

# Tak23-fondsen Baloise Insurance

## Beheerreglement

B3301.LEV.06.22



## Inhoud

<b>Inleiding</b> .....	<b>3</b>
<b>Betrokken verzekeringsproducten</b> .....	<b>3</b>
<b>Beleggingsstrategie</b> .....	<b>4</b>
European Equity Fund .....	4
Global Opportunities Fund .....	4
Emerging Markets Fund.....	5
Global Allocation Fund.....	6
Investissement Fund.....	6
Patrimoine Fund.....	7
Sécurité Fund.....	8
European Growth Fund.....	9
Agressor Fund .....	9
Activ Fund .....	10
Systematic Balanced Fund .....	11
Euro Cash Fund.....	11
Defensive Portfolio Fund.....	12
Balanced Portfolio Fund.....	13
Growth Portfolio Fund.....	13
Best of Econopolis Defensive Fund .....	14
Best of Econopolis Dynamic Fund .....	16
BMIPs Defensive .....	18
BMIPs Conservative .....	18
BMIPs Moderate .....	19
BMIPs Growth.....	20
BFI Global Equity Select .....	21
BFI Megatrends Select .....	21
BFI Multi Asset Select.....	22
BFI Positive Impact Select.....	23
BFI Real Estate and Infrastructure Select.....	24
BGF Euro Reserve Fund .....	25
Documentatie.....	25
<b>Evaluatieregels van een fonds en waardebepaling van een eenheid</b> .....	<b>25</b>
<b>Technische grondslagen van de tarifiering</b> .....	<b>27</b>
<b>Procedure bij afkoop</b> .....	<b>27</b>
<b>Procedure bij overstap</b> .....	<b>27</b>
<b>Procedure bij vereffening van een fonds</b> .....	<b>27</b>
<b>Informatie</b> .....	<b>27</b>
<b>Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement</b> .....	<b>28</b>

## Inleiding

In dit beheerreglement worden de beheeraspecten toegelicht van de tak23-fondsen die verbonden zijn met de hierna opgesomde levensverzekeringsproducten van Baloise Insurance. Wij bieden in deze producten 26 beleggingsfondsen aan.

Bij de samenstelling van ons gamma hebben wij getracht rekening te houden met de sterk uiteenlopende behoeften en risicoprofielen die eigen zijn aan iedere belegger. Zo kan er geïnvesteerd worden in Europese aandelen, internationale aandelen en aandelen van opkomende markten. Hiernaast kan er ook belegd worden in een assortiment van obligaties. U kunt ook opteren voor een combinatie van de voorgaande in onze 6 gemengde fondsen of opteren voor een tijdelijke belegging in het cashfonds. Wij bieden ook profielfondsen aan die aansluiten bij een aantal mogelijke klantenprofielen.

Al die fondsen zijn interne beleggingsfondsen die beheerd worden door de afdeling Asset Management van Baloise Insurance. Zij doen daarbij vooral een beroep op de expertise van een aantal gerenommeerde fondsmanagers door te beleggen in fondsen met doelstellingen die gelijkaardig zijn aan die van de interne fondsen.

De opgegeven risicoklassen werden berekend op basis van de gegevens op 01/11/2021.

De samenvattingen van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van de externe beleggingsfondsen werden gemaakt aan de hand van informatie die op 01/01/2022 beschikbaar was. Bij elk fonds wordt de datum vermeld van de beschikbare versie.

## Betrokken verzekeringsproducten

Het beheerreglement is van toepassing op de volgende levensverzekeringsproducten van Baloise Insurance:

Beleggingsfondsen	Product									
	Junior Plan	Invest	Invest 23	Flexinvest	Save-Plan		VAPZ - Sociaal VAP	IPT	POZ	RIZIV
Fiscaal of Niet Fiscaal	Niet Fiscaal	Niet Fiscaal	Niet Fiscaal	Niet fiscaal	Niet fiscaal	Fiscaal	Fiscaal	Fiscaal	Fiscaal	Fiscaal
Premie/Reserve(PR) en/of Winst(W)	PRW	PRW	PR	PR	PRW	PRW	W	PRW	PRW	W
European Equity Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Global Opportunities Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Emerging Markets Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Global Allocation Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Investissement Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Patrimoine Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Sécurité Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
European Growth Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Agressor Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Activ Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Systematic Balanced Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Euro Cash Fund	x	x	x	nvt	x	x	x	x	x	x
Defensive Portfolio Fund	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	x	nvt	x	x	nvt
Balanced Portfolio Fund	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	x	nvt	x	x	nvt
Growth Portfolio Fund	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	x	nvt	x	x	nvt
Best of Econopolis Defensive Fund	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	x	nvt	nvt
Best of Econopolis Dynamic Fund	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	x	nvt	nvt
BMIPs Defensive	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BMIPs Conservative	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BMIPs Moderate	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BMIPs Growth	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BFI Global Equity Select	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BFI Megatrends Select	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BFI Multi Asset Select	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BFI Positive Impact Select	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BFI Real Estate and Infrastructure Select	nvt	nvt	x	x	nvt	x	x	x	x	x
BGF Euro Reserve Fund	nvt	nvt	nvt	x	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt

Voor de IPT-verzekering wordt in dit beheerreglement onder 'u' de verzekerde verstaan. Voor de andere levensverzekeringsproducten wordt onder 'u' de verzekeringnemer verstaan.

## Beleggingsstrategie

Rekening houdend met de Algemene Voorwaarden van ieder levensverzekeringsproduct uit ons aanbod kunt u een of meer van deze fondsen in uw polis opnemen. Bij het maken van uw keuze kunt u zich laten leiden door het specifieke risicoprofiel van ieder fonds. Baloise Insurance garandeert geen minimumrendement en wenst erop te wijzen dat haar interne fondsen op geen enkel moment enige garantie op behoud of groei van kapitaal bieden.

Deze interne fondsen zijn open kapitalisatiefondsen en beleggen elk op hun beurt volgens een eigen beleggingsstrategie.

Ieder fonds heeft een risicoklasse van 1 tot en met 7 die de volatiliteit van het respectievelijke fonds weergeeft. De volatiliteit is een maat om de gevoeligheid van koersschommelingen ten opzichte van de gemiddelde koers weer te geven. Die wordt berekend via de 'Synthetic Risk and Reward Indicator'-methode (SRRI). Hierbij is klasse 1 het minst gevoelig en klasse 7 het meest gevoelig aan schommelingen.

### European Equity Fund

Oprichtingsdatum: 01/06/2009

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Dit fonds belegt in beursgenoteerde Europese aandelen met de grotere marktkapitalisaties van de desbetreffende Europese beurzen. Beleggingen in aandelen die uitgedrukt zijn in zwakke munten zullen zoveel mogelijk vermeden worden. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling. Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het European Equity Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Capfi Delen Asset Management nv

**Naam van het fonds:** C+F European Large Caps

**ISIN-code van het fonds:** BE6278334097

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Capfi Delen Asset Management nv van 0,60 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van C+F European Large Caps

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- C+F European Large Caps heeft tot doel uitsluitend te beleggen in beursgenoteerde Europese aandelen, met de grotere marktkapitalisaties van de Europese beurzen. Zwakke munten zullen bovendien zoveel mogelijk vermeden worden.
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt die beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de dekking van een wisselkoersrisico of bescherming tegen dalende markten).
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 8 jaar op te nemen.

### Global Opportunities Fund

Oprichtingsdatum: 01/06/2009

Risicoklasse: 1 2 **3** 4 5 6 7

Dit fonds stelt een wereldwijd gespreide portefeuille van diverse financiële instrumenten samen waarbij een actief beheer wordt gevoerd door in te spelen op wijzigende marktopportunities. Het fonds kan beleggen in aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, opties, OTC's, notes, rente-instrumenten, fondsen, trackers, cash en andere toegelaten effecten. Bij het optimaliseren van het beheer kunnen marktomstandigheden aanleiding geven tot het aanhouden van hoge cashposities. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling. Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van Global Opportunities Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Capfi Delen Asset Management nv

**Naam van het fonds:** C+F Global Opportunities

**ISIN-code van het fonds:** BE6251900567

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Capfi Delen Asset Management nv van 0,40 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van C+F Global Opportunities

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- C+F Global Opportunities heeft tot doel wereldwijd te beleggen in voornamelijk aandelen, obligaties (van eender welke kwaliteit en uitgegeven door alle types emittenten), converteerbare obligaties (uitgegeven door alle types emittenten) en rechten van deelnemingen in andere instellingen van collectieve beleggingen. Door in te spelen op marktopportunities zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, er hoge cashposities aangehouden worden. Alle industriële sectoren komen in aanmerking.
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt die beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de dekking van een wisselkoersrisico of bescherming tegen dalende markten).
- Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met een benchmark samengesteld uit 50 % MSCI World Index en 50 % JPMorgan Government Bonds Belgian.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Emerging Markets Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Dit fonds belegt ten minste 70 % van zijn totale activa in aandeleneffecten (bijvoorbeeld aandelen) van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in opkomende markten. Er kan ook belegd worden in aandeleneffecten van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in ontwikkelde markten, maar die aanzienlijke bedrijfsactiviteiten hebben in opkomende markten. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Emerging Markets Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Emerging Markets Fund A2 EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU0171275786

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,81 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BlackRock Emerging Markets Fund A2 EUR

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het fonds.
- Het fonds belegt ten minste 70 % van zijn totale activa in aandeleneffecten (bijv. aandelen) van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in opkomende markten. Er kan ook belegd worden in aandeleneffecten van bedrijven die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in ontwikkelde markten, maar die aanzienlijke bedrijfsactiviteiten hebben in opkomende markten.
- Het fonds kan indirect beleggen in opkomende markten door te beleggen in American Depository Receipts (ADR) en Global Depository Receipts (GDR), die genoteerd zijn aan of verhandeld worden op effectenbeurzen en gereguleerde markten buiten opkomende markten. ADR's en GDR's zijn beleggingen die worden uitgegeven door financiële instellingen die een blootstelling bieden aan onderliggende aandeleneffecten.
- De beheerder selecteert en beslist zelf over de beleggingen van het fonds en kan hierbij rekening houden met de MSCI Emerging Markets Index.

- De basisvaluta van het fonds is de US-dollar. Aandelen worden gekocht en verkocht in euro. De respectieve basisvaluta's van het fonds en de aandelen categorie kunnen verschillen.

### Global Allocation Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2  4 5 6 7

Het Global Allocation Fund belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70 % van zijn totale activa in aandeleneffecten en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten, uitgegeven door overheden en bedrijven. Het kan ook deposito's en cash aanhouden. Het fonds streeft ernaar te beleggen in ondergewaardeerde bedrijven. Het wisselkoersrisico tussen de euro en de US-dollar wordt afgedekt. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling. Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Global Allocation Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Global Allocation Fund A2 EUR Hedged

**ISIN-code van het fonds:** LU0212925753

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,81 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BlackRock Global Allocation Fund A2 Hedged

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het fonds.
- Het fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70 % van zijn totale activa in aandeleneffecten (bijv. aandelen) en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Het kan ook deposito's en cash aanhouden.
- Onderhevig aan de bovenstaande voorwaarden kunnen de vermogenscategorieën en de mate waarin het fonds in deze belegt zonder beperking variëren, afhankelijk van de marktomstandigheden. Bij de selectie hiervan kan de beheerder rekening houden met een als volgt samengestelde benchmark: S&P 500 (36 %), FTSE World (ex-US) (24 %), 5 Year US Treasury (24 %) en Citigroup Non-USD World Government Bond Index (16 %).
- De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale instellingen (bijv. de International Bank for Reconstruction and Development) en kunnen effecten omvatten met een relatief lage kredietrating of zonder rating.
- Het fonds kan ook beleggen in bedrijven van kleine omvang die zich in een relatief vroeg ontwikkelingsstadium bevinden.
- Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in effecten van ondergewaardeerde bedrijven (d.w.z. waarvan de marktcoers niet de onderliggende waarde weerspiegelt).
- Om de valutablootstelling te beheren, kan de beheerder beleggingstechnieken gebruiken (inclusief het gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten)) om de waarde van het fonds geheel of gedeeltelijk te beschermen, of om het fonds in staat te stellen om te profiteren van schommelingen in wisselkoersen ten opzichte van de basisvaluta van het fonds. Derivaten zijn beleggingen waarvan de koersen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa.
- De beheerder kan derivaten gebruiken om risico's te reduceren, de beleggingskosten te verminderen en aanvullende inkomsten te genereren. Het fonds kan, via derivaten, een wisselende mate van marktheffboomwerking verkrijgen (d.w.z. waarbij het fonds een marktblootstelling verkrijgt die hoger ligt dan de waarde van zijn activa).
- De basisvaluta van het fonds is de US-dollar. De aandelen zijn uitgedrukt in euro.
- De aandelen zullen worden 'gehedged', met als doel die te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta waarin zij zijn uitgedrukt (EUR) en de basisvaluta van het fonds (USD).

### Investissement Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2 3  4 5 6 7

Het Investissement Fund richt zich tot de dynamische belegger. Het belegt voor minstens 60 % van de nettoactiva in internationale aandelen. De beleggingsstrategie heeft a priori geen beperkingen op het vlak van spreiding volgens zone, sector,

type of omvang van de waarden. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.  
Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Investissement Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Naam van het fonds:** Carmignac Investissement A EUR Acc

**ISIN-code van het fonds:** FR0010148981

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) van 0,68 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Investissement A EUR Acc

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is om via een actief en discretionair beleggingsbeleid zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 5 jaar.
- De referentie-indicator is de MSCI AC WORLD NR (USD), omgezet in euro, berekend met herbelegde nettodividenden.
- Het fonds behoort tot de categorie 'internationale aandelen'; het belegt op financiële markten in de hele wereld en de belangrijkste rendementsbronnen zijn de volgende:
  - Aandelen: het fonds is te allen tijde voor ten minste 60 % van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen).
  - Valuta's: het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking. De nettoblootstelling aan valuta's kan maximaal 125 % van de nettoactiva bedragen.
  - Bij wijze van aanvulling kan het fonds beleggen in verhandelbare schuldbewijzen en in obligaties.
- De beheerder kan 'relative-value'-strategieën als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen te profiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.
- De totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten ligt tussen -4 en +5. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Derivaten: om een blootstelling te verhogen en/of om de portefeuille te beschermen, kan het fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten (aandelen, rentevoeten, valuta's), die verhandeld worden op gereguleerde of onderhandse markten. Verhoogde blootstelling via transacties op de derivatenmarkten voor rentevoeten en aandelen is beperkt tot maximaal één keer de activa van het fonds.
- Het fonds kan maximaal 10 % van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICBE's beleggen.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Patrimoine Fund

Oprichtingsdatum: 15/02/2011

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het Patrimoine Fund richt zich tot de neutrale belegger. Het belegt in internationale aandelen en obligaties op de financiële markten over de hele wereld. Het streeft naar een absoluut en regelmatig rendement via een actief beheer zonder voorafgaande beperkingen inzake spreiding per regio of beleggingssector. Om de risico's van kapitaalschommelingen te beperken, wordt minimaal 50 % van de activa permanent belegd in producten van het obligatie- of het geldmarkttype. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.  
Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Patrimoine Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Naam van het fonds:** Carmignac Patrimoine A EUR Acc

**ISIN-code van het fonds:** FR0010135103

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) van 0,68 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Patrimoine A EUR Acc

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.
- De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50 % de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD), omgezet in euro, berekend met herbelegde nettodividenden, en voor 50 % de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons. De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in euro voor de in euro luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen. Het fonds behoort tot de categorie 'gediversifieerd' en heeft als belangrijkste rendementsbronnen:
  - Aandelen: het fonds is voor maximaal 50 % van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle beurskapitalisaties, zonder geografische of sectorale beperkingen, met inbegrip van opkomende landen, voor maximaal 25 % van de nettoactiva).
  - Renteproducten: de nettoactiva van het fonds worden voor 50 tot 100 % in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligatiebeleggingen in het fonds zal ten minste 'investment grade' zijn volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25 % van de nettoactiva uitmaken.
  - Valuta: Het fonds kan andere valuta gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.
- Het fonds kan maximaal 15 % van de nettoactiva in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.
- De duration van de portefeuille ligt tussen -4 en +10. De duration wordt gedefinieerd als de k
- apitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Derivaten: Het fonds kan beleggen in converteerbare obligaties uit de eurozone, internationale markten en opkomende landen. Om een blootstelling te verhogen en/of te arbitreren en/of om de portefeuille te beschermen, kan het fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten (aandelen, rentevoeten, valuta's), die verhandeld worden op gereguleerde of onderhandse markten. Verhoogde blootstelling via transacties op de derivatenmarkten voor rentevoeten en aandelen is beperkt tot maximaal één keer de activa van het fonds.
- Het fonds kan maximaal 10 % van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICBE's beleggen.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.

## Sécurité Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1  3 4 5 6 7

De portefeuille van het Sécurité Fund bestaat hoofdzakelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die voornamelijk in euro luiden en obligaties met een variabele rente. Het gewogen gemiddelde van de ratings van de obligatiebeleggingen is ten minste 'investment grade' (d.w.z. ten minste rating BBB/Baa3 van de ratingbureaus). Het aandeel van obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' is beperkt tot 10 % van de nettoactiva. De duration van de portefeuille ligt tussen -3 en +4.

Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Sécurité Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Naam van het fonds:** Carmignac Sécurité A EUR Acc

**ISIN-code van het fonds:** FR0010149120

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) van 0,45 % per jaar.

## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Sécurité A EUR Acc

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan over een aanbevolen beleggingstermijn van twee jaar.
- De referentie-indicator is de index Euro MTS 1-3 jaar. Die index volgt de prestaties van de markt voor staatsobligaties in euro met een looptijd van 1 tot 3 jaar, met herbelegde coupons. Hij groepeert de prijzen die worden geleverd door meer dan 250 marktdeelnemers. Deze effecten omvatten de staatsobligaties van Oostenrijk, België, Nederland, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Ierland, Italië, Portugal en Spanje, en omvatten ook obligaties van semioverheidsbedrijven.
- Het fonds behoort tot de categorie 'obligaties en andere schuldbewijzen in euro' en de portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die voornamelijk in euro luiden en obligaties met een variabele rente. De



gewogen gemiddelde rating van de uitstaande obligaties is ten minste 'investment grade'. Het gedeelte bedrijfs- en staatsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade' is voor elke emittentencategorie beperkt tot 10 % van de nettoactiva. De duration van de portefeuille ligt tussen -3 en +4. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.

- Het fonds kan maximaal 8 % van de nettoactiva in voorwaardelijke converteerbare obligaties (CoCo, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.
- Het fonds kan tot 20 % van zijn activa in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling plaatsen.
- Ter afdekking, voor arbitrage doeleinden en/of om blootstelling te verkrijgen kan het fonds beleggen in vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten die worden verhandeld op gereguleerde of onderhandse markten van de eurozone, en wel met de volgende onderliggende waarden: valuta, staatsobligaties en bedrijfsobligaties tot maximaal 10 % van de activa.
- Het fonds kan maximaal 10 % van de nettoactiva in geharmoniseerde en/of niet-geharmoniseerde deelnemingsbewijzen of aandelen van Franse en/of buitenlandse ICBE's beleggen.
- Vanwege de blootstelling van het fonds aan de rentemarkten van de eurozone bedraagt de aanbevolen beleggingsduur 2 jaar.

## European Growth Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Het European Growth Fund is bij uitstek een aandelenselectiefonds. De portefeuille wordt louter opgebouwd op basis van de selectie van de individuele aandelen met hoog potentieel, zonder beleggingsbeperkingen. Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven die Europees genoteerd zijn. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van European Growth Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Naam van het fonds:** European Growth Fund A ACC- Euro

**ISIN-code van het fonds:** LU0296857971

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van FIL Investment Management (Luxembourg) S.A van 0,74 % per jaar.

## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Fidelity Funds - European Growth Fund A ACC- Euro

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau.
- Ten minste 70 % belegd in de aandelen van ondernemingen die genoteerd zijn aan Europese effectenbeurzen.
- Is vrij om te beleggen buiten de voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van het fonds.
- Kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds.
- Het fonds wordt actief beheerd en verwijst naar de MSCI Europe Index (Net) als benchmark. De beheerder beschikt over een ruime keuzevrijheid voor de samenstelling van de portefeuille van het fonds. Hij kan posities innemen die geen deel uitmaken van, en anders gewogen zijn dan in, de benchmark. Er zijn geen beperkingen wat betreft de mate waarin de prestaties van het fonds kunnen afwijken van die benchmark. De beheerder kan interne richtsnoeren opstellen die op hun beurt kunnen verwijzen naar afwijkingen van de benchmark.
- Het fonds is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid.
- Aanbeveling: Dit fonds is geschikt als langetermijnbelegging, het is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

## Agressor Fund

Oprichtingsdatum: 25/11/2011

Risicoklasse: 1 2 3 4 **5** 6 7

Het Agressor Fund richt zich tot de zeer dynamische belegger. Het beoogt rendement op lange termijn door, via aandelenselectie en trading, vooral te investeren op Europese aandelenmarkten. Het fonds belegt zowel in small caps, mid caps als large caps van

alle sectoren waarbij minimaal 60 % van de activa worden geïnvesteerd in Europese aandelen en maximaal 10 % in niet-Europese aandelen. Het fonds kan voor maximaal 25 % in obligaties en monetaire instrumenten beleggen. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.  
Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van Agressor Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** La Financière de l'Échiquier

**Naam van het fonds:** Agressor A

**ISIN-code van het fonds:** FR0010321802

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van La Financière de l'Échiquier van 1,08 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Agressor A

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Agressor, een ICBE in de classificatie 'Aandelen uit landen van de Europese Unie', is een dynamisch fonds dat streeft naar rendement op lange termijn door te beleggen op de Europese aandelenmarkten.
- De index MSCI EUROPE (Bloomberg-ticker MSDEE15N) is de indicator die representatief is voor het beleid van Agressor A. Die index vertegenwoordigt de ontwikkeling van de aandelenmarkten in de meest ontwikkelde landen van Europa. Hij wordt berekend in euro en de dividenden worden herbelegd. De belegger heeft de vrijheid om de portefeuille aanzienlijk te laten afwijken van de referentie-indicator.
- Het beleid van het fonds berust op actief beheer en een strenge effectenselectie (stock-picking) die het resultaat is van een proces van directe ontmoetingen met ondernemingen waarin het fonds belegt en handelstransacties op korte termijn al naargelang van de marktopportunities.
- Agressor A belegt minimaal 60 % in Europese aandelen en maximaal 10 % in niet-Europese aandelen. Het fonds belegt in alle kapitalisaties en alle sectoren.
- De ICBE behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25 % van haar vermogen te beleggen in renteproducten. De betreffende obligaties hebben een rating van 'investment grade', namelijk van minimaal BBB- volgens Standard & Poor's of equivalent.
- De termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, kunnen bij wijze van uitzondering worden gebruikt om:
  - de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico, en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke aftakeling van het marktrendement verwacht;
  - de portefeuille soms bloot te stellen aan het aandelenrisico bij een groot aantal inschrijvingen. Het fonds is in geen geval voornemens een hefboomstrategie van de portefeuille inzake het aandelenrisico toe te passen.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Activ Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het Activ Fund belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille van obligaties van hoofdzakelijk Europese emittenten met een hoge kredietwaardigheid en in aandelen van topbedrijven. Het fonds investeert maximaal 40 % in aandelen (mag tijdelijk worden overschreden, afhankelijk van de marktsituatie). Het legt zich dus voornamelijk toe op rendement maar biedt tevens de mogelijkheid op een matige kapitaalgroei. Het fonds kan ook liquiditeiten aanhouden. Het fonds wordt uitgedrukt in euro doch de beleggingen zullen in CHF gebeuren, zonder afdekking van het wisselkoersrisico.  
Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Activ Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company S.A.

**Naam van het fonds:** BFI Activ (CHF) – Anteilklasse R

**ISIN-code van het fonds:** LU0127027448

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company S.A. van 0,55 % per jaar.

**Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BFI Activ (CHF) – Anteilklasser R**Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft ernaar een constant rendement in CHF te bekomen dat de situatie van de financiële markten weerspiegelt. Daarvoor is het noodzakelijk de risico's evenwichtig te spreiden op geografisch en sectoraal vlak, waakzaam te zijn voor valutaschommelingen en een optimaal liquiditeitsniveau aan te houden.
- Het fonds belegt in obligaties van hoofdzakelijk Europese emittenten met een hoge kredietwaardigheid en in aandelen van topbedrijven.
- De portefeuille koppelt de mogelijkheden van een hoog aandelenrendement aan de standvastige opbrengst van vastrentende waarden. Het gedeelte aandelen in portefeuille mag hoogstens 40 % bedragen (die grens mag bij gunstige marktomstandigheden tijdelijk worden overschreden).
- Er wordt belegd in CHF en tot ongeveer 30 % van de activa in andere valuta.
- Het fonds mag meer dan 10 % van zijn activa in andere fondsen beleggen.

**Systematic Balanced Fund**

Oprichtingsdatum: 01/10/2016

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Dit fonds belegt als een dakfonds (d.i. een fonds van fondsen) wereldwijd in investeringsfondsen die de best mogelijke potentiële returns geven en dit in lijn met de financiële markt. Het fonds gebruikt hiervoor een wiskundig algoritme dat systematisch een optimale allocatie van de verschillende activaklassen berekent en daarbij de volatiliteitsdoelstelling van 7,5% in aanmerking neemt. Zo wordt de blootstelling aan risicovolle beleggingen in volatielere marktfasen verlaagd en in rustiger marktfasen verhoogd.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van Systematic Balanced Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company S.A.**Naam van het fonds:** BFI Systematic Balanced (EUR)**ISIN-code van het fonds:** LU0740981344

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company S.A. van 0,70 % per jaar

**Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Systematic Systematic Balanced (EUR)**Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement in euro's op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelen- en obligatiemarkten.
- Het fonds belegt in obligatiefondsen, geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen en geldmarktfondsen, evenwel als in indexfondsen van obligaties en monetaire markten. In functie van de marktvoluctie kan het fonds zijn volledige activa in bovenstaande categorieën beleggen.
- Een algoritme bepaalt systematisch een optimale allocatie in de verschillende activaklassen en houdt daarbij rekening met een volatiliteitsdoelstelling van 7.5%.
- Tot 100 % van de activa kan belegd worden in aandelen, aandelenfondsen, gemengde fondsen en fondsen die andere markten volgen dan de obligatie- en geldmarkten. Het fonds streeft naar een gemiddelde aandelenweging op lange termijn van 50%
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt.
- Het fonds kan door middelen van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

**Euro Cash Fund**

Oprichtingsdatum: 14/07/2009

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het Euro Cash Fund richt zich tot de voorzichtige belegger met een laag risicoprofiel. Er wordt vooral belegd in thesaurie-instrumenten uitgedrukt in euro met een looptijd korter dan 1 jaar en in liquiditeiten. Bij het beheer wordt gestreefd naar een opbrengst die nauw aansluit bij die op de geldmarkt.

Beleggingshorizon: maximaal 5 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Euro Cash Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Cadelux S.A.

**Naam van het fonds:** Hermes Universal Liquidity

**ISIN-code van het fonds:** LU2273102603

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Cadelux S.A. van 0,05 % per jaar

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Hermes Universal Liquidity

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- De nadruk van dit fonds ligt op het behoud van het geïnvesteerde kapitaal
- Het fonds investeert uitsluitend in papier uitgegeven of gegarandeerd door de staat.
- Het fonds belegt voornamelijk in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, obligaties en andere schuldinstrumenten op korte en middellange termijn uitgedrukt in euro, met een resterende looptijd van maximaal 3 jaar, die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten van de Europese Unie of hun centrale banken, de ECB, de EIB of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren. Het beleggingsbeleid heeft als doel de middelen op voorzichtige wijze te beleggen en dat met een beperkte volatiliteit.
- Aanbeveling: Dit fonds is het meest geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.

### Defensive Portfolio Fund

Oprichtingsdatum: 23/09/2015

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het Defensive Portfolio Fund richt zich op de voorzichtige belegger. Dit fonds belegt wereldwijd en dat hoofdzakelijk in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Dergelijke spreiding van belegging in meerdere ICBE en AICB laat een brede risicospreiding toe. Voorts kan het fonds wereldwijd beleggen in aandelen en obligaties. Het fonds wordt actief beheerd. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Defensive Portfolio Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Capfi Delen Asset Management nv

**Naam van het fonds:** Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation

**ISIN-code van het fonds:** BE6272000777

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Capfi Delen Asset Management nv van 0,60 % per jaar

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer.
- Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation zal hoofdzakelijk beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Minimaal 15 % en maximaal 50 % van de portefeuille zal belegd worden in aandelen (direct of indirect), beursgenoteerd vastgoed of indirect in grondstoffen en edele metalen via andere ICBE of AICB (op voorwaarde dat die investeringen voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving).

- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt die beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten).
- De aandeelhouders van het fonds genieten geen kapitaalgarantie.
- Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met de categorie 75 % van Barclays EurAgg TR en 25 % FTSE Wld TR.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Balanced Portfolio Fund

Oprichtingsdatum: 16/05/2020

Risicoklasse: 1 2  4 5 6 7

Het Balanced Portfolio Fund richt zich voornamelijk tot de evenwichtige belegger die aangroei van zijn vermogen nastreeft en daarbij wat risico's durft te nemen. Dit fonds belegt wereldwijd en dat hoofdzakelijk in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Voorts kan het fonds wereldwijd beleggen in aandelen en obligaties. Het fonds wordt actief beheerd. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor evenwichtige beleggers die op lange termijn bereid zijn om wat meer risico te nemen om rendement te behalen.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Balanced Portfolio Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Capfi Delen Asset Management nv

**Naam van het fonds:** Van Lanschot Bevek - Balanced Portfolio A-Capitalisation

**ISIN-code van het fonds:** BE6276500186

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Capfi Delen Asset Management nv van 0,60 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Van Lanschot Bevek - Balanced Portfolio A-Capitalisation

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Van Lanschot Bevek Balanced Portfolio A-Capitalisation heeft tot doel hoofdzakelijk te beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Minimaal 30 % en maximaal 75 % van de portefeuille zal belegd worden in aandelen (direct of indirect), beursgenoteerd vastgoed of indirect in grondstoffen en edele metalen via andere ICBE of AICB (op voorwaarde dat die investeringen voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving).
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt die beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten).
- De aandeelhouders van het fonds genieten geen kapitaalgarantie.
- Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met de categorie 50 % van Barclays EurAgg TR en 50 % FTSE Wld TR.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Growth Portfolio Fund

Oprichtingsdatum: 23/09/2015

Risicoklasse: 1 2 3  5 6 7

Het Growth Portfolio Fund richt zich voornamelijk tot de (zeer) dynamische belegger die aangroei van zijn vermogen nastreeft en daarbij de nodige risico's durft te nemen. Dit fonds belegt wereldwijd en dat hoofdzakelijk in deelbewijzen van instellingen voor

collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Voorts kan het fonds wereldwijd beleggen in aandelen en obligaties. Het fonds wordt actief beheerd. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers die op lange termijn bereid zijn om wat meer risico te nemen om rendement te behalen.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Growth Portfolio Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** Capfi Delen Asset Management nv

**Naam van het fonds:** Van Lanschot Bevek - Growth Portfolio A-Capitalisation

**ISIN-code van het fonds:** BE6276503214

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Capfi Delen Asset Management nv van 0,60 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Van Lanschot Bevek Growth Portfolio A-Capitalisation

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Van Lanschot Bevek - Growth Portfolio A-Capitalisation heeft tot doel hoofdzakelijk te beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Minimaal 45 % en maximaal 100 % van de portefeuille zal belegd worden in aandelen (direct of indirect), beursgenoteerd vastgoed of indirect in grondstoffen en edele metalen via andere ICBE of AICB (op voorwaarde dat die investeringen voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving).
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten).
- De aandeelhouders van het fonds genieten geen kapitaalgarantie.
- Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met de categorie 25 % van Barclays EurAgg TR en 75 % FTSE Wld TR.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### Best of Econopolis Defensive Fund

Oprichtingsdatum: 16/01/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Dit fonds werd voor onbepaalde duur opgericht binnen Baloise Insurance als fonds van fondsen en streeft naar een kapitaalgroei door te beleggen in een selectie van fondsen van het fondshuis Econopolis. Hierbij wordt steeds voldoende aandacht besteed aan het defensief karakter van het fonds. Om hieraan te voldoen ligt de focus bij de beleggingen dan ook op partimoniale fondsen.

Op de oprichtingsdatum van het fonds werd geopteerd om de tegoeden als volgt te beleggen:

- 70 % in het Econopolis Patrimonial Sustainable fund
- 10 % in het Econopolis Patrimonial Emerging fund
- 20 % in het Econopolis Smart Convictions fund

**Beheervenootschap:** Conventum Asset Management

**Naam van het fonds:** Econopolis Patrimonial Sustainable Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU0889925391

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

### Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Patrimonial Sustainable Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn. Dat zal worden bereikt door de tegoeden te investeren in aandelen en producten met vastrentend karakter. Hiernaast kunnen posities in cash of monetaire beleggingen aangehouden worden.
- Het fonds kan investeren in obligaties en dit zowel met overheden als met bedrijven als emittent, hierbij wel altijd rekening houdende met het feit dat die hoofdzakelijk 'investment grade' moeten zijn (BBB- en/of Baa3)
- Tot 50 % van de tegoeden kan geïnvesteerd worden in aandelen, de selectie hiervan gebeurt op basis van doorlopende financiële analyse, macro-economische analyse, het profiel van de uitgever, toekomstige evoluties, enz.
- Er zijn geen restricties inzake munteenheid, geografische regio's of economische sectoren of niches bij het beleggen.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen. Het gebruik ervan mag geen impact hebben op het risicoprofiel van het fonds.
- Dit fonds volgt geen index of benchmark bij de samenstelling en bepaling van het beleggingsbeleid.

**Beheerverenootschap:** Conventum Asset Management

**Naam van het fonds:** Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU0889926282

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

**Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn. Dat zal worden bereikt door de tegoeden te investeren in aandelen en vastrentende effecten, evenals in contracten en soortgelijke instrumenten, zonder geografische beperkingen, maar met focus op opkomende economieën en zonder sectorale beperkingen of valutabeperkingen. Het compartiment zal zich hoofdzakelijk richten op ondernemingen die in opkomende economieën zijn gevestigd, maar ook internationale ondernemingen die een aanzienlijk of toenemend deel van hun activiteiten in opkomende economieën hebben, komen in aanmerking.
- Het compartiment kan beleggen in effecten die worden geselecteerd op basis van voortdurende financiële evaluaties, analyses van de macro-economische omgeving en het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen enz. Het beleggingsbeleid van het compartiment steunt op drie hoekstenen, zowel wat de selectie van aandelen als van obligaties betreft: een gedisciplineerde stapsgewijze aanpak in het onderzoek en de analyse door de vermogensbeheerder, een unieke niet-gebenchmarkte filosofie en het belang van veldonderzoek.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

**Beheerverenootschap:** Conventum Asset Management.

**Naam van het fonds:** Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU1676055244

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

**Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**



#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn, dit door middel van een actief portefeuillebeheer. Dat doel zal bereikt worden door voornamelijk de beleggingen van de activa te doen in aandelen, obligaties en dit direct of via fondsen, inclusief ETF's
- Het fonds kan meer dan 50% van zijn netto activa investeren in fondsen, inclusief ETF's..
- Hiernaast kunnen, op een complementaire manier, posities in cash of monetaire beleggingen aangehouden worden.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

### Best of Econopolis Dynamic Fund

Oprichtingsdatum: 16/01/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Dit fonds werd voor onbepaalde duur opgericht binnen Baloise Insurance als fonds van fondsen en streeft naar een kapitaalgroei door te beleggen in een selectie van fondsen van het fondshuis Econopolis. Hierbij wordt steeds voldoende aandacht besteed aan het dynamisch karakter van het fonds. Om hieraan te voldoen ligt de focus bij de beleggingen dan ook op wereldwijde aandelenfondsen en groeiemarkten.

Op oprichtingsdatum van het fonds werd geopteerd om de tegoeden als volgt te beleggen:

- 45% in het Econopolis Smart Convictions Fund
- 35% in het Econopolis Sustainable Equities Fund
- 10% in het Econopolis Patrimonial Emerging Fund
- 10% in het Econopolis Exponential Technologies Fund

**Beheervernootschap:** Conventum Asset Management.

**Naam van het fonds:** Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU1676055244

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

#### **Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn, dit door middel van een actief portefeuillebeheer. Dat doel zal bereikt worden door voornamelijk de beleggingen van de activa te doen in aandelen, obligaties en dit direct of via fondsen, inclusief ETF's
- Het fonds kan meer dan 50% van zijn netto activa investeren in fondsen, inclusief ETF's..
- Hiernaast kunnen, op een complementaire manier, posities in cash of monetaire beleggingen aangehouden worden.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

**Beheervernootschap:** Conventum Asset Management.

**Naam van het fonds:** Econopolis Sustainable Equities Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU1248447622

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.



## **Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Sustainable Equities Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn, dit door middel van een actief portefeuillebeheer.
- Het fonds investeert voornamelijk in aandelen en aandeleneffecten en dit wereldwijd.
- Het fonds zal bij het beleggen rekening houden met een duurzame beleggingsbeleid dat te consulteren is op <https://www.econopolis.be/en/sustainability>
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

**Beheervernootschap:** Conventum Asset Management

**Naam van het fonds:** Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU0889926282

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

## **Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn. Dat zal worden bereikt door de tegoeden te investeren in aandelen en vastrentende effecten, evenals in contracten en soortgelijke instrumenten, zonder geografische beperkingen, maar met focus op opkomende economieën en zonder sectorale beperkingen of valutabeperkingen. Het compartiment zal zich hoofdzakelijk richten op ondernemingen die in opkomende economieën zijn gevestigd, maar ook internationale ondernemingen die een aanzienlijk of toenemend deel van hun activiteiten in opkomende economieën hebben, komen in aanmerking.
- Het compartiment kan beleggen in effecten die worden geselecteerd op basis van voortdurende financiële evaluaties, analyses van de macro-economische omgeving en het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen enz. Het beleggingsbeleid van het compartiment steunt op drie hoekstenen, zowel wat de selectie van aandelen als van obligaties betreft: een gedisciplineerde stapsgewijze aanpak in het onderzoek en de analyse door de vermogensbeheerder, een unieke niet-gebenchmarkte filosofie en het belang van veldonderzoek.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

**Beheervernootschap:** Conventum Asset Management.

**Naam van het fonds:** Econopolis Exponential Technologies Fund I Cap. EUR

**ISIN-code van het fonds:** LU1998245382

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van Conventum Asset Management.

## **Samenvatting van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van Econopolis Exponential Technologies Fund I Cap. EUR op uitgiftedatum van dit Beheerreglement**

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het fonds is vermogenswinst op lange termijn, dit door middel van een actief portefeuillebeheer. Dat doel zal bereikt worden door voornamelijk de beleggingen van de activa te doen in aandelen en andere deelbewijzen en dit zonder geografisch beperking.
- Dit fonds zal de activa hoofdzakelijk investeren in aandelen en andere effecten met aandelenkarakter, en dit wereldwijd en in de sector van de technologie en communicatiediensten.
- Hiernaast kunnen, op een complementaire manier, posities in cash of monetaire beleggingen aangehouden worden.
- Derivaten zoals opties, futures, swaps en andere kunnen gebruikt worden, maar enkel om risico's af te dekken op de andere beleggingen.

#### **BMIPs Defensive**

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het BMIPs Defensive-fonds werd ontwikkeld door BlackRock om te voldoen aan de noden van personen met een defensief beleggersprofiel. Het is een portfoliofonds, wat wil zeggen dat het in verschillende beleggingslijnen en activasoorten belegt. Dit fonds streeft naar een rendement op basis van kapitaalsgroei en inkomen dat kapitaliseert, en dit passend met een defensief risiconiveau.

Het fonds wil voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling door indirect te investeren in een brede selectie activaklassen, waaronder: aandelen, aandelenfondsen, vastrentende producten zoals obligaties, alternatieve activa (zoals grondstoffen) en cash.

Er wordt belegd in deze activaklassen via instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) onder de vorm van Exchange Traded Funds (ETF) en andere Indexfondsen. Hierbij zijn er geen geografische beperkingen. Het BMIPs Defensive-fonds zal voor maximaal 30 % investeren in aandelen of gelijkaardige. Het fonds zal niet voor meer dan 20 % blootgesteld worden aan 'non-investment grade' obligaties.

De beleggingen worden zo gedaan dat de volatiliteit over een periode van 5 jaar binnen de vork van 2 % tot 5 % valt. Tijdelijk kunnen die grenzen echter overschreden worden in functie van de marktomstandigheden. Het fonds is geschikt voor defensieve beleggers die op lange termijn een rendement willen halen, maar zich zeer risicobewust opstellen.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het BMIPs Defensive worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**ISIN-code van het fonds:** LU2242191133

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,00 % per jaar.

#### **Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive**

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft ernaar om een rendement op de belegging te realiseren door een combinatie van kapitaalgroei en inkomen en dit met een defensief risiconiveau.
- Het fonds zal zijn beleggingdoelstellingen nastreven door indirecte beleggingen in aandelen, obligaties, alternatieve investeringen (zoals grondstoffen), geldmarktinstrumenten en cash.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan aandelen of gelijkaardige is maximaal 30 %, maar kan lager zijn.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan obligaties zonder kwaliteitsrating (zogenaamde 'non-investment grade') is maximaal 20 %.
- De volatiliteit van het fonds over een periode van 5 jaar valt in de vork 2 % tot 5 %. De grenzen kunnen echter tijdelijk overschreden worden in functie van de marktomstandigheden.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

#### **BMIPs Conservative**

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het BMIPs Conservative-fonds werd ontwikkeld door BlackRock om te voldoen aan de noden van personen met een conservatief beleggersprofiel. Het is een portfoliofonds, wat wil zeggen dat het in verschillende beleggingslijnen en activasoorten belegt. Dit fonds streeft naar een rendement op basis van kapitaalsgroei en inkomen dat kapitaliseert, en dit passend met een conservatief risiconiveau.

Het fonds wil voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling door indirect te investeren in een brede selectie activaklassen, waaronder: aandelen, aandelenfondsen, vastrentende producten zoals obligaties, alternatieve activa (zoals grondstoffen) en cash. Er wordt belegt in deze activaklassen via instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) onder de vorm van Exchange Traded Funds (ETF) en andere Indexfondsen. Hierbij zijn er geen geografische beperkingen. Het BMIPs Conservative-fonds zal voor maximaal 50 % investeren in aandelen of gelijkaardige. Het fonds zal niet voor meer dan 20 % blootgesteld worden aan 'non-investment grade' obligaties.

De beleggingen worden zo gedaan dat de volatiliteit over een periode van 5 jaar binnen de vork van 5 % tot 8 % valt. Tijdelijk kunnen die grenzen echter overschreden worden in functie van de marktomstandigheden. Het fonds is geschikt voor conservatieve beleggers die op lange termijn een rendement willen halen, maar zich risicobewust opstellen.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het BMIPs Conservative worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**ISIN-code van het fonds:** LU2242191216

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,00 % per jaar.

## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft ernaar om een rendement op de belegging te realiseren door een combinatie van kapitaalgroei en inkomen en dit met een conservatief risiconiveau.
- Het fonds zal zijn beleggingdoelstellingen nastreven door indirecte beleggingen in aandelen, obligaties, alternatieve investeringen (zoals grondstoffen), geldmarktinstrumenten en cash.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan aandelen of gelijkaardige is maximaal 50 %, maar kan lager zijn.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan obligaties zonder kwaliteitsrating (zogenaamde 'non-investment grade') is maximaal 20 %.
- De volatiliteit van het fonds over een periode van 5 jaar valt in de vork 5 % tot 8 %. De grenzen kunnen echter tijdelijk overschreden worden in functie van de marktomstandigheden.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

## BMIPs Moderate

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Het BMIPs Moderate-fonds werd ontwikkeld door BlackRock om te voldoen aan de noden van personen met een gematigd beleggersprofiel. Het is een portfoliofonds, wat wil zeggen dat het in verschillende beleggingslijnen en activasoorten belegt. Dit fonds streeft naar een rendement op basis van kapitaalsgroei en inkomen dat kapitaliseert, en dit passend met een gematigd risiconiveau.

Het fonds wil voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling door indirect te investeren in een brede selectie activaklassen, waaronder: aandelen, aandelenfondsen, vastrentende producten zoals obligaties, alternatieve activa (zoals grondstoffen) en cash. Er wordt belegt in deze activaklassen via instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) onder de vorm van Exchange Traded Funds (ETF) en andere Indexfondsen. Hierbij zijn er geen geografische beperkingen. Het BMIPs Moderate-fonds zal voor maximaal 70 % investeren in aandelen of gelijkaardige. Het fonds zal niet voor meer dan 20 % blootgesteld worden aan 'non-investment grade' obligaties.

De beleggingen worden zo gedaan dat de volatiliteit over een periode van 5 jaar binnen de vork van 5 % tot 10 % valt. Tijdelijk kunnen die grenzen echter overschreden worden in functie van de marktomstandigheden. Het fonds is geschikt voor gematigde beleggers die op lange termijn een rendement willen halen en bereid zijn enig risico te nemen.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het BMIPs Moderate worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**ISIN-code van het fonds:** LU2242191489

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,00 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft ernaar om een rendement op de belegging te realiseren door een combinatie van kapitaalgroei en inkomen en dit met een gematigd risiconiveau.
- Het fonds zal zijn beleggingdoelstellingen nastreven door indirecte beleggingen in aandelen, obligaties, alternatieve investeringen (zoals grondstoffen), geldmarktinstrumenten en cash.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan aandelen of gelijkaardige is maximaal 70 %, maar kan lager zijn.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan obligaties zonder kwaliteitsrating (zogenaamde 'non-investment grade') is maximaal 20 %.
- De volatiliteit van het fonds over een periode valt in de vork 5 % tot 10 %. De grenzen kunnen echter tijdelijk overschreden worden in functie van de marktomstandigheden.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### BMIPs Growth

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Het BMIPs Growth-fonds werd ontwikkeld door BlackRock om te voldoen aan de noden van personen met een dynamisch beleggersprofiel. Het is een portfoliofonds, wat wil zeggen dat het in verschillende beleggingslijnen en activasoorten belegt. Dit fonds streeft naar een rendement op basis van kapitaalsgroei en inkomen dat kapitaliseert, en dit passend met een dynamisch risiconiveau.

Het fonds wil voldoen aan zijn beleggingsdoelstelling door indirect te investeren in een brede selectie activaklassen, waaronder: aandelen, aandelenfondsen, vastrentende producten zoals obligaties, alternatieve activa (zoals grondstoffen) en cash. Er wordt belegd in deze activaklassen via instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) onder de vorm van Exchange Traded Funds (ETF) en andere Indexfondsen. Hierbij zijn er geen geografische beperkingen. Het BMIPs Growth-fonds zal voor maximaal 90 % investeren in aandelen of gelijkaardige. Het fonds zal niet voor meer dan 20 % blootgesteld worden aan 'non-investment grade' obligaties.

De beleggingen worden zo gedaan dat de volatiliteit over een periode van 5 jaar binnen de vork van 10 % tot 15 % valt. Tijdelijk kunnen die grenzen echter overschreden worden in functie van de marktomstandigheden. Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers die op lange termijn een hoger rendement willen halen en bereid zijn hiervoor wat risico te nemen.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het BMIPs Growth worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Growth, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**ISIN-code van het fonds:** LU2242191307

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,00 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft ernaar om een rendement op de belegging te realiseren door een combinatie van kapitaalgroei en inkomen en dit met een dynamisch risiconiveau.
- Het fonds zal zijn beleggingdoelstellingen nastreven door indirecte beleggingen in aandelen, obligaties, alternatieve investeringen (zoals grondstoffen), geldmarktinstrumenten en cash.
- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan aandelen of gelijkaardige is maximaal 90 %, maar kan lager zijn.

- De blootstelling (direct en indirect) van het fonds aan obligaties zonder kwaliteitsrating (zogenaamde 'non-investment grade') is maximaal 20 %.
- De volatiliteit van het fonds over een periode valt in de vork 10 % tot 15 %. De grenzen kunnen echter tijdelijk overschreden worden in functie van de marktomstandigheden.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

### BFI Global Equity Select

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Dit actief beheerd fonds belegt als een dakfonds (een fonds van fondsen) wereldwijd in investeringsfondsen die de best mogelijke potentiële rendementen geven in lijn met de financiële markten. Het is gericht op een vermogensgroei op lange termijn door beleggingen in aandelen. Het fonds investeert hiervoor tot maximaal 100 % in aandelenfondsen onder de vorm van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE), het kan tot maximaal 30 % beleggen in alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Investerings in smallcaps zijn ook mogelijk. De MSCI All Country World Index dient als leidraad voor de allocatie over de regio's.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van BFI Global Equity Select worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Company SA

**Naam van het fonds:** BFI Global Equity Select

**ISIN-code van het fonds:** LU2247547289

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company SA van 0,00 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Global Equity Select

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelenmarkten.
- Het fonds kan tijdelijk beleggen in geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen.
- Tot 100 % van de activa kan belegd worden in aandelen en aandelenfondsen.
- Het fonds belegt wereldwijd. Dit zowel in OESO-landen als in andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten.
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt (EUR).
- Het fonds kan door middel van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin Baloise Asset Management de beleggingsstrategie uitstippelt conform haar marktinzichten.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

### BFI Megatrends Select

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Dit actief beheerd fonds belegt als een dakfonds (een fonds van fondsen) wereldwijd in investeringsfondsen die de best mogelijke potentiële rendementen geven en door te focussen op een aantal mondiale trends die op lange termijn doorspelen.

Hierbij wordt gefocust op vier trends:

- Gezondheidszorg en demografie
- Technologie
- Alternatieve energie en grondstoffen
- Actuele trends (zoals smartcities, consumer trends, etc.)

Het fonds is gericht op een vermogensgroei op lange termijn door blootstelling aan aandelen en aandelenfondsen. Het fonds investeert hiervoor tot maximaal 100 % in aandelenfondsen onder de vorm van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE). Het kan tot maximaal 30 % beleggen in alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB).

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van BFI Megatrends Select worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company SA

**Naam van het fonds:** BFI Megatrends Select

**ISIN-code van het fonds:** LU2247547362

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company S.A. van 0,00 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Megatrends Select

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelenmarkten.
- De beleggingen zijn gefocust op een aantal lange termijntrends waaronder (maar niet beperkt tot): gezondheidszorg, technologie, alternatieve energie en huidige markttrends.
- Het fonds kan tijdelijk beleggen in geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen.
- Tot 100 % van de activa kan belegd worden in aandelen en aandelenfondsen.
- Het fonds belegt wereldwijd. Dit zowel in OESO-landen als in andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten.
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt (EUR).
- Het fonds kan door middel van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin Baloise Asset Management de beleggingsstrategie uitstippelt conform haar marktinzichten.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

### BFI Multi Asset Select

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Dit actief beheerd fonds belegt als een dakfonds (een fonds van fondsen) wereldwijd in investeringsfondsen die evenwichtige returns geven. Het fonds wil beleggen als een goede huisvader, waarbij risico en rendement tegen elkaar worden afgewogen. Daarbij moet een evenwichtige spreiding van de risico's in geografisch, economisch en valutagebied in acht worden genomen en moet een optimale liquiditeit worden gehandhaafd.

BFI Multi Asset Select belegt volgens het principe van risicospreiding hoofdzakelijk in fondsen met een open einde. Het fonds kan beleggen in deelbewijzen van gemengde fondsen, aandelenfondsen, obligatiefondsen en geldmarktfondsen.

Het fonds kan tot maximaal 100 % in fondsen onder de vorm van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) investeren, het kan tot maximaal 30 % beleggen in alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB).

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van BFI Multi Asset Select worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company SA

**Naam van het fonds:** BFI Multi Asset Select

**ISIN-code van het fonds:** LU2247547446

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company SA van 0,00 % per jaar.

### Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Multi Asset Select

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelenmarkten en dit zonder een goed risicobeheer uit het oog te verliezen.

- Het fonds belegt in obligatiefondsen, geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen, evenwel als in indexfondsen van obligaties en monetaire markten. In functie van de marktevolutie kan het fonds zijn volledige activa in bovenstaande categorieën beleggen.
- Tot 100 % van de activa kan eveneens belegd worden in aandelen, aandelenfondsen, gemengde fondsen en fondsen die andere markten volgen dan de obligatie- en geldmarkten.
- Het fonds belegt wereldwijd. Dit zowel in OESO-landen als in andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten.
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt (EUR).
- Het fonds kan door middel van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin Baloise Asset Management de beleggingsstrategie uitstippelt conform haar marktinzichten.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

### BFI Positive Impact Select

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

Dit actief beheerd fonds belegt als een dakfonds (een fonds van fondsen) wereldwijd, met de doelstelling om een evenwichtig rendement te behalen in overeenstemming met de financiële markten. Daartoe moet een evenwichtige spreiding van de risico's in geografisch, economisch en valutagebied in acht worden genomen en moet een optimale liquiditeit worden gehandhaafd.

BFI Positive Impact Select heeft als doel te beleggen in aandelen van doelfondsen die naast een financieel rendement: (i) een meetbare, positieve sociale en milieu-impact hebben en (ii) die voldoen aan een minimumnorm op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

In zijn beleggingen zullen fondsen worden uitgesloten die volgens de MSCI-gegevens voor meer dan 30 % beleggen in reserves van fossiele brandstoffen, zoals steenkool, oliezand of schalieolie, en die beleggen in activa waarvan de emittent een omzet heeft van meer dan 30 % steenkool.

Er worden fondsen geselecteerd die een of meer impactdoelstellingen hebben en die een positieve impact hebben op het milieu en de maatschappij. Waar mogelijk zijn die afgestemd op de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (beschikbaar op <https://sustainabledevelopment.un.org>). Voor de afzonderlijke activaklassen worden doelfondsen geselecteerd die worden gekenmerkt door een grote impact met betrekking tot een of meer van de 17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

BFI Positive Impact Select belegt hoofdzakelijk in open-endfondsen overeenkomstig het beginsel van risicospreiding. Het fonds kan beleggen in deelbewijzen van gemengde fondsen, aandelenfondsen, obligatiefondsen en geldmarktfondsen. Het streeft hier naar een evenwichtige verdeling tussen beleggingen in aandelenfondsen en obligatiefondsen.

Het fonds kan tot maximaal 100 % in fondsen onder de vorm van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) investeren, het kan tot maximaal 30 % beleggen in alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB).

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van BFI Positive Impact Select worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company SA

**Naam van het fonds:** BFI Positive Impact Select

**ISIN-code van het fonds:** LU2247547529

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company SA van 0,00 % per jaar.



## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Positive Impact Select

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelenmarkten en met bijzondere aandacht om eveneens een positieve impact te maken op de wereld. Hierbij worden de duurzame-ontwikkelingsdoelen ('Sustainable Development Goals') van de VN als leidraad genomen.
- Het fonds streeft een evenwichtige mix tussen blootstellingen aan aandelen en obligaties na.
- Het fonds belegt in obligatiefondsen, geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen, evenwel als in indexfondsen van obligaties en monetaire markten. In functie van de marktevolutie kan het fonds zijn volledige activa in bovenstaande categorieën beleggen.
- Tot 100 % van de activa kan eveneens belegd worden in aandelen, aandelenfondsen, gemengde fondsen en fondsen die andere markten volgen dan de obligatie- en geldmarkten.
- Het fonds belegt wereldwijd. Dit zowel in OESO-landen als in andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten.
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt (EUR).
- Het fonds kan door middel van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin Baloise Asset Management de beleggingsstrategie uitstippelt conform haar marktinzichten.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

## BFI Real Estate and Infrastructure Select

Oprichtingsdatum: 11/03/2021

Risicoklasse: 1 2 3 **4** 5 6 7

Dit actief beheerd fonds belegt als een dakfonds (een fonds van fondsen) en heeft als doelstelling om kapitaalgroei en inkomsten te realiseren in overeenstemming met de voorwaarden op de internationale financiële markten en door middel van indirecte beleggingen in onroerend goed en infrastructuur.

BFI Real Estate and Infrastructure Select belegt wereldwijd op een breed gespreide basis in vastgoedaandelenfondsen en aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die vastgoed bezitten, ontwikkelen of beheren. Het compartiment kan ook wereldwijd beleggen in aandelen en obligaties uitgegeven door infrastructuurbedrijven.

Het fonds kan tot maximaal 100 % in fondsen onder de vorm van instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) investeren, het kan tot maximaal 30 % beleggen in alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB).

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van BFI Real Estate and Infrastructure Select worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** WAYSTONE Management Company SA

**Naam van het fonds:** BFI Real Estate and Infrastructure Select

**ISIN-code van het fonds:** LU2247547792

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van WAYSTONE Management Company SA van 0,00 % per jaar.

## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI Real Estate and Infrastructure Select

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement op lange termijn te halen met het belegde kapitaal en dit door middel van indirecte beleggingen in vastgoed en infrastructuur.
- Het fonds belegt in obligatiefondsen, geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen, evenwel als in indexfondsen van obligaties en monetaire markten. In functie van de marktevolutie kan het fonds zijn volledige activa in bovenstaande categorieën beleggen. Bij die beleggingen zal het thema steeds vastgoed en/of infrastructuur zijn.
- Tot 100 % van de activa kan eveneens belegd worden in aandelen, aandelenfondsen, gemengde fondsen en fondsen die andere markten volgen dan de obligatie- en geldmarkten en die zich toespitsen op beleggingen in vastgoed en infrastructuur.
- Het fonds belegt wereldwijd. Dit zowel in OESO-landen als in andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten.



- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt (EUR).
- Het fonds kan door middelen van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin Baloise Asset Management de beleggingsstrategie uitstippelt conform haar marktinzichten.
- Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen 7 jaar hun geld op te nemen.

## BGF Euro Reserve Fund

Oprichtingsdatum: 16/11/2017

Risicoklasse:  1  2  3  4  5  6  7

Het BGF Euro Reserve Fund richt zich tot de voorzichtige belegger met een laag risicoprofiel. Dit fonds streeft naar het behoud van uw kapitaal en zorgt ervoor dat de onderliggende activa waarin wordt belegd gemakkelijk op de markt kunnen worden gekocht of verkocht. Het onderliggende fonds belegt ten minste 90 % van zijn totale vermogen in vastrentende effecten die zijn uitgedrukt in euro. Hiertoe behoren obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden en overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale organisaties (bijv. de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling) met vestiging in landen die al dan niet lidstaten van de eurozone zijn.

Beleggingshorizon: maximaal 5 jaar.

Het BGF Euro Reserve-fonds wordt enkel aangeboden in Flexinvest. Het kan niet gekozen worden in andere producten.

Op dit ogenblik voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het BGF Euro Reserve Fund worden er dan ook in belegd:

**Fondsbeheerder:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Naam van het fonds:** BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund A2 (EUR)

**ISIN-code van het fonds:** LU0432365988

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van dat fonds een vergoeding (of zogenaamde trailer fee) van BlackRock (Luxembourg) SA van 0,00 % per jaar.

## Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BGF Euro Reserve Fund

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- De nadruk van dit fonds ligt op het behoud van het geïnvesteerde kapitaal.
- Het fonds investeert in papier uitgegeven of gegarandeerd door de staat, bedrijven en supranationale organisaties.
- Het fonds belegt voornamelijk in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, obligaties en andere schuldinstrumenten op korte termijn uitgedrukt in euro, die zijn uitgegeven of gewaarborgd door overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale organisaties binnen of buiten de Europese Unie. Het beleggingsbeleid heeft als doel de middelen op voorzichtige wijze te beleggen en dat met een beperkte volatiliteit.
- Aanbeveling: Dit fonds is het meest geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.

## Documentatie

De volledige versie van de 'Essentiële Beleggersinformatie', het Prospectus en de periodieke verslagen van de diverse onderliggende fondsen zijn beschikbaar op de zetel van Baloise Insurance.

## Evaluatieregels van een fonds en waardebepaling van een eenheid

Ongeacht de munteenheid van het onderliggende fonds, is de euro de munteenheid waarin elk intern fonds en de waarde van de erin opgenomen eenheden uitgedrukt worden.

De waarde van een fonds wordt bepaald op basis van de koers van de onderliggende beleggingsactiva die het fonds samenstellen. De waarde wordt verminderd met de beheerkosten, de jaarlijkse abonnementsstaks op de verzekeringsreserves van de tak23-fondsen, de transactiekosten, de bewaarkosten en de andere kosten gemaakt om activa te evalueren, aan te schaffen en te verkopen.

Ieder fonds wordt in onze rekeningen geïndividualiseerd en verdeeld in eenheden. Binnen eenzelfde fonds hebben de eenheden steeds een gelijke waarde.

Er worden nieuwe eenheden gecreëerd in een fonds voor zover er gelijktijdig activa aan dit fonds worden toegevoegd als gevolg van premiebetaling of interne overdracht binnen een contract. Er wordt, behoudens afhouding van beheerstoelagen, taksen, belastingen en andere lasten of wederbelegging, geen enkel actief uit het fonds gehaald zonder gelijktijdige lichte van het aantal overeenkomstige eenheden. De waarde per eenheid wordt dus op elk moment verkregen door de waarde van het fonds te delen door het totaal aantal eenheden.

Indien door het externe fonds dividenden of uitkeringen in contanten of effecten worden uitgekeerd, zullen die in het externe fonds worden herbelegd zonder creatie van nieuwe eenheden.

De eenheden zijn noch verhandelbaar noch rechtstreeks aan derden overdraagbaar. De activa van elk fonds blijven eigendom van Baloise Insurance, die ze in uw belang beheert.

Indien Baloise Insurance het nodig acht, kunnen de eenheden van elk fonds geconsolideerd of onderverdeeld worden.

De bepaling van de inventariswaarde van de fondsen gebeurt wekelijks, behalve voor de fondsen in het product Flexinvest waarvoor de bepaling van de inventariswaarde dagelijks gebeurt.

De inventariswaarden van onze beleggingsfondsen worden dagelijks gepubliceerd op onze website [www.baloise.be](http://www.baloise.be).

Bij instap, afkoop, uitkering op eindvervaldag, uitkering naar aanleiding van overlijden en switch wordt de precieze waarde per eenheid van ieder fonds bepaald in functie van de valorisatiedag:

- Op voorwaarde dat wij beschikken over alle door ons gevraagde documentatie en informatie wordt een storting verwerkt tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag die valt na de eerste werkdag die volgt op de datum van premieontvangst op onze bankrekening.
- Een afkoop wordt verwerkt tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag die valt na de eerste werkdag die volgt op de datum van ontvangst van de vervolledigde afkoopaanvraag.
- Een uitkering op einddatum wordt verwerkt tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag die valt na de eerste werkdag die volgt op de einddatum.
- Een uitkering bij overlijden wordt verwerkt tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag die valt na de eerste werkdag die volgt op de datum waarop het overlijden bij de maatschappij werd gemeld. Deze inventariswaarde wordt echter beperkt tot de inventariswaarde op de eerstvolgende valorisatiedag die volgt op de eerste werkdag na de datum van het overlijden.
- Bij een overstap worden de eenheden verkocht en aangekocht tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag die valt na de eerste werkdag die volgt op de datum van ontvangst van de aanvraag tot overstap.

De bepaling van de inventariswaarde kan geschorst worden:

- a. wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de nettoactiva is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, is gesloten om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- b. wanneer de toestand zo ernstig is dat Baloise Insurance de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dat niet kan doen zonder uw belangen of die van de begunstigen van het beleggingsfonds, ernstig te schaden;
- c. wanneer Baloise Insurance niet in staat is fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer er beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- d. bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR. Dat bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer van de consumptieprijzen geïndexeerd overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit (basis 1988 = 100).

Tijdens een dergelijke periode van schorsing worden stortingen en inhoudingen eveneens opgeschort, ook afkopen en overdrachten kunnen in perioden van schorsing niet plaatsvinden. U kunt de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

## Technische grondslagen van de tarifiering

Van elke premiebetaling wordt een percentage aangerekend als instapkost. Dat percentage wordt vermeld in de Bijzondere Voorwaarden van de polis of in de Pensioenovereenkomst voor IPT-verzekeringen.

Bij de berekening van de inventariswaarde van een fonds wordt er een beheervergoeding pro rata aangerekend en in mindering gebracht van de activa van het betreffende fonds.

Deze beheervergoeding bedraagt voor:

- |  |        |
|--|--------|
| • het Euro Cash-fonds:   | 0,00 % |
| • het BGF Euro Reserve-fonds   | 0,20 % |
| • de (retrocessie-vrije) Econopolis-fondsen:   | 1,60 % |
| • de (retrocessie-vrije) BMIPs- (BlackRock) en BFI-fondsen (met uitzondering van het Systematic Balanced- en het Activ-fonds): | 1,70 % |
| • de overige fondsen:  | 1,00 % |

Naast de beheervergoeding is er ook een berekenings- en publicatiekost voor de inventariswaarde van 0,10 % per jaar, alsook een bewaarloon en transactiekosten. Die bijkomende kosten zijn niet van toepassing voor de BMIPs- en BFI-fondsen (met uitzondering van het Systematic Balanced- en het Activ-fonds).

Verschuldigde belastingen, zoals de abonnenenstaks, worden ook pro rata in mindering gebracht van de activa van het betreffende fonds.

De afkoopvergoeding en de overstapvergoeding worden onder de 2 volgende titels behandeld.

## Procedure bij afkoop

De modaliteiten voor de gehele of gedeeltelijke afkoop van een of meer tak23-fondsen en de afkoopvergoeding zijn afhankelijk van het verzekeringsproduct waarin het fonds werd opgenomen en worden in de Algemene Voorwaarden van dat product omschreven.

## Procedure bij overstap

De modaliteiten voor de gehele of gedeeltelijke overstap tussen verschillende tak23-fondsen, en bij verzekeringsproducten waarin eveneens tak21-verzekeringsrekeningen voorkomen, tussen tak21-verzekeringsrekeningen en tak23-fondsen, en de overstapvergoeding zijn afhankelijk van het verzekeringsproduct waarin het fonds werd opgenomen en worden in de Algemene Voorwaarden van dat product omschreven.

## Procedure bij vereffening van een fonds

Een fonds kan gesloten, vereffend of samengevoegd worden met een ander fonds indien wordt vastgesteld dat Baloise Insurance in de onmogelijkheid verkeert om de beleggingsregels vermeld in het Beheerreglement te respecteren. Baloise Insurance behoudt zich op elk ogenblik het recht voor een fonds te vereffenen om financiële, prudentiële, economische of strategische redenen.

De beslissing om een of meer tak23-fondsen te vereffenen of samen te voegen wordt genomen door het Directiecomité.

De verdere verwerking van dergelijke vereffening staat omschreven in de Algemene Voorwaarden van het betrokken product.

## Informatie

Voor elk fonds wordt er een jaarlijks en een zesmaandelijks verslag gepubliceerd met de vermelding van de vermogenssituatie.

Dat verslag is beschikbaar op de zetel van Baloise Insurance in Antwerpen. Op eenvoudig verzoek wordt het kosteloos aan de deelnemers van het fonds verstrekt.

## Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement

De voorwaarden en modaliteiten van dit beheerreglement kunnen te allen tijde binnen Baloise Insurance aangepast worden door het Directiecomité, dat alle voorstellen hieromtrent aangereikt zal krijgen door het Beleggingscomité. Die aanpassingen gelden vanaf de datum waarop het aangepaste beheerreglement kan worden geraadpleegd op onze website [www.baloise.be](http://www.baloise.be).

Het Directiecomité kan, in samenspraak met het Beleggingscomité, het externe fonds of de externe fondsen waarin de activa van een tak23-fonds werden ondergebracht, vervangen door andere fondsen die een beleggingspolitiek hebben die beantwoordt aan die van de interne beleggingsfondsen.

Het Beleggingscomité bestaat uit de dienst Asset Management van Baloise Insurance. Het staat in voor het dagelijkse financiële beheer van de tak23-fondsen.

Dit document bevat detailinformatie over de fondsen in het spaar- en beleggingsaanbod van Baloise Insurance. Die informatie moet steeds gelezen worden bij de precontractuele informatie voor het aangaan van een contract. Daarnaast maakt dit beheerreglement deel uit van de wettelijk informatie over de polis en moet dat steeds samen gelezen worden met de polisstukken.