen middelgroot en hoog. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als oplopend van heel laag tot middelgroot en hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen uitbetalen wegens een slechte markt daarmee in overeenstemming is, van heel klein tot groot.

 Voor de risico-indicatoren wordt ervan uitgegaan dat u het verzekeringsproduct houdt voor een periode van minstens 10 jaar. Het risico en het rendement van de belegging variëren met de onderliggende beleggingsopties, die niet zijn beschermd tegen mogelijk negatieve toekomstige marktprestaties, waardoor u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Indien u in een vroeg stadium overgaat tot verkoop van een beleggingsoptie, kunt u minder terugkrijgen. Zie hiervoor het relevante specifieke Essentiële-informatiedocument of de Essentiële Beleggersinformatie. Bij verkoop betaalt u steeds een verschil tussen bied- en laatprijs (bid-offer spread) van 1%.

Indien u het levensverzekeringsovereenkomst vroegtijdig geheel of gedeeltelijk afkoopt (binnen de eerste 5 jaar), zult u misschien extra kosten moeten betalen. De afkoopwaarde kan een aanzienlijk effect hebben op hoeveel u terugkrijgt, zowel in positieve als in negatieve zin. De prijsevolutie (netto inventariswaarde) van de interne verzekeringsfondsen is afhankelijk van hun onderliggende activa en/of beleggingsinstrumenten, waarvan de waarde dan weer samenhangt met de marktontwikkelingen en de daaruit voortvloeiende prijsvorming. Als wij u de verschuldigde bedragen door buitengewone omstandigheden niet kunnen uitbetalen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Uw gereguleerd verzekeringsmakelaar beschikt over de specifieke informatie over elke onderliggende MIP beleggingsoptie.

Prestatiescenario bij overlijden van de (langstlevende) verzekerde: het aan de begunstigde(n) uit te keren kapitaal is gelijk aan de effectieve realisatiewaarde van alle eenheden waaraan de reserve is gekoppeld op datum van ontvangst door de Maatschappij van de officiële overlijdensakte van de verzekerde en alle vereiste documenten die daarmee verband houden.

Wat gebeurt er als Monarch Assurance SE niet kan uitbetalen?

De dekkingswaarden (activa) van het MIP levensverzekeringsovereenkomst vormen een bijzonder vermogen dat afgescheiden is van het eigen vermogen van de Maatschappij en dat prioritair voorbehouden is voor het nakomen van de verbintenissen tegenover de verzekeringsnemers en/of de begunstigde(n).

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd en hun samenstelling voor een belegging van minimum 30.750 EUR inclusief 2% premietaks:

- 1) Vaste dossierkost van 60 EUR bij de aanvangspremie en bij elke bijstorting in het MIP levensverzekeringsovereenkomst.
- 2) Instapkosten: 5,75 %.
- 3) Uitstapkosten: de Maatschappij brengt bij een gedeeltelijke of volledige afkoop enkel een transactiekost van 25 EUR in rekening op het uit te keren bedrag.
- 4) Administratiekost: 1,60 % jaarlijks, verrekend en afgehouden op maandbasis op de inventariswaarde van de MIP units.
- 5) Kost voor activabewaring door de depotbank: European Depository Bank (EDB) Luxembourg rekent per intern verzekeringsfonds een vaste jaarlijkse kost aan van 1.200 EUR voor de activabewaring, en bijkomende transactiekosten afhankelijk van de transactie.

- 6) De portefeuilletransactiekosten variëren met de onderliggende MIP beleggingsopties. De instapkost per beleggingsoptie bedraagt 1,94% voor Worldwide Technology Opportunities II, 0,70% voor Equity World Horizon en 1,26% voor Luxury Goods Universe II (zie supra). Bij vroegtijdige verkoop van een beleggingsoptie betaalt u steeds een verschil tussen bied- en laatprijs (bid-offer spread) van minimum 1%. Uw erkend verzekeringsmakelaar beschikt over de specifieke informatie ter zake (Essentiële-informatiedocument (KID) per beleggingsoptie).

De bedragen die in onderstaande tabellen zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten (zie supra) van de beleggingsverzekering zelf voor drie verschillende periodes van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 30.750 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten of laat hij/zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Tabel 1 - kosten in de loop van de tijd.

Belegging 30.750 EUR - Scenario's	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar	Indien u uitstapt na 10 jaar
Totale kosten (maximum - mogelijk betaalt u minder)	2.969,528 EUR	4.790,651 EUR	6.678,561 EUR
Effect op rendement per jaar (RIY of verlaging van opbrengst)	9,66%	3,12%	2,17%

De verlaging van de opbrengst (RIY - reduction in yield) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Tabel 2 - samenstelling van de kosten. Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit.
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar		
Instapkosten	5,75%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u betaalt, mogelijk betaalt u minder. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Portefeuilletransactiekosten	1,207 % *	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
Andere lopende kosten	1,70%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingsverzekering.

* Gemiddelde - afhankelijk van de gekozen beleggingsoptie(s), zie punt 6 supra van deze rubriek.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Rekening houdend met de op pagina 1 vermelde Doelstellingen van het levensverzekeringscontract is de aanbevolen minimale retentieperiode 10 jaar.

U kunt steeds de volledige of gedeeltelijke (minimum 7.500 EUR) afkoop van uw contract aanvragen via een afkoopformulier dat de Maatschappij dient te bereiken uiterlijk 10 dagen voor de datum van inventariswaarde waartegen de afkoop kan worden uitgevoerd (de laatste werkdag en de 15^{de} van elke maand). Zo niet gebeurt de afkoop aan de eerstvolgende inventariswaarde. Gedeeltelijke afkopen zijn mogelijk zolang de reserve na afkoop minstens 15.000 EUR bedraagt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij uw verzekeringsmakelaar of rechtstreeks bij de Maatschappij op het adres vermeld in de rubriek 'Product', zo niet bij de Ombudsman van de verzekeringen, de Meeûssquare 35 te 1000 Brussel, tel. 02 547 58 71, www.ombudsman-insurance.be/nl of de Maltese Ombudsman: Arbiter for Financial Services, 1st Floor St Calcedonius Square, Floriana FRN 1530, Malta, tel. (+356) 21 249 245, (<https://www.financialarbiter.org.mt>).

Andere nuttige informatie

Het wordt de verzekeringnemer aangeraden enkel te kiezen voor verzekeringsfondsen (beleggingsopties) die overeenstemmen met zijn/haar risicoprofielverdeling en risicotolerantie, rekening houdend met zijn/haar verlangens en behoeften, kennis en ervaring, financiële draagkracht en beleggingsdoelstellingen, zo gewenst zijn/haar duurzaamheidsvoorkeuren. In dat verband zal uw gereguleerde verzekeringsmakelaar de passendheid of de geschiktheid van de respectieve verzekeringsfondsen van de Multilife International Portfolio (MIP) aftoetsen aan de informatie die hij/zij bij voorbaat vanwege u als potentiële verzekeringnemer(s) heeft verkregen. Rendementsverwachtingen of in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst, maar dienen alleen ter illustratie. Feitelijke ontwikkelingen kunnen hiervan aanzienlijk afwijken, zowel in positieve als in negatieve zin.

Voor de contractueel vereiste MIP polisdocumenten en wettelijk voorgeschreven beheerreglementen van de verzekeringsfondsen (beleggingsopties) verwijzen wij naar onze website www.monarchassurance.com. Dit **generieke Essentiële-informatiedocument** is opgesteld conform de artikelen 10 tot en met 14 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van 08/03/2017. Kenmerken, werking, investeringspolitiek, risicofactoren, historische simulaties, prestaties en volatiliteit, risicograad en aanbevolen beleggingshorizon, duurzaamheidsfactoren en -risico's (voor zover vereist) vindt u eveneens terug in de **specifieke Essentiële-informatiedocumenten (KID's)** en in de technisch-promotionele productbrochures.