

Gekoppelde Belegging

Planbeskrywing

Die plan belê in beleggingsfondse wat deur kollektiewe beleggingsmaatskappye bestuur word, en is 'n kontrak tussen die planhouer en Sanlam Linked Investments (Pty) Ltd (SanLink). SanLink is 'n administratiewe finansiële diensverskaffer wat, ingevolge die Wet op Finansiële Advies- en Tussengangersdienste, 2002 (FAIS), deur die Raad op Finansiële Dienste gelisensieer is. SanLink het ons, Sanlam Lewensversekering Beperk (Sanlam Lewens), gekontrakteer om alle administratiewe aangeleenthede, insluitend alle kommunikasie, namens hulle te hanteer.

As 'n beleggingswaarborg gekies word, word die waarborg deur Sanlam Lewens voorsien. Die kontrak vir die waarborg is dus tussen die planhouer en Sanlam Lewens, en nie tussen die planhouer en SanLink nie. Die kontrak vir die waarborg is 'n versekeringspolis soos beskryf onder, en gereguleer deur die Langtermynversekeringswet, 1998. Dit vorm deel van die plandokumente wat in hierdie planbeskrywing genoem word.

Die kontrakte bestaan uit die volgende:

- die kwotasie;
- die aansoek om die plan;
- hierdie planbeskrywing, LDI-IT1-01, soos van tyd tot tyd bygewerk, en beskikbaar op die Sanlam webruimte by <http://www.sanlam.co.za>;
- byvoegings tot hierdie planbeskrywing, indien van toepassing;
- die staat, soos van tyd tot tyd bygewerk;
- ander dokumente, korrespondensie en inligting, indien enige, wat by implikasie deel van die kontrak vorm.

Ons sal die planbeskrywing en staat bywerk om wysigings te weerspieël

- in administrasieprosedures, byvoorbeeld hoe eenheidspryse bepaal word en waar inligting oor beleggingsfondse gekry kan word;
- in heffings, insluitend die fooie wat deur die batebestuurders gehef word;
- wat deur eksterne faktore vereis word, byvoorbeeld wetgewing, of die interpretasie daarvan.

Hierdie planbeskrywing moet tesame met die staat wat die planhouer ontvang, gelees word. Alle inligting wat op 'n spesifieke plan van toepassing is, word in die staat vir daardie plan uiteengesit. As daar enige teenstrydigheid tussen die inhoud van hierdie planbeskrywing en 'n staat vir 'n plan is, sal die voorwaardes van die staat geld.

Rolle

Sanlam Lewens

Ons rol namens SanLink is om

- betalings in 'n bankrekening te ontvang;
- betalings betyds en in ooreenstemming met geldige instruksies te belê;
- die waarborg te voorsien as 'n beleggingswaarborg gekies is;
- enige verdere redelike en geldige instruksies uit te voer;
- oor die plan verslag te lewer, soos deur wetgewing vereis word;
- heffings te hef;
- 'n stem in 'n stemming, wat deur 'n batebestuurder gehou word, namens die planhouer uit te oefen;
- die planvoordele op versoek te betaal, onderworpe aan enige wetlike beperkings.

Tussenganger

Die rol van die tussenganger is om

- aan die bepalings van FAIS te voldoen;
 - inligting oor die aard van die plan, die onderliggende beleggingsfondse en die betrokke heffings aan die planhouer te voorsien;
 - die planhouer oor die plan en die onderliggende beleggingsfondse te adviseer.
-

Verduidelikings

Opsiedatum

Dit is die datum wat die einde van die termyn aandui, en word in die staat aangedui.

Oop termyn

Na die gekose termyn verstryk het, word die termyn van die plan as oop beskou. Dit beteken dat die fondswaarde nie outomaties uitbetaal sal word na die gekose termyn verstryk het nie, maar dat die plan sal voortgaan tot die planhouer die plan beëindig.

Wysigingheffingsdatum

Dit is die datum tot wanneer ons 'n wysigingsheffing vir sekere wysigings sal hef, en word in die staat aangedui.

Werkdag

Dit is enige dag van die week van Maandag tot Vrydag, openbare vakansiedae uitgesluit.

Betalings

Herhalende betalings

'n Herhalende betaling is op dieselfde dag van elke maand of jaar verskuldig, soos in die staat aangedui. As herhalende betalings gestaak word, kan dit nie later hervat word nie.

As herhalende betalings per debietorder gemaak word, en die dag wat versoek is waarop ons die betaling moet vorder, nie op 'n werksdag val nie, of 'n maand nie die spesifieke dag het nie, sal ons dit op die volgende werksdag vorder.

Die transaksiedatum vir 'n herhalende betaling is die laaste van die datum waarop die betaling verskuldig is en die werklike betaaldatum. As dit nie 'n werksdag is nie, sal die transaksiedatum die eerste werksdag daarna wees. Ons sal nie rente byvoeg as 'n herhalende betaling voor die transaksiedatum gemaak word nie.

As 'n betaling nie ten volle binne 'n respytydperk van 30 dae gemaak word nie, mag ons die herhalende betaling as gestaak ag, en sal dan die wysigingsheffing vir staking van herhalende betalings hef, indien van toepassing.

Betalingsgroei

As die plan betalingsgroei het, sal die herhalende betaling volgens die voorwaardes van die tipe betalingsgroei, soos gekies, verhoog word.

Ons bied die volgende tipe(s) betalingsgroei:

- **Vaste groei**
Die herhalende betaling sal elke jaar met die gekose vaste persentasie verhoog word.
- **Sanlam-inflasie**
Die herhalende betaling sal elke jaar met die inflasiekoers, soos deur ons bepaal, verhoog word. Met die vasstelling van die koers sal ons die verandering in die verbruikersprysindeks, of enige ander algemeen aanvaarde metode om inflasie te meet wat in daardie stadium van toepassing mag wees, in ag neem. Die Sanlam-inflasiekoers mag as gevolg van verskille in berekeningsmetodes van amptelike koerse verskil. 'n Minimum en maksimum verhoging, wat van tyd tot tyd mag verander, is van toepassing.

Die tipe betalingsgroei wat op 'n plan van toepassing is, word in die staat aangedui.

Belegging

Ons belê 'n betaling, minus heffings, in die onderskeie beleggingsfondse soos deur die planhouer gekies. Beleggings word geadmistreer onderworpe aan bepalings en voorwaardes wat die batebestuurders bepaal.

Inligting oor al die beleggingsfondse wat ons bied, is op die Sanlam webruimte by <http://www.sanlam.co.za> beskikbaar.

Hoe word die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is, belê?

Ons gebruik die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is om eenhede in daardie beleggingsfonds te koop. Die eenhede word namens die planhouer in die naam van 'n onafhanklike benoemde, Afflulink Nominees (Edms) Bpk, gehou.

Wanneer word die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is, belê?

Die beleggingsdatum vir 'n bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is, is gewoonlik die eerste werksdag na die transaksiedatum. Die belegging vind plaas teen die eenheidsprys wat op die beleggingsdatum van toepassing is. As meer as een werksdag tussen die transaksiedatum en die beleggingsdatum verloop as gevolg van omstandighede buite ons beheer, sal ons rente, soos deur Sanlam Lewens bepaal, voeg by die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is. Hierdie rente sal bereken word vanaf die datum waarop die belegging moes plaasvind tot die werklike beleggingsdatum.

Klaringstydperk

Betalings is aan 'n klaringstydperk van 30 dae onderhewig, en geen verkoop van eenhede wat die gevolg is van 'n onverrekenende betaling sal tydens hierdie tydperk toegelaat word nie.

Eenheidsprys

Die eenheidsprys van 'n spesifieke beleggingsfonds word deur die batebestuurder bepaal. 'n Prys is gewoonlik eers beskikbaar een of twee dae na die dag waarop dit van toepassing is. Daarom sal dit 'n paar dae duur voordat 'n transaksie op die staat weerspieël. Besonderhede van die berekening van eenheidspryse is op versoek van die batebestuurders beskikbaar.

Wat gebeur as inkomste vir 'n beleggingsfonds verklaar word?

Die inkomste, wat rente en dividende mag insluit, word outomaties herbelê in die beleggingsfonds waarvoor die inkomste verklaar is. Dit vind plaas op die datum waarop die inkomste betaal word, wat later mag wees as die datum waarop die inkomste verklaar is.

Mag 'n beleggingsfonds gesluit word?

Ja. Dit kan byvoorbeeld gebeur as wetgewing verander of sekere klasse bates onbekikbaar raak of dit na ons mening nie meer verstandig is om in die spesifieke beleggingsfonds te belê nie. As die plan geraak word, sal ons die planhouer versoek om 'n ander beleggingsfonds te kies wat in daardie stadium vir hierdie tipe plan toegelaat word, en om ons van die keuse in kennis te stel. As ons geen reaksie op sodanige versoek ontvang nie, sal ons besluit in watter beleggingsfonds om die deel van die plan wat geraak word te belê.

Omskakeling van beleggingsfondse

Omskakeling van beleggingsfondse wat in daardie stadium vir hierdie tipe plan toegelaat word, mag op versoek gedoen word.

Toekomstige betalings mag toegedeel word aan enige beleggingsfonds wat vir hierdie tipe plan toegelaat word. Die betalings wat reeds aan die huidige beleggingsfondse toegedeel is, sal dan in hierdie beleggingsfondse bly.

Koste om beleggingsfondse om te skakel

Daar is tans geen transaksieheffing vir die eerste vier omskakelings in 'n planjaar nie. Vir elke daaropvolgende omskakeling in 'n planjaar sal ons 'n transaksieheffing, wat in daardie stadium bepaal sal word, hef. Die huidige transaksieheffing word in die staat aangedui. Ons mag die aantal gratis omskakelings van tyd tot tyd verander.

Wanneer sal die verkoop en koop van eenhede vir omskakeling plaasvind?

Om 'n omskakeling te doen, verkoop ons die vereiste aantal eenhede van die beleggingsfondse waaruit 'n omskakeling gedoen word. Met die opbrengs van die verkoopstransaksie, minus die transaksieheffing, koop ons eenhede van die beleggingsfondse waartoe 'n omskakeling gedoen word. Ons verkoop en koop gewoonlik op die eerste werksdag na ontvangs van die omskakelingsversoek. As ons nie op daardie dag die eenhede kan verkoop nie, word die koop van eenhede uitgestel tot ons die eenhede kan verkoop. As die verkoop egter plaasvind, maar die koop word uitgestel as gevolg van omstandighede buite ons beheer, sal ons rente voeg by die opbrengs van die verkoopstransaksie, nadat die transaksieheffing afgetrek is. Hierdie rente sal bereken word vanaf die datum waarop die koop moes plaasvind tot die datum waarop ons werklik die eenhede koop.

Fondswaarde

Die fondswaarde van 'n spesifieke beleggingsfonds is die aantal eenhede vermenigvuldig met die eenheidsprys vir daardie beleggingsfonds.

Die fondswaarde van die plan is die totale fondswaarde van al die beleggingsfondse vir daardie plan.

Lojaliteitsbonus

Op sekere planverjaarsdae voeg ons korting op sekere heffings by die fondswaarde by in die vorm van 'n lojaliteitsbonus, as beloning vir die instandhouding van die plan by ons. Ons bereken die bedrag van die lojaliteitsbonus as 'n persentasie van sommige van die heffings wat van die plan afgetrek is. Verdere besonderhede oor die berekening van die lojaliteitsbonus word in die staat voorsien.

Heffings

BTW

BTW sal op alle heffings hieronder gehef word. BTW sal nie op die betaling vir die beleggingswaarborg gehef word nie.

Heffings vir die plan

Die huidige heffings word in die staat aangedui en kan een of meer van die volgende wees:

- 'n **Betalingsheffing**, wat van herhalende betalings afgetrek word, as betalings per aftrekorder gemaak word. Die heffing word as 'n persentasie van die herhalende betaling bereken.
- 'n Maandelikse **planheffing**, wat van tyd tot tyd verhoog sal word om vir inflasie, soos deur ons bepaal, voorsiening te maak. Die heffing word maandeliks van die fondswaarde afgetrek deur eenhede ter waarde van die heffing te verkoop.
- 'n Jaarlikse **veranderlike bemerkings-en-administrasieheffing**, wat 'n persentasie van die fondswaarde is. Hierdie heffing word op 'n maandelikse basis bereken, wat beteken dat dit deur 12 gedeel word. Die heffing word maandeliks van die fondswaarde afgetrek deur eenhede ter waarde van die heffing te verkoop.

Betaling vir die beleggingswaarborg

'n Jaarlikse betaling vir die beleggingswaarborg word aan Sanlam Lewens gemaak, om vir die koste van die beleggingswaarborg van elke beleggingsfonds wat 'n beleggingswaarborg bied, te betaal. Hierdie betaling word as 'n persentasie van die fondswaarde bereken. Die jaarlikse betaling word op 'n maandelikse basis bereken, wat beteken dat dit deur 12 gedeel word. 'n Bedrag gelyk aan die betaling word maandeliks van die fondswaarde afgetrek deur eenhede ter waarde van die heffing te verkoop.

Aftrekkings wat deur die batebestuurders gemaak word

'n Batebestuurder hef fooie vir beleggingsnavorsing en vir die uitkies van die onderliggende bates van 'n beleggingsfonds. Hierdie fooie word in aanmerking geneem in die berekening van die daaglikse eenheidsprys van 'n beleggingsfonds. Die gepubliseerde prestasiesyfers van 'n beleggingsfonds is daarom na aftrekking van hierdie fooie. Meer inligting oor hierdie fooie en hulle huidige waardes is in die staat beskikbaar.

Wysigingsheffing

'n Plan mag in enige stadium verander word, op voorwaarde dat ons met die wysiging saamstem. Ons sal 'n wysigingsheffing hef as die wysiging voor die wysigingheffingsdatum gedoen word. Die wysigingheffingsdatum word aan die begin bepaal en dan by daaropvolgende wysigings herbereken.

Die wysigingsheffing sal van die fondswaarde geneem word deur die nodige aantal eenhede te verkoop.

Die huidige wysigingsheffing vir die mees algemene wysigings word in die staat aangedui.

Transaksieheffing

Ons sal 'n transaksieheffing vir transaksies hef, soos in hierdie planbeskrywing genoem, en soos in die staat aangedui word. Hierdie transaksieheffing sal van tyd tot tyd verhoog word om vir inflasie, soos deur ons bepaal, voorsiening te maak.

Elke transaksieheffing sal van die fondswaarde geneem word deur die nodige aantal eenhede te verkoop.

Beleggingsadviesooreenkoms tussen die planhouer en die tussenganger

Die planhouer mag ons versoek om 'n fooi vir deurlopende beleggingsadvies vir sy of haar belegging te betaal. BTW sal op hierdie fooi gehef word. Ons sal hierdie fooi maandeliks betaal aan die tussenganger wat hierdie advies voorsien.

Hierdie beleggingsadvies is 'n opsionele diens wat die planhouer mag versoek, en word voorsien deur 'n tussenganger wat deur die planhouer aangewys is. Dit is 'n gespesialiseerde diens wat addisioneel is, en nie deel is van die tussengangerdienste waarvoor ons fooie betaal nie.

Die fondsgebaseerde fooi vir hierdie beleggingsadvies word as 'n persentasie per jaar van die fondswaarde gespesifiseer. Die planhouer moet die persentasie spesifiseer. Die fooi word op 'n maandelikse basis bereken, wat beteken dat dit deur 12 gedeel word. Dit word maandeliks deur middel van 'n onttrekking ter waarde van die maandelikse fooi van die fondswaarde afgetrek. Die bedrag van die fondsgebaseerde fooi is aan die fondswaarde gekoppel en sal dus daarmee saam wissel, byvoorbeeld, 'n fooi van 0.50% impliseer R41.67 per maand as die fondswaarde gelyk is aan R100 000.00.

Die huidige fondsgebaseerde fooi, indien van toepassing, word in die staat aangedui.

Vermindering of staking van die herhalende betaling

Die herhalende betaling kan op versoek verminder of gestaak word, mits daar voldoen word aan ons voorwaardes wat in daardie stadium van toepassing is. As dit voor die herhalende fonds se wysigingheffingsdatum plaasvind, sal ons 'n wysigingsheffing hef.

Een van die voorwaardes vir die staking van die herhalende betaling is 'n minimum fondswaarde na die wysigingsheffing, indien van toepassing, afgetrek is. As herhalende betalings gestaak word ten spyte daarvan dat daar nie aan hierdie voorwaarde voldoen is nie, sal die plan beëindig word. As daar geen beëindigingswaarde beskikbaar is nie, sal die plan verval. Die minimum fondswaarde word in die staat aangedui.

Realisering van die planvoordele

Die planvoordele mag gerealiseer word op een van die maniere wat hieronder beskryf word. Om 'n voordeel te realiseer, sal ons eenhede verkoop op die eerste werksdag na die dag waarop ons die versoek ontvang. Oordrag van eenhede sal langer neem om te finaliseer.

Beëindiging van die plan

'n Plan mag op versoek beëindig word. Die fondswaarde minus die wysigingsheffing, indien van toepassing, sal aan die planhouer betaal word wanneer die plan beëindig word.

Die plan mag op die beëindigingsdatum geregtig wees op inkomste wat reeds verklaar maar nog nie belê is nie. Sodra alle verklaarde inkomste belê is, sal die eenhede verkoop word. Die opbrengs sal na aftrekking van 'n transaksieheffing, wat in daardie stadium bepaal sal word, aan die planhouer betaal word. Die heffing se huidige vlak word in die staat aangedui.

Oordrag van eenhede uit die plan

Eenhede mag na 'n ander finansiële diensverskaffer of na die planhouer oorgedra word. Die fondswaarde sal verminder met die wysigingsheffing, indien van toepassing, asook met die waarde van die eenhede wat oorgedra word.

'n Ad hoc-onttrekking op die plan

Die planhouer mag 'n ad hoc-onttrekking op die plan maak, mits daar voldoen word aan ons voorwaardes wat in daardie stadium van toepassing is. Aangesien hierdie voorwaardes van tyd tot tyd sal verander, sal dit gekommunikeer word wanneer die planhouer om 'n ad hoc-onttrekking aansoek doen. Ons sal die nodige aantal eenhede verkoop om vir die wysigingsheffing, indien van toepassing, en die onttrekkingsbedrag te betaal. Die fondswaarde sal verminder met die waarde van die eenhede wat verkoop is.

Gereelde onttrekkings op die plan

Die planhouer mag aansoek doen om gereelde onttrekkings op die plan te maak, mits daar voldoen word aan ons voorwaardes wat in daardie stadium van toepassing is. Een van hierdie voorwaardes is dat terwyl herhalende betalings gemaak word, gereelde onttrekkings nie gemaak kan word nie. Aangesien voorwaardes egter van tyd tot tyd sal verander, sal dit gekommunikeer word wanneer die planhouer om gereelde onttrekkings aansoek doen.

Die besonderhede van die gereelde onttrekkings sal in die staat aangedui word nadat ons die aansoek om gereelde onttrekkings aanvaar het.

Ons hef 'n transaksieheffing vir elke onttrekkingsbetaling wat gemaak word. Die heffing sal mettertyd wissel. Die huidige vlak word in die staat aangedui.

Ons sal die nodige aantal eenhede van die toepaslike beleggingsfondse eweredig aan die fondswaardes verkoop om die transaksieheffing en die onttrekkingsbedrag wat versoek is, te betaal. Die fondswaarde sal verminder met die waarde van die eenhede wat verkoop is.

As 'n maand nie die onttrekkingsdag wat versoek is, het nie, of as dit nie op 'n werksdag val nie, sal ons die volgende werksdag as die onttrekkingsdag wat versoek is, beskou. Ons sal die eenhede elke maand of jaar verkoop op die eerste werksdag na die onttrekkingsdag wat versoek is. Ons sal die onttrekkingsbedrag so gou moontlik na die eenhede verkoop is, betaal.

Ons sal die gereelde onttrekkings staak wanneer dit nie aan ons voorwaardes voldoen nie.

Wat gebeur met die plan by die dood van die planhouer?

'n Persoon of 'n entiteit mag benoem word om na die dood van die planhouer die nuwe planhouer te word. Die benoemde mag 'n benoeming eers na die dood van die planhouer aanvaar of afwys.

As die benoemde nie die benoeming aanvaar nie, of as niemand benoem is nie, sal die plan 'n bate in die boedel van die planhouer wees.

Mag die benoeming verander word?

'n Benoeming mag enige tyd bygevoeg, gekanselleer of verander word. Dit moet skriftelik en deur die planhouer onderteken wees, en moet die Sanlam Lewens hoofkantoor voor die dood van die planhouer bereik.

Kan die benoeming verval?

Ja, dit sal verval as die plan sedeer word, hetsy algeheel of as sydelingse sekuriteit.

Belasting

Die planhouer sal verantwoordelik wees vir die belastingaanspreeklikheid wat op die plan ontstaan. Ons sal elke jaar 'n belastingcertifikaat voorsien wat die inkomste van die plan asook enige plaaslike of buitelandse terughoubelasting wat daarop van toepassing is, en die kapitaalwins op die plan, uiteensit. Enige verkoop van eenhede, insluitend dit wat verkoop word om vir heffings en plaaslike terughoubelasting, en waar van toepassing die beleggingswaarborg, te betaal, sal 'n kapitaalwins of -verlies tot gevolg hê wat 'n belastingimpak mag hê.

'n Belastingaanspreeklikheid mag ook ontstaan wanneer die planhouer verander, byvoorbeeld as die plan algeheel sedeer word.

Kan daar 'n vertraging met die uitvoer van versoeke wees?

In sommige omstandighede mag ons nie in staat wees om versoeke binne die normale tydstandaarde uit te voer nie. 'n Voorbeeld sou wees waar 'n ongewone gebeurtenis plaasvind wat aansienlike markaktiwiteit veroorsaak, soos die uitvloei wat op 11 September 2001 ondervind is. 'n Batebestuurder mag ook tydelik die verkoop van eenhede opskort. Ons sal dan versoeke op die vroegste moontlike geleentheid uitvoer.

Uitsluiting van aanspreeklikheid

Ons, in ons eie hoedanigheid en as agent van SanLink, en SanLink sal nie verantwoordelik gehou word nie, en nie aanspreeklikheid aanvaar nie, vir enige skade of verliese, insluitend voortvloeiende verliese, wat deur die planhouer gely word wat ontstaan of veroorsaak word deur

- foute, optrede of versuim van derde partye wat die belegging voorsien wat onderliggend aan die plan is;
 - enige tydberekeningstandaarde, -praktyke en -prosedures van hierdie partye, of hul vertraging van verkope of weiering om verkope op 'n spesifieke datum of teen 'n spesifieke prys toe te laat;
 - enige belasting of heffing van watter aard ook al wat opgelê word deur enige plaaslike, provinsiale, nasionale of ander owerheid;
 - die uitvoering van enige instruksies wat per telefoon, faks, elektroniese pos of die Internet oorgedra is op voorwaarde dat ons redelike sorg uitgeoefen het om die geldigheid van die instruksie vas te stel.
-

Betalings

Alle betalings moet in Suid-Afrika in Suid-Afrikaanse geldeenheid gemaak word.

Let asseblief op

- Die plan is onderworpe aan wetgewing en ons vereistes van tyd tot tyd.
 - Ons bepaal die waardes, voordele en heffings van enige waarborgpolis wat deel van hierdie plan is, en administreer daardie polis, volgens die aktuariële basis wat daarvoor goedgekeur is soos deur die Langtermynversekeringswet, 1998 vereis.
 - As beleggingswaarborge gekies is, verwys na die toepaslike "Byvoeging tot planbeskrywing" wat aangeheg is, vir 'n verduideliking.
 - Die vlak van herhalende betalings mag verander word, onderworpe aan ons vereistes in daardie stadium.
 - Ons waarborg nie die prestasie van die gekose beleggingsfondse nie, behalwe vir beleggingsfondse waar ons spesifiek die opsie van 'n beleggingswaarborg voorsien. Inkomste of die waarde van die eenhede mag vermeerder of verminder, en prestasie van die verlede is geen waarborg vir toekomstige prestasie nie. Byvoorbeeld, die waarde van die bates in buitelandse geldeenhede mag wesenlik vermeerder of verminder as gevolg van veranderings in wisselkoerse.
 - Ons sal kommunikasie, instruksies of betalings wat voor 16:00 op 'n werksdag ontvang word, beskou as op daardie werksdag ontvang. As dit na 16:00 ontvang word, mag ons dit beskou as op die volgende werksdag ontvang.
-