

INVEST

Referentie: B5860 LEV.20201019.001

Bijlage aan het Essentiële-informatiedocument

Inhoud

1. Inleiding
2. Specifieke informatie over de beleggingsopties van het tak21-luik
3. Specifieke informatie over de beleggingsopties van het tak23-luik
4. Andere contractuele informatie over Invest
5. Optionele overlijdenswaarborg

1. Inleiding

Dit document vult het Essentiële-informatiedocument Invest aan met specifieke informatie over alle onderliggende beleggingsopties.

Voor een goed en volledig begrip van Invest is het belangrijk dat u beide documenten samen grondig leest.

Dit document is alleen bedoeld om u correct en grondig te informeren over de aard en de karakteristieken van Invest.

Het mag in geen geval beschouwd worden als een gepersonaliseerd beleggingsadvies.

Alvorens een keuze te maken, laat u zich best bijstaan door uw makelaar zodat hij u, op basis van uw persoonlijke beleggersprofiel, kan adviseren over de beleggingsopties die het beste aansluiten bij uw verlangens en behoeften, kennis en ervaring, risicobereidheid, concrete beleggingsdoelstellingen en uw beleggingshorizon.

Tot slot wordt er in punt 4 dieper ingegaan op andere contractuele informatie over Invest en in punt 5 over de mogelijkheid om uw polis aan te vullen met een optionele overlijdenswaarborg.

Dit document is opgemaakt op 19/10/2020, het tak21-luik werd geactualiseerd in deze versie.

2. Specifieke informatie over de beleggingsopties van het tak21-luik

2.1 Algemeen

Waarborgen

In het tak21-luik waarborgt de polis de betaling aan de begunstigde van de reserve opgebouwd via de gewaarborgde interestvoet, vermeerderd met de reserve opgebouwd via de verworven winstdeling.

Bij overlijden van de verzekerde ontvangt de begunstigde minstens de reserve opgebouwd via de gewaarborgde interestvoet op het moment van overlijden, vermeerderd met de reserve opgebouwd via de verworven winstdeling op dat moment.

Gewaarborgde interestvoet

De nettopremie kan geheel of gedeeltelijk worden belegd in volgende tak21-verzekeringsrekeningen:

- Tak21-rekening

Op elke nieuwe nettopremie die gestort wordt bij de aanvang van een garantieperiode of die ons bereikt gedurende de garantieperiode naar aanleiding van een bijstorting of overstap, is een gewaarborgde interestvoet van toepassing gedurende een eerste garantieperiode van 8 jaar. Na deze garantieperiode wordt gedurende opeenvolgende garantieperiodes van 8 jaar, telkens een nieuwe interestvoet vastgelegd, die van toepassing is op de opgebouwde reserve en op nieuwe bijstortingen.

De huidige gewaarborgde interestvoet bedraagt 0,19%

- Tak21-rekening 0 %

Op de nettopremie die gestort wordt bij de aanvang van een garantieperiode of die ons bereikt gedurende de garantieperiode naar aanleiding van een bijstorting of overstap, is een gewaarborgde interestvoet van 0% van toepassing.

Het rendement wordt toegekend onder de vorm van een (variabele) winstdeling.

Door de 0%-garantie heeft Baloise Insurance meer ruimte voor dynamisch beheer.

Winstdeling

In functie van de resultaten van Baloise Insurance kan aan de gekozen tak21-verzekeringsrekening een winstdeling worden toegekend. Jaarlijks beslist de Algemene Vergadering van Baloise Insurance, in functie van de resultaten en de economische conjunctuur, welke winstdeling ze aan de gekozen tak21-verzekeringsrekening toekent.

De toekenning van de winstdeling is vooraf onzeker, maar eens toegekend is zij definitief verworven.

Om in aanmerking te komen voor winstdeling moet de polis in voege zijn op 31 december van het jaar waarvoor de winstdeling wordt toegekend.

Indien de premies volledig belegd zijn in het tak21-luik, kan de winstdeling als volgt verdeeld worden:

- 100% in de tak21-verzekeringsrekeningen volgens de beleggingsstrategie die de verzekeringnemer bepaalde
- 100% in het tak23-luik (maximaal 2 fondsen uit het gamma tak23-fondsen, met minimaal 10% per fonds).

Indien de premies deels in het tak21-luik en deels in het tak23-luik zijn belegd, kan de winstdeling als volgt verdeeld worden:

- 100% in de tak21-verzekeringsrekeningen volgens de beleggingsstrategie die de verzekeringnemer bepaalde
- 100% in dezelfde tak23-fondsen en volgens dezelfde verhouding waarin de premie van het tak23-luik is belegd.

Het effect van de winstdeling op het rendement wordt enkel getoond in het 'gunstige prestatiescenario', zie 2.2 en 2.3 onder de rubriek 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?'

2.2 Bijkomende informatie over de Tak21-rekening

Beoogde retailbelegger


De Tak21-rekening richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak21-verzekeringen die kiest voor een gewaarborgd rendement met een laag beleggingsrisico en die beschikt over een beleggingshorizon van minimaal 8 jaar.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7	
← lager risico							hoger risico →
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.							

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen heel klein is.

Baloise Insurance waarborgt de prestaties van de Tak21-rekening.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. U kunt evenwel profiteren van een regeling voor consumentenbescherming (zie onder 'Wat gebeurt er als Baloise Insurance niet kan uitbetalen?' van het Essentiële-informatiedocument Invest). Die bescherming is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 556	€ 9 754	€ 9 757
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,44%	-0,62%	-0,31%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 556	€ 9 754	€ 9 757
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,44%	-0,62%	-0,31%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 556	€ 9 754	€ 9 757
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,44%	-0,62%	-0,31%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 605	€ 9 958	€ 10 170
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,95%	-0,11%	0,21%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 751	€ 9 754	€ 9 757

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 463	€ 320	€ 391
Effect op rendement (RIY) per jaar	4,64%	0,81%	0,50%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,18%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

2.3 Bijkomende informatie over de Tak21-rekening 0 %

Beoogde retailbelegger


De Tak21-rekening 0 % richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak21-verzekeringen die kiest voor een gewaarborgd rendement met een laag beleggingsrisico en die beschikt over een beleggingshorizon van minimaal 8 jaar.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7	
← lager risico							hoger risico →
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.							

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen heel klein is.

Baloise Insurance waarborgt de prestaties van de Tak21-rekening 0 %.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. U kunt evenwel profiteren van een regeling voor consumentenbescherming (zie onder 'Wat gebeurt er als Baloise Insurance niet kan uitbetalen?' van het Essentiële-informatiedocument Invest). Die bescherming is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 538	€ 9 680	€ 9 610
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,62%	-0,81%	-0,50%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 538	€ 9 680	€ 9 610
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,62%	-0,81%	-0,50%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 538	€ 9 680	€ 9 610
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,62%	-0,81%	-0,50%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 681	€ 10 275	€ 10 828
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,19%	0,68%	1,00%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 732	€ 9 680	€ 9 610

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 462	€ 320	€ 390
Effect op rendement (RIY) per jaar	4,62%	0,81%	0,50%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,18%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

3. Specifieke informatie over de beleggingsopties van het tak23-luik

Invest biedt u een gediversifieerd gamma interne tak23-beleggingsfondsen, beheerd door de afdeling Asset Management van Baloise Insurance, waarvan de eenheden die u aankocht, geïnvesteerd worden in een onderliggend beleggingsfonds dat op zijn beurt beheerd wordt door een professionele fondsbeheerder.

Zo hebt u de keuze uit een of meer tak23-fondsen:

Intern tak23-fonds	Onderliggend fonds	ISIN-code	Fondsbeheerder
European Equity Fund	C+F Euro Equities	BE 6278334097	Capfi Delen Asset Management
Global Opportunities Fund	C+F Global Opportunities	BE 6251900567	Capfi Delen Asset Management
Emerging Markets Fund	BlackRock Emerging Markets Fund	LU 0171275786	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Global Allocation Fund	BlackRock Global Allocation Fund	LU 0212925753	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Investissement Fund	Carmignac Investissement	FR 0010148981	Carmignac Gestion
Patrimoine Fund	Carmignac Patrimoine	FR 0010135103	Carmignac Gestion
Sécurité Fund	Carmignac Sécurité	FR 0010149120	Carmignac Gestion
European Growth Fund	European Growth Fund	LU 0296857971	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Agressor Fund	Agressor	FR 0010321802	Financière de l'Echiquier
Activ Fund	BFI Activ (CHF)	LU 0127027448	MDO Management Company S.A
C-Quadrat Arts Balanced Fund	BFI C-Quadrat Arts Balanced (EUR)	LU 0740981344	MDO Management Company S.A
Euro Cash Fund	C+F Euro Cash	BE 6251898548	Capfi Delen Asset Management

Er kan op ieder ogenblik tot een tak23-fonds worden toegetreden. De verzekeringnemer bepaalt bij aanvang van de polis Invest in welke fondsen er wordt belegd. De eenheden van fondsen worden aangekocht tegen de inventariswaarde van de eerste valorisatiedag na de eerste werkdag volgend op de datum van de premieontvangst op onze bankrekening.

De inventariswaarde van een eenheid is de prijs die voor die eenheid geldt bij aan- of verkoop op een bepaald tijdstip. De inventariswaarden van de fondsen worden wekelijks berekend. Zij kunnen geraadpleegd worden op www.baloise.be.

Bij het investeren in tak23-fondsen is een voldoende lange tijdshorizon nodig, op die manier zal het gerealiseerd rendement in uw levensverzekering dicht bij het gemiddelde rendement aanleunen en krijgt u een beter beeld van uw effectief rendement in deze langetermijnbelegging. De aangeraden tijdshorizon vindt u terug onder 'de aanbevolen periode van bezit'. Voor een advies voor uw specifieke situatie verwijzen wij u echter naar uw makelaar, deze zal een analyse uitvoeren en u correct adviseren in functie van uw beleggersprofiel.

Het rendement die de interne tak23-fondsen van Baloise Insurance realiseren zal bepaald worden door de prestaties van de onderliggende fondsen en de toepasselijke kosten voor beheer.

Meer informatie over deze tak23-fondsen vindt u in het beheerreglement 'Tak23-fondsen Baloise Insurance' op www.baloise.be.

European Equity Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds European Equity Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds C+F Euro Equities (ISIN-code: BE6278334097) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Capfi Delen Asset Management.

Het 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.

Beoogde retailbelegger

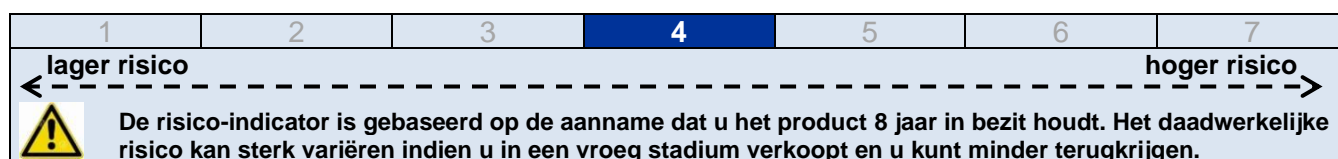
Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6 451	€ 4 254	€ 2 854
	Gemiddeld rendement per jaar	-35,49%	-19,24%	-14,51%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 013	€ 7 092	€ 6 464
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,87%	-8,23%	-5,31%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 732	€ 10 436	€ 11 151
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,68%	1,07%	1,37%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 11 751	€ 15 270	€ 19 128
	Gemiddeld rendement per jaar	17,51%	11,16%	8,45%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 930	€ 10 436	€ 11 151

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 706	€ 1 308	€ 2 439
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,15%	3,27%	2,94%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,62%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Global Opportunities Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Global Opportunities Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds C+F Global Opportunities (ISIN-code BE6251900567) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Capfi Delen Asset Management.

Het 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een gemengd beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen en obligaties, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot-laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7	
lager risico						hoger risico	
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.							

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 7 840	€ 6 511	€ 5 436
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,60%	-10,17%	-7,34%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 744	€ 8 499	€ 8 410
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,56%	-3,99%	-2,14%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 766	€ 10 569	€ 11 431
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,34%	1,39%	1,69%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 828	€ 13 049	€ 15 426
	Gemiddeld rendement per jaar	8,28%	6,88%	5,57%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 965	€ 10 569	€ 11 431

Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 713	€ 1 335	€ 2 510
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,22%	3,32%	2,99%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,67%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Emerging Markets Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Emerging Markets Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds BlackRock Emerging Markets Fund (ISIN-code: LU0171275786) dat beheerd wordt door fondsbeheerder BlackRock (Luxembourg) S.A.

Het 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.

Beoogde retailbelegger

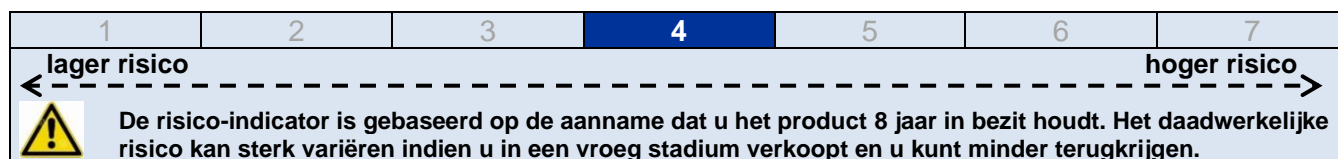
Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6 296	€ 4 050	€ 2 651
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,04%	-20,23%	-15,29%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 060	€ 7 649	€ 7 747
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,40%	-6,48%	-3,14%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 059	€ 11 857	€ 14 371
	Gemiddeld rendement per jaar	0,59%	4,35%	4,64%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12 416	€ 18 179	€ 26 365
	Gemiddeld rendement per jaar	24,16%	16,12%	12,88%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10 265	€ 11 857	€ 14 371

Deze tabel laat zien hoeveel geld u terug zou kunnen krijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 752	€ 1 527	€ 3 075
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,65%	3,62%	3,29%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,33%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,96%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Global Allocation Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Global Allocation Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende BlackRock Global Allocation Fund (ISIN-code: LU0212925753) dat beheerd wordt door fondsbeheerder BlackRock (Luxembourg) S.A.

Het fonds 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, obligaties en cash, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot-laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico			hoger risico →			
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 048	€ 6 863	€ 5 871
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,52%	-8,98%	-6,64%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 678	€ 8 038	€ 7 414
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,22%	-5,31%	-3,67%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 560	€ 9 740	€ 9 720
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,40%	-0,66%	0,35%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 495	€ 11 762	€ 12 702
	Gemiddeld rendement per jaar	4,95%	4,14%	3,03%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 755	€ 9 740	€ 9 720

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 726	€ 1 373	€ 2 494
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,33%	3,51%	3,19%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,31%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,88%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Investissement Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Investissement Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds Carmignac Investissement (ISIN-code: FR0010148981) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Carmignac Gestion.

Het fonds richt zich tot de dynamische belegger. Het belegt voor minstens 60% van de netto-activa 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico					hoger risico →	
	De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.					

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6 676	€ 4 612	€ 3 238
	Gemiddeld rendement per jaar	-33,24%	-17,59%	-13,15%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 088	€ 7 113	€ 6 369
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,12%	-8,17%	-5,48%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 670	€ 10 117	€ 10 461
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,30%	0,29%	0,56%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 11 425	€ 14 222	€ 16 977
	Gemiddeld rendement per jaar	14,25%	9,20%	6,84%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 867	€ 10 117	€ 10 461

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 763	€ 1 532	€ 2 858
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,72%	3,86%	3,54%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	3,22%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Patrimoine Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Patrimoine Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds Carmignac Patrimoine (ISIN-code: FR0010135103) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Carmignac Gestion.

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

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat belegt obligaties en aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot-laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico						hoger risico →
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 7 940	€ 6 658	€ 5 653
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,60%	-9,58%	-6,88%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 626	€ 7 824	€ 7 013
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,74%	-5,95%	-4,34%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 497	€ 9 462	€ 9 166
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,03%	-1,37%	-1,08%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 392	€ 11 374	€ 11 907
	Gemiddeld rendement per jaar	3,92%	3,27%	2,21%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 691	€ 9 462	€ 9 166

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 740	€ 1 420	€ 2 553
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,46%	3,66%	3,35%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,31%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	3,04%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Sécurité Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Sécurité Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds Carmignac Sécurité (ISIN-code: FR0010149120) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Carmignac Gestion.

De portefeuille van het fonds 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 obligatie-beleggingen 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 netto-activa. 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7	
← lager risico							hoger risico →
	De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 235	€ 9 113	€ 8 861
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,65%	-2,30%	-1,50%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 340	€ 9 224	€ 8 909
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,60%	-2,00%	-1,43%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 511	€ 9 559	€ 9 367
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,89%	-1,12%	-0,81%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 671	€ 9 892	€ 9 836
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,29%	-0,27%	-0,21%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 705	€ 9 559	€ 9 367

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 643	€ 1 039	€ 1 812
Effect op rendement (RIY) per jaar	6,47%	2,67%	2,35%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,31%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,04%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

European Growth Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds European Growth Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds European Growth Fund (ISIN-code: LU0296857971) dat beheerd wordt door fondsbeheerder FIL Investment Management (Luxembourg) S.A..

Het fonds is bij uitstek een aandeleselectiefonds. 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico					hoger risico →	
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6 200	€ 3 902	€ 2 499
	Gemiddeld rendement per jaar	-38,00%	-20,97%	-15,92%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 068	€ 7 503	€ 7 359
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,32%	-6,93%	-3,76%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 943	€ 11 366	€ 13 223
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,57%	3,25%	3,55%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12 175	€ 17 104	€ 23 605
	Gemiddeld rendement per jaar	21,75%	14,36%	11,33%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10 146	€ 11 366	€ 13 223

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 750	€ 1 511	€ 2 979
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,62%	3,65%	3,32%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,33%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,99%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Agressor Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Agressor Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende fonds Agressor (ISIN-code: FR0010321802) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Financière de l'Echiquier.

Het fonds beoogt rendement op lange termijn door, via aandelen- selectie 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.


Beoogde retailbelegger

Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico						→ hoger risico
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6 585	€ 4 454	€ 3 065
	Gemiddeld rendement per jaar	-34,15%	-18,31%	-13,74%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 7 850	€ 6 639	€ 5 718
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,50%	-9,37%	-6,75%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 615	€ 9 929	€ 10 088
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,85%	-0,18%	0,11%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 11 689	€ 14 737	€ 17 663
	Gemiddeld rendement per jaar	16,89%	10,18%	7,37%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 811	€ 9 929	€ 10 088

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 848	€ 1 869	€ 3 514
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,59%	4,75%	4,43%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	4,11%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Activ Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Activ Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds BFI Activ (CHF) (ISIN-code: LU0127027448) dat beheerd wordt door fondsbeheerder MDO Management Company S.A.

Het fonds 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.

Beoogde retailbelegger


Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in obligaties en aandelen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot-laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**

1	2	3	4	5	6	7
← lager risico						hoger risico →
 De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 8 jaar in bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 136	€ 6 859	€ 5 811
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,64%	-8,99%	-6,56%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 821	€ 8 584	€ 8 532
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,79%	-3,74%	-1,96%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 688	€ 10 538	€ 11 474
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,12%	1,32%	1,73%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 903	€ 13 256	€ 15 813
	Gemiddeld rendement per jaar	9,03%	7,30%	5,90%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigen kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 886	€ 10 538	€ 11 474

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende Perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 697	€ 1 277	€ 2 395
Effect op rendement (RIY) per jaar	7,05%	3,18%	2,87%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,33%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,54%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

C-Quadrat Arts Balanced Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds C-Quadrat Arts Balanced Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds BFI C-Quadrat Arts Balanced (ISIN-code: LU0740981344) dat beheerd wordt door fondsbeheerder MDO Management Company S.A.

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 investeert tot 60% in aandelenfondsen en hier-naast in vastrentende en monetaire fondsen. Eens een trendwijziging werd vastgesteld, worden de beleggingen gewijzigd naar andere fondsen (hierbij is een reductie van het gedeelte in aandelenfondsen tot 0% mogelijk). Dit wordt gedaan om mogelijke verliezen te beperken.

Beoogde retailbelegger

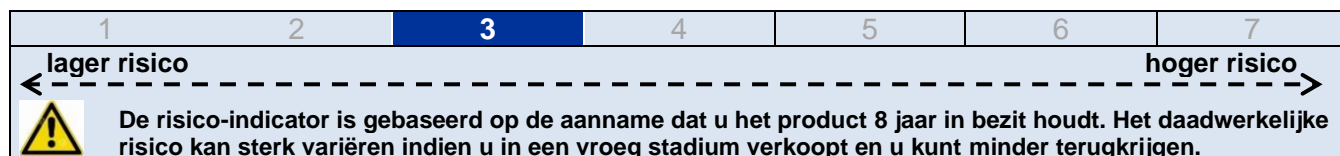
Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen-, obligatie- en monetaire fondsen, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een middelgroot-laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 132	€ 7 018	€ 6 067
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,68%	-8,47%	-6,05%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8 965	€ 8 874	€ 8 875
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,35%	-2,94%	-1,48%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 725	€ 10 431	€ 11 148
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,75%	1,06%	1,37%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10 514	€ 12 219	€ 13 955
	Gemiddeld rendement per jaar	5,14%	5,14%	4,25%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 924	€ 10 431	€ 11 148

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 796	€ 1 676	€ 3 200
Effect op rendement (RIY) per jaar	8,06%	4,17%	3,85%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	3,53%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

Euro Cash Fund

Beleggingsbeleid

De activa van het interne beleggingsfonds Euro Cash Fund zijn voor 100% belegd in het onderliggende beleggingsfonds C+F Euro Cash (ISIN-code: BE6251898548) dat beheerd wordt door fondsbeheerder Capfi Delen Asset Management.

Het fonds belegt vooral 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.

Het Euro Cash Fund kan ook worden gebruikt om uw activa tijdelijk in onder te brengen, bv. wanneer u uit een tak23-fonds bent gestapt, maar nog geen definitieve beslissing hebt genomen over uw mogelijke beleggingsopties. Er wordt geen beheersvergoeding toegepast in het Euro Cash Fund.

Beoogde retailbelegger

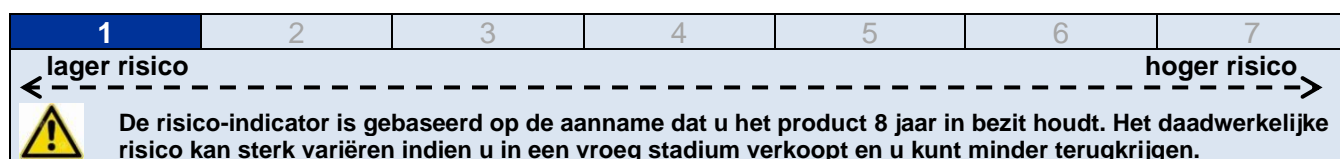
Dit tak23-fonds richt zich tot de retailbelegger met kennis en praktische ervaring op het vlak van tak23-fondsen die kiest voor het rendement van een beleggingsfonds dat belegt in thesaurie-instrumenten, beschikt over een beleggingshorizon van minstens 8 jaar en bereid is om een heel laag beleggingsrisico te dragen.

Aanbevolen periode van bezit

De aanbevolen periode van bezit is 8 jaar.

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

- **Risico-indicator**



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is de laagste risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen uitbetalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

- **Prestatiescenario's**

Belegging 10 000 EUR		1 jaar	4 jaar	8 jaar
Scenario's bij leven				
Stressscenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 534	€ 9 706	€ 9 687
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,66%	-0,74%	-0,40%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 468	€ 9 428	€ 9 132
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,32%	-1,46%	-1,13%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 482	€ 9 455	€ 9 170
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,18%	-1,39%	-1,08%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9 496	€ 9 484	€ 9 210
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,04%	-1,31%	-1,02%
Scenario bij overlijden				
Overlijden	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9 675	€ 9 455	€ 9 170

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 8 jaar, in verschillende scenario's, als u 10 000 EUR inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

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

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van deze beleggingsoptie voor 3 verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u eenmalig 10 000 EUR inlegt.

Deze getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd			
Belegging 10 000 EUR Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 4 jaar	Indien u verkoopt na 8 jaar
Totale kosten	€ 480	€ 396	€ 537
Effect op rendement (RIY) per jaar	4,79%	1,01%	0,70%

Onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en verklaart de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,32%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het omvat eveneens de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	0%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,38%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen, zoals aangegeven in de tabel hierboven.

4. Andere contractuele informatie over Invest

Om aan onze wettelijke informatieplicht te voldoen, vindt u in dit hoofdstuk andere contractuele informatie die niet alsdusdanig is opgenomen in het Essentiële-informatiedocument, maar die ook belangrijk is voor een goed en volledig begrip van Invest.

4.1 Kosten

In dit hoofdstuk worden, waar nodig, de concrete toepassingsmodaliteiten nader toegelicht van de kosten die reeds werden vermeld onder de rubrieken 'Wat zijn de kosten?' en 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' van het Essentiële-informatiedocument Invest en van deze Bijlage.

- Instapkosten:
 - maximaal 2,50% voor premies tot 100 000 EUR
 - maximaal 2,00% voor premies vanaf 100 000 EUR
- Uitstapkosten: geen op de einddatum van de polis of bij overlijden van de verzekerde.
- Afkoopkosten
 - Algemeen

De polis kan op elk ogenblik geheel of gedeeltelijk worden afgekocht.
De minimale afkoop bedraagt 1 250 EUR.
Na een gedeeltelijke afkoop mag:

 - de totale reserve in de polis niet lager zijn dan 2 500 EUR
 - de reserve per gekozen fonds niet kleiner zijn dan 1 250 EUR.
 - Waardecorrectie Tak21-rekening

Als op het moment van de afkoop de OLO-rente voor de nog resterende duur van de eerste garantieperiode van 8 jaar hoger is dan bij het begin, kan er een waardecorrectie worden toegepast. Voor daaropvolgende garantieperiodes wordt deze waardecorrectie steeds beperkt tot 5%.
 - Afkoopkosten gedurende volgende garantieperiodes voor de Tak21-rekening en de Tak21-rekening 0 %

Deze afkoopkosten worden op dezelfde wijze berekend als tijdens de eerste garantieperiode van 8 jaar, maar zij kunnen nooit meer bedragen dan 5% van de af te kopen reserve.
 - Kosteloze afkoop

Eenmaal per kalenderjaar kan 15% van de reserve, met een absoluut maximum van 25 000 EUR, worden afgekocht zonder enige afkoopkost of waardecorrectie.
 - Opname zonder afkoopkost

Indien een van de in de Algemene Voorwaarden opgesomde sociale gebeurtenissen zich voordoet, kan de polis worden afgekocht zonder afkoopkost, maar met toepassing, indien nodig, van hogervermelde waardecorrectie.
 - Afkoopkosten bij maandelijkse afkopen

Bij minder dan 12 opeenvolgende gedeeltelijke afkopen zijn de afkoopkosten van toepassing.
Vanaf 12 opeenvolgende gedeeltelijke afkopen wordt een afkoopkost toegepast van 2% op het maandelijkse afkoopbedrag.
Maandelijkse afkopen zijn enkel mogelijk op schriftelijke aanvraag en op voorwaarde dat de reserve in het tak21-luik minstens 50 000 EUR bedraagt. Het bedrag van de maandelijkse afkoop bedraagt minimaal 500 EUR en maximaal 1/60 van de reserve van het volledige tak21-luik.
Het maandelijkse afkoopbedrag wordt evenredig verdeeld over de reserves die binnen het tak21-luik beschikbaar zijn.
- Overstappen

Na schriftelijk aanvraag kan de opgebouwde reserve van het tak21-luik geheel of gedeeltelijk worden overgebracht naar het tak23-luik en omgekeerd.
De minimale gedeeltelijke overstap bedraagt minimaal 1 250 EUR, met dien verstande dat het restbedrag van de rekening of dat fonds waaruit men stapt, eveneens minimaal 1 250 EUR bedraagt.

4.2 Looptijd van de polis

Naar keuze:

- onbepaalde looptijd;
- bepaalde looptijd van 8 jaar.

Baloise Insurance kan de polis niet eenzijdig opzeggen.

De polis eindigt op de einddatum, bij volledige afkoop of bij het overlijden van de verzekerde.

4.3 Garantieperiode

- **Eerste garantie periode**

Indien de polis geheel of gedeeltelijk in tak21 wordt opgestart, begint de eerste garantieperiode op de aanvangsdatum vermeld in de Bijzondere Voorwaarden en eindigt 8 jaar na de laatste dag van de maand volgend op de maand waarin de aanvangsdatum valt. Valt de aanvangsdatum op de eerste dag van de maand, dan eindigt de garantieperiode 8 jaar na de laatste dag van die maand.

In geval van een bijstorting of een overstap uit tak23, gaat de eerste garantieperiode in op de dag waarop het bedrag van de bijstorting of overstap in tak21 toekomt en eindigt 8 jaar na de laatste dag van de maand die volgt op de maand van die bijstorting of overstap. Komt het bedrag echter toe op de eerste van de maand, dan eindigt de garantieperiode 8 jaar na de laatste dag van die maand.

Als tijdens de eerste garantieperiode een volledige uitstap uit tak21 plaatsvindt, geeft een nieuwe instap in tak21, opnieuw aanleiding tot de start van een eerste garantieperiode.

- **Volgende garantie periode**

Neemt aanvang op de eerstvolgende dag na de einddatum van een vorige garantieperiode en eindigt 8 jaar na aanvang.

4.4 Premie

De minimale premie bedraagt 5 000 EUR (inclusief premietaksen)

Bijkomende stortingen zijn enkel mogelijk in een polis met onbepaalde duur. Deze bijstortingen bedragen minimaal 5 000 EUR.

De premie kan als volgt worden verdeeld:

- ofwel volledig in een of meer tak21-verzekeringsrekeningen;
- ofwel volledig in een of meer tak23-fondsen;
- ofwel gedeeltelijk in een of meer tak21-verzekeringsrekeningen en gedeeltelijk in een of meer tak23-fondsen waarbij steeds minimaal 10% van de betaalde premie per gekozen rekening of fonds moet worden belegd.

4.5 Fiscaliteit

Premietaks: 2% op de premie.

Fiscaal regime

Invest werd ontworpen als beleggingsverzekering en komt niet in aanmerking voor fiscale aftrekbaarheid.

Taxatie uitkering tak21

Omdat de premie niet fiscaal is vrijgesteld, vallen de uitkeringen of afkopen onder het regime van de roerende voorheffing.

Er is geen roerende voorheffing verschuldigd:

- bij overlijden;
- op afkopen en uitkeringen die gebeuren op meer dan 8 jaar na de activering van de tak21-verzekeringsrekening;
- indien er een overlijdensverzekering is afgesloten van minstens 130% van de gestorte premie, mits de verzekeringnemer ook verzekerde en begunstigde bij leven is.

Bij overstappen tussen twee tak21-verzekeringsrekeningen is er evenmin roerende voorheffing verschuldigd.

Als zij van toepassing is, bedraagt de roerende voorheffing 30%, toegepast op een belastbaar roerend inkomen dat wordt gevormd op basis van een rendement gerekend aan de wettelijke forfaitaire interestvoet van 4,75%.

Taxatie uitkering tak23-fondsen

Omdat de premies niet fiscaal worden vrijgesteld, worden de uitkeringen niet belast.

Bij overstappen tussen tak23-fondsen is er geen roerende voorheffing verschuldigd, maar wel bij een overstap van een tak21-verzekeringsrekening naar een tak23-fonds tijdens de eerste 8 jaar na de activering.

Successierechten

Het al dan niet verschuldigd zijn van successierechten bij het overlijden van de verzekeringnemer of de verzekerde, wordt bepaald in functie van de optredende partijen in de verzekeringsconfiguratie en eventueel door hun huwelijksvermogensstelsel.

Voor meer informatie verwijzen wij naar onze Informatiebrochure 'Fiscale aspecten van de levensverzekering'.

4.6 Informatie

Jaarlijks sturen wij u een rekeninguittreksel met de toestand op 1 januari. In dit rekeninguittreksel wordt de tussentijdse toestand die bij de laatste wijziging werd meegedeeld, als vertreksituatie genomen. Indien er geen wijzigingen tijdens het jaar werden doorgevoerd, is deze vertreksituatie de toestand op 1 januari van het vorige jaar.

5. Optionele waarborgen

U hebt de mogelijkheid om een van de onderstaande overlijdensverzekeringen te onderschrijven:

- de opgebouwde reserve met als minimum een vast bedrag naar keuze;
- de opgebouwde reserve met als minimum een bedrag van 130% van de gestorte premie (exclusief premietaks);
- de op gebouwde reserve, met als minimum de gestorte premie (exclusief premietaks).

Voormelde dekkingen zijn niet verplicht en bijgevolg niet automatisch in de polis inbegrepen.

De risicopremie van deze verzekeringen is afhankelijk van verschillende factoren zoals bv. de leeftijd van de verzekerde, zijn gezondheidstoestand, zijn beroep, de hoogte van overlijdenskapitaal. Meer informatie over onze segmentatiecriteria vindt u op www.baloise.be > Uw wettelijke bescherming.

Wij verwijzen u naar uw makelaar voor een gepersonaliseerde offerte.