

# Beleggen

Productaanbod voor particulieren





# Uw kapitaal haalt een optimaal rendement

Beschikt u over een bedrag dat u gerust een aantal jaar kunt missen?

Onvoorziene kosten komen meestal op een slecht moment. Sommige uitgaven plant u best van tevoren. Het is dus verstandig om een financiële buffer achter de hand te houden. Maar hiervoor moet u slechts een beperkt bedrag reserveren. De rest van uw spaargeld moet de kans krijgen een optimaal rendement te behalen. Uw spaargeld moet stevig aangroeien, omdat u het later nog nodig zult hebben.

Beleggen en rentenieren.....	4
De verschillende rendementsformules.....	5
U maakt zelf de beleggingsmix.....	6
Tak23-fondsen .....	7
Invest 23 .....	11

# De beleggingsverzekering Invest

## Rendement halen op lange termijn

Van sparen naar beleggen, dat is niet zo'n grote stap. Beleggen kan al vanaf 5.000 euro. Waarom zouden u en uw partner een bedrag willen beleggen? De redenen kunnen heel gevarieerd zijn: een eigen woning, een tweede verblijf, uw aanvullend pensioenkapitaal. Of gewoon om de kinderen later op weg te zetten in het leven. Maar beleggen loont pas echt op lange termijn, u moet rekenen op minimaal 8 jaar. En liefst nog langer.

## Rendement halen in alle marktomstandigheden

In de ideale wereld kunt u beleggen tegen een hoge interestvoet die gedurende een heel lange periode gegarandeerd wordt. Maar in de realiteit gebeurt het soms dat de rente zo laag staat dat u niet eens de inflatie kunt kloppen. En u dus eigenlijk koopkracht verliest. U kunt een performant beleggingsfonds (tak23) inschakelen voor een hoger potentieel rendement wanneer u geconfronteerd wordt met lage gewaarborgde interestvoeten. Denkt u dat uw beleggingsfonds over zijn hoogtepunt heen is, schakelt u terug naar de veiligheid van een gewaarborgd rendement (tak21).

Maar wat voor u de optimale beleggingsmix is op een bepaald moment, wordt echter in de eerste plaats bepaald door uw beleggersprofiel en uw doelstellingen op korte en lange termijn.

Met Invest van Baloise Insurance kunt u uw geïnvesteerde kapitaal meer laten opbrengen.

## Rentenieren

### Uw spaargeld zorgt voor een aanvullend inkomen

Hebt u een rentenierskapitaal ter beschikking? Misschien hebt u al jaren geld opzij gelegd of levert uw groepsverzekering of pensioenspaarplan een mooi kapitaal op. Misschien hebt u geërfd? Of een huis verkocht om zo over extra financiële middelen te beschikken? Hoe dan ook, dat extra kapitaal kan gebruikt worden voor een extra periodiek inkomen om uw levensstandaard op te krikken.



## De verschillende rendementsformules

Invest is een levensverzekering waarbij u de nettopremie kunt investeren in een tak21-rekening en/of in tak23-fondsen.

### Tak21-rekening + winstdeelname

Went u de bescherming van uw geïnvesteerde kapitaal? En de zekerheid van een vast minimumrendement, eventueel vermeerderd met een jaarlijkse winstdeelname? Dan kiest u voor deze tak21-rekening. Het bedrag van de variabele winstdeelname kan herbelegd worden in dezelfde tak21-rekening of in tak23-fondsen.

---

### Tak21 rekening 0 % + winstdeelname

Wilt u de bescherming van uw geïnvesteerde kapitaal combineren met een potentieel hoger rendement? Dan opteert u voor de formule zonder vaste minimuminterest. De volledige beleggingsopbrengst wordt dan uitgekeerd onder de vorm van 'winstdeelname'.

- Doordat er geen rendementsgarantie wordt gegeven, krijgen de financiële beheerders meer ruimte voor een dynamischer beheer van de beleggingsportefeuille. Zo kunt u profiteren van het rendementspotentieel van de financiële markten. De winstdeelname kan herbelegd worden in dezelfde tak21-rekening of in de tak23-fondsen.

---

### Tak23-fondsen

Via deze verzekeringsfondsen van Baloise Insurance kunt u beleggen in externe beleggingsfondsen van gerenommeerde fondsbeheerders. Uw spaarcenten genieten zo de expertise van verschillende vermogensbeheerders. Hun beleggingskennis en ervaring zijn meestal exclusief voorbehouden voor de grote vermogens.

De waarde en het rendement van deze tak23-fondsen is echter nooit gegarandeerd. Bij beleggingsfondsen is er (bijna) altijd sprake van beleggingsrisico. De waarde van het beleggingsfonds wordt uitgedrukt in de inventariswaarde en die waarde varieert continu. De actuele waarde van uw beleggingsverzekering is dus ook afhankelijk van deze koersevolutie.



## U maakt zelf de beleggingsmix



U kunt beleggen in de tak21-rekening, de tak21-rekening 0 %, de tak23-fondsen of een combinatie hiervan.

Invest is een combinatieproduct, u kunt combinaties maken met meerdere beleggingsvormen.

Vaak zal het nodig zijn om uw beleggingsstrategie later bij te sturen in functie van gebeurtenissen in de persoonlijke levenssfeer.

Als u over een lange beleggingshorizon beschikt, komen in principe alle rendementsformules in aanmerking.

De optimale beleggingsstrategie zal in belangrijke mate bepaald worden door uw risicoprofiel.

Om het potentieel rendement van uw belegging op een veilige manier te verhogen, zijn er verschillende mogelijkheden:

### Winstdeelname in tak23

Baloise Insurance kan u jaarlijks, voor het spaargeld dat u belegde in tak21, een variabele winstdeelname uitkeren. Deze winstdeelname kunt u herbeleggen in tak23. Zo geven gerenommeerde vermogensbeheerders uw spaarpotje een bescheiden duwtje in de rug.

### Tak21-rekening 0 %

U vraagt Baloise Insurance om uw tak21-rekening op een meer dynamische manier te beheren. In goede beursjaren mag u de rendementsverwachting hoger stellen.

### Combinatie tak21/ tak23

De ideale methode om een hoger rendement te halen op het einde van de rit is door een gedeelte van uw spaargeld rechtstreeks te beleggen in tak23. Welk percentage hangt uiteraard af van uw persoonlijk risicoprofiel. Uw belegging spreiden over verschillende vermogensbeheerders is de verstandigste zet die u kunt doen.

# Tak23-fondsen

## Onafhankelijke vermogensbeheerders

Baloise Insurance selecteerde beleggingsfondsen van verschillende gerenommeerde fondsbeheerders. Ook bij de samenstelling van ons fondsgamma was veiligheid het uitgangspunt. We kozen voornamelijk globale aandelen- en gemengde fondsen met een doorgedreven spreiding van de beleggingen in portefeuille. Het zijn actief beheerde fondsen die mooie historische rendementen kunnen voorleggen. Deze beleggingsfondsen zijn gevestigde waarden en de beheerders zijn experts die de marktsituatie op de voet volgen.

## Aandelenfondsen

### European Equity Fund

Vermogensbeheerder is **Capfi Delen AM**

Beleggingsfonds dat belegt in beursgenoteerde Europese aandelen met de grotere marktkapitalisaties van de Europese beurzen. Beleggingen in aandelen die uitgedrukt zijn in zwakke munten zullen zoveel mogelijk vermeden worden.

Risicoklasse: 1 2 3 [4] 5 6 7

### Emerging Markets Fund

Vermogensbeheerder is **BlackRock**

Beleggingsfonds dat minstens 70 % investeert in aandeleneffecten 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.

Risicoklasse: 1 2 3 [4] 5 6 7

### Investissement Fund

Vermogensbeheerder is **Carmignac Gestion**

Beleggingsfonds dat minstens 60 % in internationale aandelen belegt. De beleggingsstrategie heeft a priori geen beperkingen op vlak van spreiding volgens zone, sector, type of omvang van de waarden.

Risicoklasse: 1 2 3 [4] 5 6 7

### European Growth Fund

Vermogensbeheerder is **Fidelity International**

Europese aandelen

De portefeuille wordt louter opgebouwd op basis van de selectie van de individuele aandelen met hoog potentieel, zonder beleggingsbeperkingen.

Risicoklasse: 1 2 3 [4] 5 6 7

### Agressor Fund

Vermogensbeheerder is **Financière de l'Echiquier**

Beleggingsfonds dat rendement beoogt 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 % wordt geïnvesteerd in Europese aandelen en maximaal 10 % in niet-Europese aandelen. Het fonds kan voor maximaal 40 % in obligaties en monetaire instrumenten beleggen.

Risicoklasse: 1 2 3 [4] 5 6 7

## Liquiditeitenfonds

### Euro Cash Fund

Vermogensbeheerder **Capfi Delen AM**

Beleggingsfonds dat vooral belegt 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.

Risicoklasse: [1] 2 3 4 5 6 7

# Tak23-fondsen

## Gemengde fondsen

### Global Opportunities Fund

Vermogensbeheerder is **Capfi Delen AM**

Beleggingsfonds met een wereldwijd gespreide portefeuille van diverse financiële instrumenten waarbij een actief beheer gevoerd zal worden 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.

Risicoklasse: 1 2 [3] 4 5 6 7

### Global Allocation Fund

Vermogensbeheerder is **BlackRock**

Beleggingsfonds dat in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70 % van zijn totale activa belegt 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.

Risicoklasse: 1 2 [3] 4 5 6 7

### Patrimoine Fund

Vermogensbeheerder is **Carmignac Gestion**

Beleggingsfonds dat belegt in internationale aandelen en obligaties over de hele wereld.

Het streeft naar een absoluut en regelmatig rendement via een actief beheer zonder voorafgaande beperkingen voor wat betreft 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.

Risicoklasse: 1 2 [3] 4 5 6 7

### Activ Fund

Vermogensbeheerder is **Baloise Fund Invest**

Beleggingsfonds dat belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille 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 kapitaal aangroei. Het fonds kan ook liquiditeiten aanhouden. De nettopremies worden belegd in het fonds BFI Activ (CHF) dat uitgedrukt is in Zwitserse Frank.

Risicoklasse: 1 2 [3] 4 5 6 7

### C-Quadrat Arts Balanced Fund

De vermogensbeheerder is **Baloise Fund Invest**.

Beleggingsfonds dat belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille in de activaklassen van aandelen- en obligatiefondsen en monetaire fondsen. Hierbij is het gedeelte dat belegd wordt in aandelen(fondsen) of gelijkaardige titels beperkt tot maximaal 60 % (deze blootstelling kan ook naar 0 % teruggebracht worden).

Om de beleggingsstrategie te bepalen, wordt er gebruik gemaakt van een wiskundig model dat trends op de financiële markten oppikt.

Risicoklasse: 1 2 [3] 4 5 6 7

## Obligatiefonds

### Sécurité Fund

Vermogensbeheerder **Carmignac Gestion**

De portefeuille van Sécurité Fund bestaat hoofdzakelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (voornamelijk uitgedrukt in euro) 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). Het aandeel van obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' is beperkt tot 10 %.

Risicoklasse: 1 [2] 3 4 5 6 7



# Invest volgt de levenscyclus

## De beleggingsstrategie aanpassen of switchen

Wilt u in de loop van het contract de door u gekozen beleggingsmix veranderen? Of wenst u de investering in een specifiek tak23-fonds af te bouwen? U kunt op elk moment de spaarreserve geheel of gedeeltelijk overdragen van het door u gekozen tak23-fonds naar de tak21-rekening of een ander tak23-fonds. U kunt ook switchen van de tak21-rekening naar een tak23-fonds. Ten slotte kan de reserve ook geheel of gedeeltelijk worden overgedragen van de ene tak21-rekening naar de andere.

### Veiligstellen van de winst

U hebt een deel van de premies geïnvesteerd in een tak23-fonds en volgt de koersevolutie van dit fonds op de voet. U denkt dat de tijd aangebroken is om de bereikte winst veilig te stellen, geeft een verkoopopdracht voor (een deel van) uw beleggingseenheden en transfereert dit bedrag (eenmaal per jaar) naar een tak21-rekening.

### Herbalanceren

Stel, de gekozen beleggingsstrategie bij de start van het pensioenplan was 50/50 voor de verhouding tak21-rekening/tak23-fonds. Na een aantal jaren merkt u dat de verhouding geëvolueerd is naar 35/65. U geeft de opdracht om een deel van het kapitaal belegd in het tak23-fonds, te switchen naar de tak21-rekening, zodat de oorspronkelijke beleggingsstrategie 50/50 wordt hersteld.

### Anticiperen op uw pensionering

Als u bij pensionering wilt beschikken over uw pensioenreserve, moeten de onderliggende beleggingen verkocht worden. Het is niet onmogelijk dat de inventariswaarde van de tak23-fondsen op dat moment tegen een onaantrekkelijk koersniveau noteert. Daarom switcht u in de jaren vóór uw pensionering de pensioenreserve van de tak23-fondsen geleidelijk, naar een tak21-rekening. Zo kunt u uw aanvullend pensioenkapitaal veiligstellen tijdens die laatste periode.



## Kapitaalgarantiefonds

U kunt in samenspraak met uw verzekeringsmakelaar, eenvoudig en transparant, een 'kapitaalgarantiefonds' samenstellen. In deze beleggingsstrategie zorgt het tak21-gedeelte op lange termijn voor de kapitaalgarantie, terwijl het tak23-gedeelte voor het hoger potentieel rendement zorgt.

## Een bedrag opnemen

Stel, u hebt plots een bedrag nodig voor een onvoorziene uitgave. U kunt dan op elk ogenblik de reserve geheel of gedeeltelijk opnemen.

### Voordelig uitstappen

- Jaarlijks eenmaal 15 % van de reserve opnemen (maximaal 25.000 EUR).
- 3 jaar na het onderschrijven van het contract een bedrag opnemen uit de tak21-rekening (onder voorwaarden), en (altijd) uit een tak23-fonds. U moet dan wel de afweging maken of de timing opportuun is om eenheden van het betreffende fonds te verkopen.
- Bij opname naar aanleiding van een gebeurtenis zoals pensionering, invaliditeit, werkloosheid, aankoop van een woning (en andere).

**Gedetailleerde informatie over alle kosten vindt u op pagina 13.**

## Partners kunnen ook samen beleggen

Wenst u geld uit een gemeenschappelijk vermogen te beleggen? Duid dan uw partner als 2e verzekeringnemer aan. Spaargeld opnemen of switchen, kan dan enkel als u beiden akkoord gaat.

Door beiden op te treden als verzekerden, zorgt u ervoor dat het opgebouwde spaarbedrag bij overlijden rechtstreeks aan de overlevende partner toekomt.

- 
- Bij het onderschrijven van een contract Invest is het belangrijk om even stil te staan bij de aanduiding van verzekeringnemer, verzekerde en de begunstiging. Een levensverzekering geeft de verzekeringnemer de mogelijkheid om, binnen de wettelijke grenzen, een kapitaal toe te kennen aan een of meerdere door hem gekozen begunstigde(n).
- 

## Rentenieren

U wilt een extra maandelijks inkomen?

Invest is een modulaire beleggingsverzekering waarbij u ook kunt kiezen voor periodieke uitkeringen. Zo kunnen we u, telkens voor periodes van 8 jaar, een extra maandelijks inkomen garanderen.

Uw makelaar helpt u om een optimaal inkomensplan op te maken. Hij maakt berekeningen, zodat u precies weet welk inkomen u krijgt en wat er naderhand overblijft.

Uw maandelijks inkomen hangt af van verschillende factoren:

- Het totaalbedrag dat u investeert.
- De interestgarantie bij de start van uw inkomensplan.
- De periode waarin u over een extra inkomen wilt beschikken.
- Het bedrag dat u aan het einde nog wilt overhouden.

## Zorgen voor uw nabestaanden

Een doordachte investeringsstrategie is belangrijk, maar vergeet uw nabestaanden niet.

### Tak23-fondsen

De bijkomende Overlijdensverzekering zorgt ervoor dat bij het overlijden van de verzekerde, de begunstigde minimaal 100 % van het oorspronkelijk in tak23 geïnvesteerde kapitaal ontvangt.

### Tak21-rekening

Dankzij de bijkomende Overlijdensverzekering ontvangen uw nabestaanden 130 % van de geïnvesteerde premie.

Maar u kunt er ook voor opteren dat bij overlijden minimaal een door u gekozen overlijdenskapitaal wordt uitgekeerd.

# De beleggingsverzekering Invest 23



**Wilt u een beleggingsverzekering die specifiek ontworpen is voor investeringen in tak23-fondsen?**

**Beleggen via Invest 23 verloopt erg flexibel:**

- geen vaste eindvervaldag;
- bijstorten kan al vanaf 300 euro;
- na 3 jaar kunt u voordelig kapitaal opvragen.

Het uiteindelijke rendement van een investering in fondsen wordt sterk bepaald door de timing van aankoop of verkoop. Maar niemand weet vooraf, met zekerheid, wat het juiste moment voor een aankoop of verkoop is.

De beleggingsverzekering Invest 23 laat u toe om gradueel bijv. uw aandelenposities op te bouwen met vrije stortingen in beleggingsfondsen (tak23). Als u dit gedurende een lange periode doet, koopt u niet enkel tegen mogelijk hoge koersen, maar koopt u ook op de momenten dat deze koersen laag staan. Bij lage koersen verwerft u meer eenheden van uw tak23-fonds voor dezelfde premie. Dergelijke strategie zet een flinke hefboom onder uw rendement.

## Meer uitleg over Invest

### Wat is Invest?

Invest van Baloise Insurance is een multi-optionele individuele levensverzekering (tak21 en tak23) die door 1 of 2 verzekeringnemers kan worden onderschreven op het hoofd van 1 of 2 verzekerden.

Een multi-optionele polis biedt aan de verzekeringnemer de mogelijkheid om op soepele wijze de voor hem meest geschikte verhouding te bepalen tussen het gewaarborgde rendement van de tak21-verzekeringsrekening en het eventueel hogere, maar niet gewaarborgde, rendement van één of meer tak23-beleggingsfondsen.

Volgende opties zijn mogelijk:

- ofwel volledig in tak21;
- ofwel volledig in één of meer tak23-fondsen (min. 10 % per gekozen fonds);
- ofwel gedeeltelijk in tak21 en één of meer tak23-fondsen (min. 10 % per gekozen fonds en per tak21-verzekeringsrekening).

De keuze voor een welbepaalde optie gebeurt best na overleg met uw makelaar zodat deze kan rekening houden met uw concrete financiële situatie, kennis, ervaring en met uw spaar- en beleggingsdoelstellingen.

Bovendien kan een aanvullende overlijdensverzekering worden onderschreven met als overlijdenskapitaal:

- ofwel de opgebouwde reserve met een vast minimumbedrag naar keuze;
- ofwel de opgebouwde reserve, met als minimum 130 % van de gestorte premie (exclusief premietaks);
- ofwel de opgebouwde reserve met als minimum de gestorte premies (exclusief premietaks).

Met 'reserve' wordt het op een bepaald moment opgebouwde bedrag bedoeld, bestaande

- bij tak21-verzekeringen: uit de gekapitaliseerde nettopremies (verminderd met de beheerkosten) en de verworven winstdeling;
- bij tak23-verzekeringen: uit de met de nettopremies aangekochte eenheden van de door u gekozen beleggingsfondsen vermenigvuldigd met hun respectieve inventariswaarde (verminderd met de kosten).

### Wat is de beleggingsdoelstelling van Invest?

Invest van Baloise Insurance is er voor personen die:

- op een flexibele wijze wensen te beleggen in tak21-verzekeringen en tak23-fondsen;
- een beleggingshorizon hebben van 8 jaar of meer, maar die in welbepaalde omstandigheden snel en voordelig willen beschikken over hun opgebouwde reserve.
  - Een opname is volledig kosteloos tot beloop van 15 % van de reserve per jaar met een absoluut maximum van 25.000 EUR.
  - Een opname kan zonder afkoopvergoeding bij in de polisvoorwaarden opgesomde sociale gebeurtenissen zoals: huwelijk, wettelijke samenwonen, geboorte van een kind, bouwen of aankoop van een woning, werkloosheid, bij ernstige ziekte of invaliditeit. Bij een opname in deze situaties blijft een waardecorrectie steeds mogelijk.

Als beleggingsverzekering komt Invest niet in aanmerking voor fiscale optimalisatie.

### Wat is de looptijd van Invest?

Invest kan worden onderschreven:

- ofwel voor onbepaalde duur;
- ofwel voor een bepaalde looptijd van 8 jaar.

### Wat is het minimale premiebedrag?

De minimale premie bedraagt 5.000 EUR (inclusief premietaksen en kosten).

Bijkomende premiebetalingen van minimaal 5.000 EUR (inclusief premietaksen en kosten) zijn steeds mogelijk in een polis van onbepaalde duur.

## Wat zijn de te verwachten rendementen en waaruit bestaat onze prestatie?

### • Tak21-verzekeringsrekening

Het rendement bestaat uit de gekapitaliseerde opbrengst van de nettopremies aan de gewaarborgde interestvoet, eventueel vermeerderd met een winstdeling.

#### Tak21-rekening

De huidige gewaarborgde interestvoet op de nettopremie bedraagt (op 1 juni 2016): 0,65 %. De gewaarborgde rentevoet is vast voor een garantieperiode van 8 jaar, na het verstrijken van elke garantieperiode wordt er voor de volgende 8 jaar een nieuwe interestvoet bepaald.

#### Tak21-rekening 0 %

Opteert men voor de 'Tak21-rekening 0 %', dan bedraagt de gewaarborgde interestvoet 0 % voor de duur van een garantieperiode van 8 jaar. Hierdoor krijgt Baloise Insurance meer ruimte voor een dynamischer beheer dat ten goede kan komen van de eventuele winstdeling.

Jaarlijks beslist de Algemene vergadering van Baloise Insurance, in functie van de resultaten en de economische conjunctuur, welke winstdeling ze aan de gekozen tak21-rekening toekent. De toekenning van een winstdeling en het percentage van de winstdeling is vooraf onzeker, maar eens toegekend is zij definitief verworven.

#### Kapitaalgarantie

De uitkering van de gestorte premiebedragen, de verworven interesten en de verworven winstdeling is op elk tijdstip gewaarborgd door Baloise Insurance. Betaalde kosten en taksen zijn ten laste van de verzekeringnemer. Afhankelijk van het tijdstip van terugbetaling kunnen bovendien afkoopkosten worden afgehouden.

### • Tak23-fonds

Het rendement is afhankelijk van de prestaties van de door u gekozen beleggingsfondsen. Dit rendement is niet gewaarborgd en er wordt ook geen winstdeling toegekend.

De uitkering van de totale inventariswaarde van de gekozen fondsen is op elk tijdstip gewaarborgd door Baloise Insurance. Betaalde kosten en taksen zijn ten laste van de verzekeringnemer. In tegenstelling tot tak21-verzekeringen is de terugbetaling van de gestorte premiebedragen niet gewaarborgd. Afhankelijk van het tijdstip van terugbetaling kunnen bovendien afkoopkosten worden afgehouden.

### • Jaarlijkse informatie

De verzekeringnemer ontvangt jaarlijks een overzicht van zijn spaar- en beleggingsverrichtingen, meer bepaald van de verworven interesten, de verworven winstdeling, alsook een stand van zaken van alle tak23-fondsen waarin werd belegd.

## Wat zijn de kosten van Invest?

De hierna vermelde kosten zijn een vergoeding voor het beheer van Invest, de marketingkosten en de interne en externe distributiekosten.

#### Instapkosten

Max. 2,50 % op premies in tak21 en tak23 tot 100.000 EUR

Max. 2,00 % op premies in tak21 en tak23 vanaf 100.000 EUR

#### Beheerskosten

- tak21-polisgedeelte: 0,015 % per maand op de reserve
- tak23-polisgedeelte: 1 % op jaarbasis maar wekelijks verrekend in de inventariswaarde van elk fonds.  
(met uitzondering van het Euro Cash Fund waarin geen beheerkost wordt aangerekend)

#### Afkoopkosten (minimum 75 EUR geïndexeerd)

- **Waardecorrectie Tak21-rekening tijdens de eerste 8 jaar en daarna**  
Als op het moment van de afkoop de OLO-rente voor de nog resterende duur van de garantieperiode hoger is dan bij het begin, kan er een waardecorrectie worden toegepast.  
Voor de garantieperiodes na de eerste 8 jaar, wordt deze waardecorrectie beperkt tot 5 % van het afkoopbedrag.
- **Afkoopvergoeding gedurende de eerste 3 jaar na de eerste premiebetaling**  
Na toepassing van de eventuele waardecorrectie:  
1e jaar: 3 %  
2e jaar: 2 %  
3e jaar: 1 %
- **Afkoopvergoeding tijdens een garantieperiode van de Tak21-rekening 0 %**  
5 % op het afkoopbedrag, als op het moment van de afkoop de waarde van de MSCI Europe-index lager is dan 90 % van de waarde bij het begin van de garantieperiode.  
Tijdens de laatste 5 jaar van polissen met een eindvervaldag, neemt deze vergoeding jaarlijks met 1 % af.

Deze afkoopvergoeding vervangt de afkoopvergoeding die van toepassing is gedurende de eerste 3 jaar na de eerste premiebetaling, met dien verstande dat zij enkel wordt toegepast bij afkoop van het tak23-gedeelte en van de Tak21-rekening.

#### Maandelijks afkopen

De afkoopkosten zijn van toepassing. Vanaf meer dan 12 opeenvolgende maandelijks afkopen, bedraagt de afkoopvergoeding 2 % van het maandelijks afkoopbedrag.

#### Overstapkosten tussen tak23-fondsen of van tak23 naar tak21

De 1e overstap per kalenderjaar is gratis, daarna 0,50 % op het overstapbedrag

#### Overstapkosten tussen tak21-verzekeringsrekeningen of van tak21 naar tak23

- 1e overstap per kalenderjaar: gratis ten belope van max. 15 % van de reserve in tak21 op het ogenblik van de overstap, op het gedeelte boven de 15 % wordt de afkoopvergoeding als volgt berekend:
  - Tak21-rekening: de waardecorrectie i.f.v. de OLO-rente (zie hoger);
  - Tak21-rekening 0 %: de afkoopvergoeding i.f.v. de MSCI Europe-index (zie hoger).
- vanaf de 2e overstap per kalenderjaar: de afkoopvergoeding zoals bepaald in het vorige punt, verhoogd met een bijkomende kost van 0,50 % op het bedrag van de over te dragen reserve (dit bedrag wordt verminderd met de reeds afgehouden afkoopvergoeding).

### Welke taksen zijn van toepassing?

#### Premietaks

2 % op het premiebedrag (betaald door natuurlijke personen gedomicilieerd in België)

#### Roerende voorheffing

27 % op het interestgedeelte bij afkoop tak21 of bij overstap van tak21 naar tak23 binnen de 8 jaar.

Dit overzicht houdt rekening met de fiscale wetgeving op 1 januari 2016.

### Wat zijn de voornaamste risico's?

#### Marktrisico

De inventariswaarde van door de verzekeringnemer gekozen tak23-fondsen is onderhevig aan marktschommelingen. De inventariswaarde kan daardoor stijgen, maar ook dalen tot onder de beginwaarde. Als verzekeringnemer draagt u zelf het risico dat daaraan verbonden is.

Spreiding tussen tak21 en tak23, maar ook tussen de verschillende tak23-fondsen onderling, in combinatie met een voldoende lange tijdshorizon (8 jaar of meer) waardoor u het meest geschikte moment kunt afwachten om uw meerwaarde te realiseren, kunnen het marktrisico beperken, maar niet uitsluiten.

Om het marktrisico beter te kunnen inschatten, wordt voor elk tak23-fonds een risico-indicator berekend op basis van de waardeschommelingen uit het verleden, gaande van 1 (laag risico) tot en met 7 (hoog risico). Deze indicator kan in de toekomst wijzigen.

#### Kredietrisico (incl. tegenpartijrisico onderliggende tak23-fondsen)

Na toepassing van het wettelijk voorrecht en/of van de wettelijke beschermingsregeling (tak21), loopt de verzekeringnemer bij faillissement van Baloise Insurance het risico dat hij zijn opgebouwde reserves (kapitaal) niet, of slechts gedeeltelijk, terugkrijgt.

Baloise Insurance is niet aansprakelijk voor het ingebreke blijven of het faillissement van om het even welke financiële tegenpartij.

#### Wettelijk voorrecht

De reserve in tak21 en de reserve van elk afzonderlijk tak23-fonds vormen, elk op zich, een bijzonder vermogen dat afzonderlijk wordt beheerd binnen de activa van Baloise Insurance. Bij faillissement wordt dit bijzonder vermogen bij voorrang aangewend voor de nakoming van de verbintenissen ten aanzien van de verzekeringnemers en/of begunstigden die onder dat afzonderlijk beheer vallen.

#### Wettelijke beschermingsregeling (tak21)

Alle nettostortingen (verminderd met eventuele opvragingen), verhoogd met de verworven interesten en winstdeling, vallen daarenboven onder de verplichte Belgische beschermingsregeling. Deze wettelijke bescherming bedraagt 100.000 EUR per verzekeringnemer en/of begunstigde per verzekeringsonderneming. Meer informatie vindt u op [www.bijzonderbeschermingsfonds.be](http://www.bijzonderbeschermingsfonds.be)

## Nuttige informatie

Baloise Insurance is de handelsnaam van Baloise Belgium nv.

Baloise Belgium nv is een verzekeringsonderneming met maatschappelijk zetel, City Link, Posthofbrug 16, 2600 Antwerpen, RPR Antwerpen – BTW BA 0400.048.883, toegelaten onder code 0096 en FSMA-nr. 24.941A, om in België tak 21, tak 23 en tak 26 uit te oefenen.

Invest is een individuele levensverzekering naar Belgisch recht.

Wij raden u aan om de hierna vermelde documenten grondig na te lezen, vooreer u, in overleg met uw makelaar, beslist om Invest te onderschrijven. U kunt deze documenten gratis raadplegen op onze website [www.baloise.be](http://www.baloise.be):

- Essentiële-informatiedocument Invest en Invest 23
- Bijlage aan het Essentiële-informatiedocument Invest en Invest 23
- Technische fiche Gewaarborgde interestvoeten
- Technische fiche Beleggingsfondsen
- Beheerreglement tak23-fondsen
- Informatiebrochure Fiscale aspecten van de levensverzekering

Met al uw klachten kunt u in eerste instantie terecht bij:

- **Klachtendienst van Baloise Insurance:** City Link, Posthofbrug 16 in 2600 Antwerpen Tel. 078 15 50 56 of via [klacht@baloise.be](mailto:klacht@baloise.be).
- **Ombudsdienst voor de verzekeringen:** de Meeûsquare 35 - 1000 Brussel - [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as), Tel. 02 547 58 71 - Fax 02 547 59 75.

De behandeling van niet-opgeloste klachten in verband met Invest, behoort uitsluitend tot de bevoegdheid van Belgische rechtbanken.

## Meer uitleg over Invest 23

Invest van Baloise Insurance is een individuele levensverzekering (tak23) die door 1 of 2 verzekeringnemers kan worden onderschreven op het hoofd van 1 of 2 verzekerden.

Invest en Invest 23 zijn grotendeels gelijk. De financiële bijsluiter voor Invest is dus ook van toepassing op Invest 23, maar er zijn toch ook enkele belangrijke verschilpunten.

### Wat zijn de verschilpunten tussen Invest en Invest 23?

**Invest 23** biedt aan de verzekeringnemer de mogelijkheid om te beleggen in één of meer **tak23-fondsen**.

Er kan een aanvullende **overlijdensverzekering** worden onderschreven met als overlijdenskapitaal:

- ofwel de opgebouwde reserve met een vast minimumbedrag naar keuze;
- ofwel de opgebouwde reserve met als minimum de gestorte premies (exclusief premietaks).

Invest 23 wordt onderschreven voor **onbepaalde duur**.

De minimale premie bedraagt 5.000 EUR (inclusief premietaksen en kosten).

Bijkomende stortingen in de polis van minimaal **300 EUR** (inclusief premietaksen) zijn steeds mogelijk.

Invest 23 van Baloise Insurance is er voor personen die op een flexibele wijze wensen te beleggen tak23-fondsen en een beleggingshorizon hebben van 8 jaar of meer.

## Wie is Baloise Insurance?

Baloise Insurance biedt een ruim assortiment verzekeringsoplossingen voor particulieren en bedrijven en werkt met een netwerk van onafhankelijke verzekeringsmakelaars. Baloise Insurance maakt deel uit van de Baloise Group, een financieel solide groep met hoofdzetel in het Zwitserse Bazel. De stabiliteit en knowhow van een van de grootste verzekeringsholdings in Europa laat ons toe de veiligheid van uw spaargeld te garanderen.

Samen met de volledige Baloise Group, hebben wij ons als doelstelling gesteld om bij te dragen aan het creëren van een veiligere wereld voor al onze stakeholders: de makelaars, onze klanten, medewerkers en aandeelhouders.

Alles wat we doen is gericht op veiligheid.

## De makelaar is uw adviseur

Intens samenwerken met makelaars zit in het DNA van Baloise Insurance. Wij zijn ervan overtuigd dat onze klanten de beste service en het meest persoonlijke advies krijgen via de makelaar. De makelaar combineert vakkundigheid met een passie voor kwaliteit en zekerheid. Hebt u specifieke vragen? Aarzel niet en neem contact op met uw makelaar. Hij staat voor u klaar voor een verhelderend gesprek. Uw makelaar is uw professionele beleggingsadviseur.