

Tak23-fondsen Baloise Insurance

Beheerreglement

Inhoud

Inleiding	3	Evaluatieregels van een fonds en waarde-	
Betrokken verzekeringsproducten	3	bepaling van een eenheid	14
Beleggingsstrategie	3	Technische grondslagen van de tarifiering	15
European Equity Fund		Procedure bij afkoop	15
Global Opportunities Fund		Procedure bij overstap	15
Emerging Markets Fund		Procedure bij vereffening van een fonds	15
Global Allocation Fund		Informatie	15
Investissement Fund		Voorwaarden en modaliteiten van wijziging	
Patrimoine Fund		van dit reglement	15
Sécurité Fund			
European Growth Fund			
Agressor Fund			
Activ Fund			
C-Quadrat Arts Balanced Fund			
Euro Cash Fund			
Defensive Portfolio Fund			
Growth Portfolio Fund			
Documentatie			

Inleiding

In dit beheerreglement worden de beheeraspecten toegelicht van de tak23-fondsen die verbonden zijn met de hierna opgesomde levensverzekeringsproducten van Baloise Insurance. Wij bieden in deze producten 13 beleggingsfondsen aan. Bij de samenstelling van ons gamma hebben wij getracht rekening te houden met de sterk uiteenlopende behoeften en risicoprofielen die eigen zijn aan iedere belegger. Zo kan er geïnvesteerd worden in Europese aandelen, internationale aandelen en aandelen van opkomende markten. Maar er kan ook belegd worden in een ruim assortiment van obligaties. Verder vindt u in ons aanbod ook 6 gemengde fondsen en 1 cashfonds.

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

De opgegeven risicoklassen werden berekend op basis van de gegevens op 01/08/2016.

De samenvattingen van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van de externe beleggingsfondsen werden gemaakt aan de hand van informatie die op 01/09/2016 beschikbaar was. Bij elk fonds wordt de datum vermeld van de beschikbare versie.

Betrokken verzekeringsproducten

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

- Invest
- Invest 23
- Save Plan
- Junior Plan
- IPT
- VAPZ (enkel voor belegging van de winstdeelname)
- Sociaal VAP en RIZIV (enkel voor belegging van de winstdeelname)
- POZ

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

Beleggingsstrategie

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

Deze interne fondsen zijn open kapitalisatiefondsen en beleggen elk op hun beurt volgens een eigen beleggingsstrategie. Ieder fonds heeft een risicoklasse van 1 tot en met 7 die de volatiliteit van het respectievelijke fonds weergeeft. De volatiliteit is een maat om de gevoeligheid van koersschommelingen ten opzichte van de gemiddelde koers weer te geven. Deze wordt berekend via de 'Synthetic Risk and Reward Indicator' (SRRI) methode, zoals verplicht door het 'Committee of European Securities Regulators' (CESR). Hierbij is klasse 1 het minst gevoelig en klasse 7 het meest gevoelig aan schommelingen.

European Equity Fund

Oprichtingsdatum: 01/06/2009

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

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

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers.

Op 19/04/2016 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het European Equity Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Capfi Delen Asset Management

Naam van het fonds: C+F Euro Equities

ISIN-code van het fonds: BE6278334097

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van C+F Euro Equities d.d. 19/04/2016Doelstellingen en beleggingsbeleid

- C+F European Equity heeft tot doel uitsluitend te beleggen in beursgenoteerde Europese aandelen, met de grotere markt-kapitalisaties van de Europese beurzen. Zwakke munten zullen bovendien zoveel mogelijk vermeden worden.
- Het fonds kan tot maximaal 10 % van zijn netto-activa ontlenen voor zover het gaat om kortlopende ontleningen.
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald markt-gegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico of bescherming tegen dalende markten).
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 8 jaar op te nemen.

Global Opportunities Fund

Oprichtingsdatum: 01/06/2009

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

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

Het fonds is geschikt voor neutrale beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van Global Opportunities worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Capfi Delen Asset Management

Naam van het fonds: C+F Global Opportunities

ISIN-code van het fonds: BE6251900567

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van C+F Global Opportunities d.d. 07/04/2015Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

Emerging Markets Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Emerging Markets Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Naam van het fonds: BlackRock Emerging Markets Fund

ISIN-code van het fonds: LU0171275786

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BlackRock Emerging Markets Fund d.d. 10/02/2015

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

Global Allocation Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor neutrale beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Global Allocation Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Naam van het fonds: BlackRock Global Allocation Fund

ISIN-code van het fonds: LU0212925753

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BlackRock Global Allocation Fund d.d. 20/07/2015Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

Investissement Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

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

Het Investissement Fund richt zich tot de dynamische belegger. Het belegt voor minstens 60 % van de nettoactiva in internationale aandelen. De beleggingsstrategie heeft a priori geen beperkingen op het vlak van spreiding volgens zone, sector, type of omvang van de waarden. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Investissement Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Carmignac Gestion**Naam van het fonds:** Carmignac Investissement**ISIN-code van het fonds:** FR0010148981**Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Investissement d.d. 19/03/2015**

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is om via een actief en discretionair beleggingsbeleid zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 5 jaar.
- De referentie-indicator is de MSCI AC WORLD NR (USD), omgezet in euro, berekend met herbelegde nettodividenden.

- Het fonds behoort tot de categorie ‘internationale aandelen’; het belegt op financiële markten in de hele wereld en de belangrijkste rendementsbronnen zijn de volgende:
 - Aandelen: het fonds is te allen tijde voor ten minste 60 % van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen).
 - Valuta's: het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking. De nettoblootstelling aan valuta's kan maximaal 125 % van de nettoactiva bedragen.
 - Bij wijze van aanvulling kan het fonds beleggen in verhandelbare schuldbewijzen en in obligaties.

Overige informatie:

- De totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten ligt tussen -4 en +5. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Derivaten: om een blootstelling te verhogen en/of om de portefeuille te beschermen, kan het fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten (aandelen, rentevoeten, valuta's), die verhandeld worden op gereguleerde of onderhandse markten. Verhoogde blootstelling via transacties op de derivatenmarkten voor rentevoeten en aandelen is beperkt tot maximaal één keer de activa van het fonds.
- Het fonds kan maximaal 10 % van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICBE's beleggen.
- Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Patrimoine Fund

Oprichtingsdatum: 15/02/2011

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor neutrale beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Patrimoine Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Carmignac Gestion

Naam van het fonds: Carmignac Patrimoine

ISIN-code van het fonds: FR0010135103

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Patrimoine d.d. 19/03/2015

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.
- De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50 % de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD), omgezet in euro, berekend met herbelegde nettodividenden, en voor 50 % de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons. De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in euro voor de in euro luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen. Het fonds behoort tot de categorie ‘gediversifieerd’ en heeft als belangrijkste rendementsbronnen:
 - Aandelen: het fonds is voor maximaal 50 % van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle beurskapitalisaties, zonder geografische of sectorale beperkingen, met inbegrip van opkomende landen, voor maximaal 25 % van de nettoactiva).
 - Renteproducten: de nettoactiva van het fonds worden voor 50 tot 100 % in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligatiebeleggingen in het fonds zal ten minste ‘investment grade’ zijn volgens de beoordelingschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25 % van de nettoactiva uitmaken.
 - Valuta's: Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.

Overige informatie:

- De duration van de portefeuille ligt tussen -4 en +10. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Derivaten: Het fonds kan beleggen in converteerbare obligaties uit de eurozone, internationale markten en opkomende landen. Om een blootstelling te verhogen en/of te arbitreren en/of om de portefeuille te beschermen, kan het fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten (aandelen, rentevoeten, valuta's), die verhandeld worden op gereguleerde of onderhandse markten. Verhoogde blootstelling via transacties op de derivatenmarkten voor rentevoeten en aandelen is beperkt tot maximaal één keer de activa van het fonds.
- Het fonds kan maximaal 10 % van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICBE's beleggen.
- Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.

Sécurité Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor defensieve beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Sécurité Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Carmignac Gestion**Naam van het fonds:** Carmignac Sécurité**ISIN-code van het fonds:** FR0010149120**Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Carmignac Sécurité d.d. 19/03/2015**

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan.
- De referentie-indicator is de index Euro MTS 1-3 jaar. Deze index volgt de prestaties van de markt voor staatsobligaties in euro met een looptijd van 1 tot 3 jaar, met herbelegde coupons. Hij groepeert de prijzen die worden geleverd door meer dan 250 marktdeelnemers. Deze effecten omvatten de staatsobligaties van Oostenrijk, België, Nederland, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Ierland, Italië, Portugal en Spanje, en omvatten ook obligaties van semi-overheidsbedrijven.
- Het fonds behoort tot de categorie 'obligaties en andere schuldbewijzen in euro' en de portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die voornamelijk in euro luiden en obligaties met een variabele rente. De gewogen gemiddelde rating van de uitstaande obligaties is ten minste 'investment grade'. Het gedeelte bedrijfs- en staatsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade' is voor elke emittentencategorie beperkt tot 10 % van de nettoactiva. De duration van de portefeuille ligt tussen -3 en +4. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.

Overige informatie:

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

European Growth Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van European Growth Fund worden er dan ook in belegd:

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

Naam van het fonds: European Growth Fund

ISIN-code van het fonds: LU0296857971

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Fidelity Funds - European Growth Fund d.d. 06/02/2015

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau.
- Ten minste 70 % belegd in de aandelen van ondernemingen die genoteerd zijn aan Europese effectenbeurzen.
- Is vrij om te beleggen buiten de voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van het fonds.
- Kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds.
- Het fonds is vrij in het nemen van beleggingsbeslissingen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid.
- Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun aandelen in het fonds binnen 5 jaar te verkopen.
- Een belegging in dit fonds moet worden beschouwd als een langetermijnbelegging.

Agressor Fund

Oprichtingsdatum: 25/11/2011

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

Het Agressor Fund richt zich tot de zeer dynamische belegger. Het beoogt rendement op lange termijn door, via aandelenselectie en trading, vooral te investeren op Europese aandelenmarkten. Het fonds belegt zowel in small caps, mid caps als large caps van alle sectoren waarbij minimaal 60 % van de activa worden geïnvesteerd in Europese aandelen en maximaal 10 % in niet-Europese aandelen. Het fonds kan voor maximaal 25 % in obligaties en monetaire instrumenten beleggen. Voor het bereiken van zijn doelstelling kan het fonds beleggen in een of meer beleggingsfondsen met een gelijkaardige doelstelling.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor dynamische beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van Agressor Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Financière de l'Echiquier

Naam van het fonds: Agressor

ISIN-code van het fonds: FR0010321802

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van Agressor d.d. 16/01/2015

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Agressor, een ICBE in de classificatie 'Aandelen uit landen van de Europese Unie', is een dynamisch fonds dat streeft naar rendement op lange termijn door te beleggen op de Europese aandelenmarkten.
- De index CAC All Tradable is de indicator die representatief is voor het beleid van Agressor. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt. Hij vertegenwoordigt de evolutie van het geheel van de in euro uitgedrukte, in Frankrijk genoteerde sectoren en effecten. Hij wordt berekend in euro en de dividenden worden herbelegd.

- Het beleid van het fonds berust op een strenge effectenselectie (stock-picking) die het resultaat is van een proces van directe ontmoetingen met ondernemingen waarin het fonds belegt en handelstransacties op korte termijn al naargelang van de marktopportunities.
- Agressor belegt minimaal 60 % in Europese aandelen en maximaal 10 % in niet-Europese aandelen. Het fonds belegt in alle kapitalisaties en alle sectoren.

Andere informatie:

- De ICBE behoudt zich de mogelijkheid voor om maximaal 25 % van haar vermogen te beleggen in renteproducten. De betreffende obligaties hebben een rating van 'investment grade', namelijk van minimaal BBB- volgens Standard & Poor's of equivalent.
- De termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, kunnen bij wijze van uitzondering worden gebruikt om:
 - de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico, en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke aftakeling van het marktrendement verwacht;
 - de portefeuille soms bloot te stellen aan het aandelenrisico bij een groot aantal inschrijvingen. Het fonds is in geen geval voornemens een hefboomstrategie van de portefeuille inzake het aandelenrisico toe te passen.
- Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inbreng binnen 5 jaar terug te trekken.

Activ Fund

Oprichtingsdatum: 22/01/2013

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor neutrale beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Activ Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Baloise Asset Management Schweiz AG

Naam van het fonds: BFI Activ (CHF)

ISIN-code van het fonds: LU0127027448

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van het BFI Activ (CHF) d.d. 27/01/2015

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

C-Quadrat Arts Balanced Fund

Oprichtingsdatum: 01/10/2016

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

Dit fonds belegt als een dakfonds (d.i. een fonds van fondsen) wereldwijd in investeringsfondsen die de best mogelijke potentiële returns geven en dit in lijn met de financiële markt. Het fonds investeert tot 60 % in aandelenfondsen en hiernaast 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.

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor neutrale beleggers.

Op 01/10/2016 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van C-Quadrat Arts Balanced Fund wordt er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Baloise Asset Management Schweiz AG

Naam van het fonds: BFI C-Quadrat Arts Balanced (EUR)

ISIN-code van het fonds: LU0740981344

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van BFI C-Quadrat Arts Balanced (EUR) d.d. 01/10/2016

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het beleggingsdoel van het fonds bestaat erin om een positief rendement in euro's op lange termijn te halen met het belegde kapitaal op de nationale en internationale aandelen- en obligatiemarkten.
- Het fonds belegt in obligatiefondsen, geldmarktfondsen en fondsen vergelijkbaar met geldmarktfondsen en geldmarktfondsen, evenwel als in indexfondsen van obligaties en monetaire markten. In functie van de marktevolutie kan het fonds zijn volledige activa in bovenstaande categorieën beleggen.
- Tot 60 % van de activa kan belegd worden in aandelen, aandelenfondsen, gemengde fondsen en fondsen die andere markten volgen dan de obligatie- en geldmarkten. Het fonds kan dit percentage halen door maximaal 18 % van zijn nettoactief te beleggen in aandelen of daarmee vergelijkbare titels.
- De beleggingen kunnen gedaan worden in een andere munt dan de referentiemunt.
- Het fonds kan door middelen van afgeleide producten zijn portefeuille afdekken.
- Dit fonds is een dakfonds van waarin trendvolgend belegd wordt aan de hand van een mathematisch model.
- Aanbeveling: het fonds is niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om binnen de 7 jaar hun geld op te nemen.

Euro Cash Fund

Oprichtingsdatum: 14/07/2009

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

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

Beleggingshorizon: maximaal 5 jaar.

Het fonds is geschikt voor defensieve beleggers.

Op 01/08/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Euro Cash Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Capfi Delen Asset Management

Naam van het fonds: C+F Euro Cash

ISIN-code van het fonds: BE6251898548

Samenvatting van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) van C+F Euro Cash d.d. 07/04/2015

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds, een geldmarktfonds, belegt voornamelijk in thesaurie-instrumenten op korte termijn, uitgedrukt in euro, met een duration van minder dan één jaar, en in liquiditeiten. Het beleggingsbeleid bevat de vaste verbintenis om te streven naar een return die nauw aansluit bij die op de geldmarkt en het belangrijkste gedeelte van de middelen te beleggen in geldmarktinstrumenten.

- Het fonds mag volgens het beginsel van de risicospreiding tot 100 % van zijn activa beleggen in kortlopende effecten, liquide middelen en kortlopende schuldinstrumenten.
- Het fonds kan in totaal maximaal 10 % van zijn eigen activa investeren in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.
- Aanbeveling: Dit fonds is het meest geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Defensive Portfolio Fund

Oprichtingsdatum: 23/09/2015

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

Het fonds is geschikt voor defensieve tot neutrale beleggers.

Het Defensive Portfolio Fund wordt enkel aangeboden in de producten IPT en POZ en kan derhalve niet gekozen worden in andere producten.

Op 23/09/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Defensive Portfolio Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Capfi Delen Asset Management

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

ISIN-code van het fonds: BE6272000777

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer.
- Van Lanschot Bevek Defensive Portfolio A-Capitalisations zal hoofdzakelijk beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB). Minimaal 15 % en maximaal 50 % van de portefeuille zal belegd worden in aandelen (direct of indirect), beursgenoteerd vastgoed of indirect in grondstoffen en edele metalen via andere ICBE of AICB (op voorwaarde dat deze investeringen voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving).
- Het fonds kan in beperkte mate gebruikmaken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan een of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico, of bescherming tegen dalende markten)
- De aandeelhouders van het fonds genieten geen kapitaalgarantie.
- Dit fonds is niet gelinkt aan een index, maar het rendement wordt vergeleken met de categorie 75 % van Barclays EurAgg TR en 25 % FTSE Wld TR.
- Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 5 jaar.

Growth Portfolio Fund

Oprichtingsdatum: 23/09/2015

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

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

Beleggingshorizon: minimaal 8 jaar.

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

Het Growth Portfolio Fund wordt enkel aangeboden in de producten IPT en POZ en kan derhalve niet gekozen worden in andere producten.

Op 23/09/2015 voldoet het volgende externe beleggingsfonds aan deze doelstelling en de volledige activa van het Growth Portfolio Fund worden er dan ook in belegd:

Fondsbeheerder: Capfi Delen Asset Management

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

ISIN-code van het fonds: BE6276503214

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

Documentatie

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

Evaluatieregels van een fonds en waardebepaling van een eenheid

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

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

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

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

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

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

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

De bepaling van de inventariswaarde van de fondsen gebeurt wekelijks. Indien voor een fonds van dit principe wordt afgeweken, vermelden we de juiste regelmaat waarmee de waarde van een eenheid wordt berekend in de specifieke bepalingen van dat fonds.

De wekelijkse inventariswaarden van onze beleggingsfondsen worden dagelijks gepubliceerd op onze website www.baloise.be.

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

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

De bepaling van de inventariswaarde kan geschorst worden:

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

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

Technische grondslagen van de tarifiering

Van elke premiebetaling wordt een percentage afgenomen als instaptoeslag. Dit percentage wordt vermeld in de Bijzondere Voorwaarden van de polis of in de Pensioenovereenkomst voor IPT-verzekeringen.

Voor het Euro Cash Fund wordt geen beheertoeslag aangerekend. Voor de overige fondsen bedraagt de beheertoeslag 1 % per jaar. Telkens als de inventariswaarde van een fonds wordt berekend, wordt de beheervergoeding pro rata aangerekend en in mindering gebracht van de activa van het betreffende fonds.

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

Procedure bij afkoop

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

Procedure bij overstap

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

Procedure bij vereffening van een fonds

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

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

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

Informatie

Voor elk fonds wordt er een jaarlijks en een zesmaandelijks verslag gepubliceerd met de vermelding van de vermogenssituatie. Dit verslag is beschikbaar op de zetel van Baloise Insurance in Antwerpen. Op eenvoudig verzoek wordt het kosteloos aan de deelnemers van het fonds verstrekt.

Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement

De voorwaarden en modaliteiten van dit beheerreglement kunnen te allen tijde binnen Baloise Insurance aangepast worden door het Directiecomité, dat alle voorstellen hieromtrent aangereikt zal krijgen door het Beleggingscomité. Deze aanpassingen gelden vanaf de datum waarop het aangepaste beheerreglement kan worden geraadpleegd op onze website www.baloise.be. Het Directiecomité kan, in samenspraak met het Beleggingscomité, het externe fonds of de externe fondsen waarin de activa van een tak23-fonds werden ondergebracht, vervangen door andere fondsen die een beleggingspolitiek hebben die beantwoordt aan die van de interne beleggingsfondsen.

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

Dit document bevat detailinformatie die integraal deel uitmaakt van onze Financiële bijsluiter. Het moet dan ook steeds worden samengelezen met de wettelijke informatie van onze Financiële bijsluiters Save Plan, Invest, Invest 23 en Junior Plan, die gratis beschikbaar zijn op onze website www.baloise.be.