

Consilatio Invest 23-fondsen

Beheerreglement

B6355.LEV.01.23

Inhoud

Hoofdstuk 1. Inleiding.....	3
Hoofdstuk 2. Betrokken verzekeringsproducten	3
Hoofdstuk 3. Beleggingsstrategie.....	3
Hoofdstuk 4. Aard en risico's van de fondsen.....	6
Hoofdstuk 5. Evaluatieregels van een fonds en waardebeoordeling van een eenheid.....	7
Hoofdstuk 6. Technische grondslagen van de tarifiering.....	8
Hoofdstuk 7. Procedure bij afkoop	8
Hoofdstuk 8. Procedure bij overstap tussen fondsen	9
Hoofdstuk 9. Procedure bij vereffening van een fonds	9
Hoofdstuk 10. Informatie	9
Hoofdstuk 11. Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement	9

Hoofdstuk 1. Inleiding

Consilatio Invest 23 is een levensverzekering. De premies ervan worden belegd in tak23-beleggingsfondsen. Dit reglement licht de beheeraspecten toe van de tak23-beleggingsfondsen waarin via die levensverzekering geïnvesteed kan worden.

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

De opgegeven risicoklassen werden berekend op basis van de gegevens op 01/01/2022. De samenvattingen van de Essentiële beleggersinformatie (KIID) van de externe beleggingsfondsen werden gemaakt aan de hand van informatie die beschikbaar was op uitgiftedatum van dit document.

Hoofdstuk 2. Betrokken verzekeringsproducten

Het Beheerreglement is van toepassing op het levensverzekeringsproduct 'Consilatio Invest 23' van Baloise Insurance.

Hoofdstuk 3. Beleggingsstrategie

Rekening houdend met de Algemene Voorwaarden 'Consilatio Invest 23' 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.

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


Een open kapitalisatiefonds is een fonds dat geen specifieke einddatum heeft en dus een zogenaamde 'open' duur heeft en dat alle beleggingswinsten die gemaakt worden (zoals dividenden) in het fonds zelf herbelegt waardoor die op hun beurt dus verdere waarden creëren ('kapitalisatie').

Ieder fonds heeft een risicoklasse die de risicogevoeligheid van het fonds weergeeft.

A. Consilatio Multi Asset Strategy Flexible 70

Oprichtingsdatum: 01/01/2023

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

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.						

Dit open kapitalisatiefonds werd voor onbepaalde duur opgericht binnen Baloise Insurance als fonds en streeft naar een meerwaarde op kapitaal op lange termijn.

Beheerverenootschap: Baloise Belgium nv

Naam van het fonds: Consilatio Multi Asset Strategy Flexible 70

ISIN-code van het fonds: dakfonds, huidige samenstelling te verkrijgen bij Baloise Belgium nv

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van de onderliggende fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee).

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het compartiment is meerwaarde op het kapitaal op lange termijn.
- Het compartiment belegt hoofdzakelijk in collectieve beleggingsinstellingen (UCITS, Alternatieve UCITS).
- Het compartiment belegt steeds minimaal 70 % van zijn activa in flexibele en gemengde fondsen. Het saldo kan in alle mogelijke UCITS of Alternatieve UCITS belegd worden.
- Het compartiment belegt tot maximaal 10% van zijn activa per UCITS, hierdoor zal de activa van het fonds steeds gespreid zijn over minstens 10 UCITS.
- Het compartiment streeft er naar zijn volatiliteit te beperken tot maximaal 12%. Tijdelijke overschrijdingen kunnen, maar de samenstelling van het fonds zal steeds zo snel mogelijk aangepast worden zodat het lange termijn gemiddelde van de volatiliteit niet overschreden wordt.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.


Op heden is er onvoldoende data beschikbaar om duurzaamheidsrisico's en hun mogelijk impact op het rendement te integreren in het beleggingsbeleid. Tevens is er op heden onvoldoende data beschikbaar om rekening te kunnen houden met mogelijke negatieve effecten ("PAI") van het beleggingsbeleid op duurzaamheidsfactoren.

Van zodra deze data beschikbaar is, zal het beleggingsbeleid hieromtrent herzien worden.

B. Consilatio Multi Asset Strategy Dynamic 70

Oprichtingsdatum: 01/01/2023

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

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.						

Dit open kapitalisatiefonds werd voor onbepaalde duur opgericht binnen Baloise Insurance als fonds en streeft naar een meerwaarde op kapitaal op lange termijn.

Beheerverenootschap: Baloise Belgium nv

Naam van het fonds: Consilatio Multi Asset Strategy Dynamic 70

ISIN-code van het fonds: dakfonds, huidige samenstelling te verkrijgen bij Baloise Belgium nv

Baloise Insurance krijgt voor de distributie van de onderliggende fonds geen vergoeding (of zogenaamde trailer fee).

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het doel van het compartiment is meerwaarde op het kapitaal op lange termijn.
- Het compartiment belegt hoofdzakelijk in collectieve beleggingsinstellingen (UCITS, Alternatieve UCITS).
- Het compartiment belegt steeds minimaal 70 % van zijn activa in dynamische fondsen. Het saldo kan in alle mogelijke UCITS of Alternatieve UCITS belegd worden.
- Het compartiment belegt tot maximaal 10% van zijn activa per UCITS, hierdoor zal de activa van het fonds steeds gespreid zijn over minstens 10 UCITS.
- Het compartiment streeft er naar zijn volatiliteit te beperken tot maximaal 17%. Tijdelijke overschrijdingen kunnen, maar de samenstelling van het fonds zal steeds zo snel mogelijk aangepast worden zodat het lange termijn gemiddelde van de volatiliteit niet overschreden wordt.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.


Op heden is er onvoldoende data beschikbaar om duurzaamheidsrisico's en hun mogelijk impact op het rendement te integreren in het beleggingsbeleid. Tevens is er op heden onvoldoende data beschikbaar om rekening te kunnen houden met mogelijke negatieve effecten ("PAI") van het beleggingsbeleid op duurzaamheidsfactoren.

Van zodra deze data beschikbaar is, zal het beleggingsbeleid hieromtrent herzien worden.

C. Euro Cash Fund

Oprichtingsdatum: 14/07/2009

Risicoklasse: 1 2 3 4 5 6 7

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.							

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

Beleggingshorizon: maximaal 5 jaar.

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

Fondsbeheerder: Cadelux S.A.

Naam van het fonds: Hermes Universal Liquidity

ISIN-code van het fonds: LU2273102603

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

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Op heden is er onvoldoende data beschikbaar om duurzaamheidsrisico's en hun mogelijk impact op het rendement te integreren in het beleggingsbeleid. Tevens is er op heden onvoldoende data beschikbaar om rekening te kunnen houden met mogelijke negatieve effecten ("PAI") van het beleggingsbeleid op duurzaamheidsfactoren.


Van zodra deze data beschikbaar is, zal het beleggingsbeleid hieromtrent herzien worden.

Hoofdstuk 4. Aard en risico's van de fondsen

A. Wettelijk voorrecht

Levensverzekeringsovereenkomsten vormen, per afzonderlijk beheer, een bijzonder vermogen dat afzonderlijk wordt beheerd binnen de activa van Baloise Insurance. Bij faillissement wordt dat bijzonder vermogen met absolute voorrang aangewend voor het nakomen van de verbintenissen tegenover de verzekeringnemers, de verzekerden of de begunstigen die onder dat afzonderlijk beheer vallen.

B. 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 marktontwikkeling of doordat er geen geld voor betaling is. De indicator geeft het bereik weer van het risiconiveau van alle mogelijk te kiezen beleggingsopties, gaande van risicoklasse 1 tot 4 uit 7 (waarbij '1' de laagste en '7' de hoogste risicoklasse is).

Omdat het tak 23-luik niet is beschermd 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.

De fondsen omschreven binnen dit Beheerreglement vallen in de klasse die maximaal 5 bedraagt.

Hoofdstuk 5. Evaluatieregels van een fonds en waardebepaling van een eenheid

De euro is de munteenheid waarin een fonds en de waarde van de erin opgenomen eenheden uitgedrukt worden. Ieder fonds wordt in onze rekeningen geïndividualiseerd en verdeeld in eenheden. Iedere eenheid heeft steeds een gelijke waarde.

De waarde van een fonds wordt bepaald op basis van de koers van de onderliggende beleggingsactiva die het fonds samenstellen.

Er worden nieuwe eenheden gecreëerd in een fonds voor zover er activa aan dat fonds worden toegevoegd en er wordt geen enkel actief uit een fonds gehaald zonder gelijktijdige vermindering van het aantal overeenkomstige eenheden.

Volgende kosten zullen niet leiden tot creatie van nieuwe eenheden:

- kosten van wederbelegging;
- de afhouding van de beheertoeslag;
- de jaarlijkse abonnementstaks op de verzekeringsreserves van tak23-fondsen;
- de transactiekosten;
- de bewaarkosten;
- de berekeningskost voor de inventariswaarde;
- andere kosten gemaakt om activa aan te schaffen en te verkopen.

De waarde per eenheid wordt op elk moment verkregen door de waarde van het fonds te delen door het totaalaantal eenheden.

De eenheden zijn noch verhandelbaar noch rechtstreeks aan derden overdraagbaar. De activa van een fonds blijven eigendom van Baloise Insurance, die ze in het belang van de verzekeringnemer beheert.

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

De bepaling van de inventariswaarde van de vernoemde fondsen gebeurt wekelijks. Die inventariswaarde kan geconsulteerd worden op www.consilatio.be.

De inventariswaarde van het fonds kan opgevraagd worden op de afdeling Levensverzekeringen van Baloise Insurance.

Bij instap of uitstap wordt de precieze waarde per eenheid van ieder fonds bepaald in functie van de valorisatiedag.

De bepaling van de inventariswaarde kan geschorst worden:

- 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;

- wanneer de toestand zo ernstig is dat Baloise Insurance de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dat niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigden van het beleggingsfonds, ernstig te schaden;
- 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;
- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR. Dat bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen geïndexeerd in overeenstemming met de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit (basis 1988 = 100).

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

Hoofdstuk 6. Technische grondslagen van de tarifiering

Van elke premiebetaling wordt een percentage afgenomen als instaptoeslag. Dat percentage wordt vermeld in de Bijzondere Voorwaarden van de polis.

Er wordt een procentuele toeslag voor het beheer aangerekend op de inventariswaarde van de fondsen. Telkens die waarde wordt gerekend, wordt de beheervergoeding pro rata aangerekend en in mindering gebracht van de activa van het fonds.

Het toe te passen percentage voor de beheertoeslag bedraagt 1,75 % per jaar voor alle fondsen opgesomd in artikel 3 met uitzondering van het fonds uit punt 3.3 waar de beheertoeslag 0% bedraagt.

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

Hoofdstuk 7. Procedure bij afkoop

U kunt, rekening houdend met de bepalingen van de Algemene Voorwaarden, op elk ogenblik uw reserve, belegd in de fondsen gedeeltelijk of volledig afkopen. De afkoopaanvraag dient u bij ons in door middel van een gedateerde en ondertekende afkoopaanvraag.

Voor de berekening van de afkoopwaarde wordt de datum die u vermeldt in uw afkoopaanvraag in aanmerking genomen. Die mag ten vroegste de valorisatiedag zijn die volgt op de dag van ontvangst op de maatschappij van die schriftelijke aanvraag. Op die valorisatiedag wordt de aanvraag tot afkoop uitgevoerd en heeft de afkoop uitwerking. De waarde van een eenheid, die gebruikt wordt bij de bepaling van de volledige of gedeeltelijke afkoopwaarde, is gelijk aan de inventariswaarde van die valorisatiedag.

Afkoopvergoeding

Er wordt een afkoopvergoeding aangerekend indien de reserve in het tak23-gedeelte, gevormd door een premie, geheel of gedeeltelijk afgekocht wordt. Die afkoopvergoeding wordt gedetailleerd beschreven in de Algemene Voorwaarden van het product 'Consilatio Invest 23'.

Hoofdstuk 8. Procedure bij overstap tussen fondsen

Binnen de mogelijkheden voorzien in de Algemene Voorwaarden van de polis en in dit Beheerreglement kan de verzekeringnemer via schriftelijke aanvraag de reserve van het polisgedeelte opgebouwd in fondsen volledig of gedeeltelijk overbrengen naar andere fondsen binnen dit product.

Die overstap kan ieder kalenderjaar eenmaal gratis gebeuren. Voor de volgende overstappen tijdens datzelfde jaar rekenen wij 0,50 % aan op het over te dragen bedrag.

De overstap moet schriftelijk aangevraagd worden bij Baloise Insurance met een getekende en gedateerde aanvraag.

Hoofdstuk 9. 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, economische, strategische of prudentiële redenen.

De beslissing om een fonds te vereffenen of samen te voegen wordt genomen door het Directiecomité van Baloise Insurance na advies van het Beleggingscomité van Baloise Insurance.

Bij het vereffenen van een fonds heeft de verzekeringnemer het recht om de reserve van dat fonds kosteloos over te dragen naar een ander in zijn polis aanwezig tak23-fonds. Indien alle fondsen binnen dat product vereffend zijn kan de klant steeds overstappen naar een gelijkaardig product van hetzelfde fiscale stelsel binnen het gecommmercialiseerde gamma van Baloise Insurance. De verzekeringnemer kan ook steeds de reserve kosteloos afkopen.

Op de overstappen besproken in deze paragraaf wordt geen afkoopvergoeding noch enige andere vergoeding of toeslag aangerekend.

Hoofdstuk 10. Informatie

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

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

Hoofdstuk 11. Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van dit reglement

Het beleggingscomité bestaat uit de dienst Asset Management van Baloise Insurance, het staat in voor het dagelijks financieel beheer van de interne fondsen.

De voorwaarden en modaliteiten van dit Beheerreglement kunnen op elk moment binnen Baloise Insurance aangepast worden door het Directiecomité, dat alle voorstellen hieromtrent aangereikt zal krijgen door het Beleggingscomité. Die aanpassingen gelden vanaf de datum vermeld in de mededeling ervan aan de verzekeringnemer.

Het Beleggingscomité kan de onderliggende fondsen waarin de fondsen beleggen vervangen door andere fondsen rekening houdend met de vastgelegde beleggingspolitiek van de interne fondsen.