

Uitkeerplan

Planbeskrywing

Die plan is 'n versekeringspolis soos beskryf onder, en gereguleer deur die Langtermynversekeringswet, 1998. Die plan is 'n kontrak tussen die planhouer en ons, Sanlam Lewensversekering Beperk (Sanlam Lewens).

Die kontrak bestaan uit die volgende:

- die kwotasie;
- die aansoek om die plan;
- hierdie planbeskrywing, PLE-A07-01-X, soos van tyd tot tyd bygewerk, en beskikbaar op die Sanlam webruimte by <http://www.sanlam.co.za>;
- 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.

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 wysigingheffing 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 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 'n herhalende betaling wat voor die transaksiedatum gemaak word aanpas om voorsiening te maak vir vroeë betaling nie.

As 'n betaling nie ten volle binne 'n respytydperk van 30 dae gemaak word nie, mag ons die herhalende betaling as gestaak ag.

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 herhalende betaling plus 'n addisionele toedeling, indien van toepassing, minus heffings, in die onderskeie gekose beleggingsfondse. Die addisionele toedeling hang af van die vlak van kommissie wat aan die begin beding is.

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

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

Ons gebruik die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is om op die transaksiedatum eenhede in daardie beleggingsfonds te koop.

Eenheidsprys

'n Eenheidsprys word daagliks in Suid-Afrikaanse geldeenheid bereken, op grond van die markwaarde van die bates in die beleggingsfonds.

Die volgende word in aanmerking geneem wanneer die eenheidsprys vir 'n spesifieke beleggingsfonds bereken word:

- belasting, soos in die toepaslike polishouerfonds gehef;
- die fonds se vaste bemerkings-en-administrasieheffing;
- die fooie wat deur die batebestuurders gehef word.

Die eenheidsprys van 'n beleggingsfonds word nie gewaarborg nie, en mag mettertyd vermeerder of verminder, tensy dit spesifiek anders in die kontrak genoem word.

Vir die Vestigende Bonusfonds is die volgende van toepassing, in plaas daarvan om die markwaarde direk te gebruik:

- Gereelde volle vestigende bonusse word verklaar om die fonds 'n egalige groei te gee.
- 'n Bonuskoers word maandeliks verklaar en by die fonds gevoeg deur die eenheidsprys met die daaglikse ekwivalent van die bonuskoers te verhoog.
- Die bonuskoers word volgens die verwagte langtermynopbrengs van die fonds bereken, met inagneming van die maandelikse verandering in markwaarde.

Die eenheidsprys van die eenhede van die Vestigende Bonusfonds word gewaarborg om nie mettertyd te verminder nie.

Mag 'n beleggingsfonds gesluit word?

Ja. Dit kan byvoorbeeld gebeur as wetgewing verander of sekere klasse bates onbekombaar 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. Ons sal eenhede verkoop van die beleggingsfondse waaruit 'n omskakeling gedoen word, en sal eenhede koop van die beleggingsfondse waartoe 'n omskakeling gedoen word. Ons doen dit op die eerste werksdag na ontvangs van die omskakelingsversoek.

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.

Verhandeling van bates

Ons mag die bates in die beleggingsfondse vir transaksies soos skripenings gebruik. Enige inkomste of verlies voortspruitend uit hierdie transaksies, sal vir ons eie rekening wees, en sal dus nie die planvoordele raak nie.

Fondswaarde

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

Vir die Vestigende Bonusfonds sal die fondswaarde slegs op enige van die volgende datums gelyk wees aan die aantal eenhede in die Vestigende Bonusfonds vermenigvuldig met die eenheidsprys daarvan:

- die datum waarop ons kennis ontvang van die dood van die laaste oorlewende versekerde lewe, of
- die opsiedatum, of
- 'n datum elke vyf jaar na die opsiedatum.

Op enige ander datum sal die fondswaarde gelyk wees aan die laagste van die aantal eenhede in die Vestigende Bonusfonds vermenigvuldig met die eenheidsprys daarvan en die markwaarde van die onderliggende bates, wat mettertyd mag vermeerder of verminder. As 'n voordeel betaal word, of as 'n heffing vir vermindering of staking van die herhalende betaling gehê word, op 'n tydstip wanneer die markwaarde van die onderliggende bates die laagste van die twee waardes is, sal 'n markwaarde-aanpassing op die aantal eenhede in die Vestigende Bonusfonds toegepas word. Dit sal gedoen word deur 'n aantal eenhede gelyk in waarde aan die verskil tussen die aantal eenhede vermenigvuldig met die eenheidsprys en die markwaarde van die onderliggende bates te verkoop. Die oorblywende eenhede in die Vestigende Bonusfonds, indien enige, sal dus laer wees as wat dit sou gewees het as die voordeel betaal is op 'n tydstip toe die aantal eenhede vermenigvuldig met die eenheidsprys laer as of gelyk aan die markwaarde van die onderliggende bates was.

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, indien van toepassing, word in die staat voorsien.

Heffings

Belasting

Belasting word gehê volgens die koers wat op die toepaslike polishouerfonds van toepassing is.

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 **bemarkings-en-administrasieheffing**, wat uit twee dele bestaan:
 - 'n **Vaste bemarkings-en-administrasieheffing**, wat 'n persentasie van die fondswaarde is en vir verskillende beleggingsfondse mag verskil. Dit word in aanmerking geneem wanneer ons die daaglikse prys van die eenhede bereken.
 - 'n **Veranderlike bemarkings-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.

Vir die Vestigende Bonusfonds sal die veranderlike bemarkings-en-administrasieheffing altyd bereken word op 'n fondswaarde gelyk aan die aantal eenhede in die Vestigende Bonusfonds vermenigvuldig met die eenheidsprys daarvan.

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 wysigingsheffingsdatum gedoen word. Die wysigingsheffingsdatum word aan die begin bepaal en verander nie by daaropvolgende wysigings nie.

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

Buiten die bogenoemde wysigingsheffing sal ons 'n transaksieheffing vir elk van die volgende wysigings hef:

- Beëindiging van die plan;
- 'n Lening teen die plan;
- 'n Ad hoc-onttrekking op die plan.

Ons sal ook 'n transaksieheffing hef as die herhalende betaling verminder of gestaak word.

Die bedrag van hierdie transaksieheffing word deur middel van regulatoriese maatreëls bepaal en dit sal in die toekoms verander as sodanige regulatoriese maatreëls of wetgewing verander.

Ons sal nie hierdie transaksieheffing op of na die opsiedatum hef nie.

Ons sal ook 'n transaksieheffing vir ander 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.

Ons sal aanhou om 'n transaksieheffing na die wysigingheffingsdatum te hef.

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, BTW ingesluit indien van toepassing, vir deurlopende beleggingsadvies vir sy of haar belegging te betaal, maar slegs vanaf die opsiedatum. 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 kommissie 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.

Vir die Vestigende Bonusfonds sal die fondsgebaseerde fooi altyd bereken word op 'n fondswaarde gelyk aan die aantal eenhede in die Vestigende Bonusfonds vermenigvuldig met die eenheidsprys daarvan.

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. Ons sal 'n transaksieheffing hef wanneer die herhalende betaling voor die opsiedatum verminder of gestaak word.

Een van die voorwaardes vir die staking van die herhalende betaling is 'n minimum fondswaarde na die transaksieheffing, 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 dag waarop ons die versoek ontvang.

Wetgewende beperkings, soos in hierdie planbeskrywing genoem word, mag van toepassing wees.

Beëindiging van die plan

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

'n Lening teen die plan

Die planhouer mag twee maande na die begindatum aansoek doen om 'n lening teen die plan, mits daar voldoen word aan ons voorwaardes in daardie stadium.

Die voorwaardes is tans die volgende:

- Die leningsbedrag mag nie minder as 'n minimum bedrag wees nie.
- Die fondswaarde, minus die leningsbedrag en die wysigings- en transaksieheffing, indien van toepassing, mag nie minder as 'n minimum wees nie.
- Die leningsbedrag mag nie 'n sekere persentasie van die beëindigingswaarde oorskry nie.

Aangesien hierdie voorwaardes van tyd tot tyd sal verander, sal dit gekommunikeer word wanneer die planhouer om 'n lening aansoek doen.

Die dag waarop ons die versoek om 'n lening ontvang, sal ons 'n aantal eenhede, met 'n waarde gelyk aan die goedgekeurde leningsbedrag, na eenhede in die Stratus Leningsfonds vir planhouders omskakel. Hierdie fonds deel nie in enige groei nie.

Ons sal die berekening van die wysigingsheffing, indien van toepassing, grond op die vermindering in die fondswaarde as gevolg van die leningsbedrag en die transaksieheffing.

'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 wysigings- en transaksieheffing, 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 te betaal. Die fondswaarde sal verminder met die waarde van die eenhede wat verkoop is.

Ons sal die eenhede verkoop op die onttrekkingsdag wat versoek is. As 'n maand nie hierdie spesifieke dag het nie, of as dit nie op 'n werksdag val nie, sal ons die eenhede op die volgende werksdag verkoop. 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.

Wetgewende beperkings

Kragtens huidige wetgewing is 'n beperkte tydperk wat eindig op die beperkte tydperk se einddatum, soos in die staat aangedui, op die plan van toepassing.

As die planhouer tydens 'n beperkte tydperk die plan wil beëindig, mag ons nie meer by die beëindiging betaal as 'n bedrag wat volgens wetgewende beperkings bepaal word nie. As die beëindigingswaarde meer is as die bedrag beperk deur wetgewing, sal ons die beperkte bedrag as 'n ad hoc-onttrekking betaal. Die balans sal belê bly tot die beperkte tydperk se einddatum.

Slegs een ad hoc-onttrekking mag tydens 'n beperkte tydperk op die plan gemaak word. Die bedrag van so 'n ad hoc-onttrekking word beperk tot die bedrag soos hierbo bepaal. As 'n ad hoc-onttrekking tydens 'n beperkte tydperk gemaak is, sal nog 'n ad hoc-onttrekking nie voor die beperkte tydperk se einddatum toegelaat word nie.

Daarby mag ons slegs een lening tydens 'n beperkte tydperk teen die plan toestaan. Die bedrag van so 'n lening word ook beperk soos hierbo beskryf. As ons 'n lening tydens 'n beperkte tydperk toegestaan het, mag ons dit nie weer voor die beperkte tydperk se einddatum doen nie.

Gereelde onttrekkings op die plan mag slegs na die beperkte tydperk se einddatum gemaak word.

Voordeel betaalbaar by dood

Die voordeelbedrag is gelyk aan die fondswaarde op die datum waarop ons kennis ontvang van die dood van die laaste oorlewende versekerde lewe.

Een of meer begunstigdes mag aangewys word om die voordeelbedrag te ontvang. 'n Begunstigde mag die aanwysing eers aanvaar of afwys na die dood van die laaste oorlewende versekerde lewe.

Mag die aanwysing van 'n begunstigde verander word?

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

Kan die aanwysing verval?

Ja, dit sal verval as die plan algeheel sedeer word. As die plan as sydelingse sekuriteit sedeer word, sal die aanwysing nie verval nie, maar die regte van die sessionaris sal voorkeur geniet bo enige regte van 'n begunstigde.

Benoemde om die nuwe planhouer te word

'n Persoon of 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.

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 hierdie plan, en administreeer die plan, volgens die aktuariële basis wat daarvoor goedgekeur is soos deur die Langtermynversekeringswet, 1998 vereis.
 - 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. 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 weselik vermeerder of verminder as gevolg van veranderings in wisselkoerse.
 - Ons sal enige bedrag wat die planhouer ons skuld, aftrek van enige bedrag wat ons aan die planhouer moet betaal.
 - Ons sal slegs 'n eis vir betaling van 'n voordeel oorweeg nadat ons die inligting ontvang het wat ons vir hierdie doel mag vereis.
-