



BIF - Ecological

Specifieke voorwaarden

Intern fonds

Bijlage bij het voorstelformulier / Contract Nr. : _____

Geachte cliënt,

U heeft uw persoonlijke beleggingsstrategie bepaald en heeft voor een intern fonds gekozen.

Interne fondsen zijn fondsen die worden beheerd door gevolmachtigde beheerders, volgens duidelijk omschreven risicoprofielen.

In artikel 1 treft u een aantal beleggingsbeperkingen aan waarin de Luxemburgse wet voorziet. Bovendien kan de beleggingsstrategie verdere beperkingen inhouden ten aanzien van de activa die mogen worden gebruikt of de regels inzake spreiding en diversificatie.

Het beleggingsbeleid wordt gedetailleerd omschreven in artikel 2 van dit document. Naast de beleggingsbeperkingen omvat dit artikel ook een omschrijving van de beleggingspolitiek van de interne fondsen en van de financiële doelstellingen ervan. Zo bijvoorbeeld kan hier worden aangegeven of een bepaalde activacategorie, zoals aandelen of obligaties, de voorkeur geniet, of er een specialisatie naar geografische regio of economische sector wordt voorzien, of de nadruk ligt op regelmatige inkomsten of op kapitaalgroei enz.

1. Welke activa zijn toegestaan en welke beleggingsbeperkingen schrijft de Luxemburgse wetgeving voor, gegeven dat het voorgestelde intern fonds van type N is, dit is een fonds dat toegankelijk is voor het hele cliënteel?

Een intern fonds kan een gewoon beleggingsfonds zijn of een dakfonds (fonds van fondsen) dat geheel of gedeeltelijk belegt in activa toegestaan volgens artikel 11 van het groothertogelijk Reglement van 14 december 1994 in uitvoering van de gewijzigde Wet van 6 december 1991 op de verzekeringssector, die de toelatingsvoorwaarden en uitoefeningsvoorwaarden van de verzekeringsmaatschappijen regelt en volgens de Circulaire 08/1 van 2 januari 2008 van het Commissariat aux Assurances.

Nadere gegevens over de toegestane activa, alsmede de beperkingen per emittent en de globale beperkingen vindt u in bijlage 1.

2. Welk intern fonds stellen wij u voor en welk beleggingsbeleid volgt dit?

BIF – EcoLogical is een ethisch intern fonds. Het legt in zijn investeringsbeleid de nadruk op entiteiten die rekening houden met het ecologisch en maatschappelijk evenwicht:

- bedrijven, instellingen en landen die, voor zover gekend, versterkend werken voor het evenwicht worden gewaardeerd.
- bedrijven, instellingen en landen die stimulerend of herstellend werken krijgen een actieve voorkeur.

DOELSTELLING

BIF – EcoLogical tracht twee doelstellingen te verzoenen:

- Op middellange termijn winst bezorgen aan uw spaargeld.
- Op korte en lange termijn uw spaargeld aanwenden ter ondersteuning van bedrijven, instellingen en projecten die ten goede komen aan de leefbaarheid van de wereld rondom ons.

Wie in BIF – EcoLogical belegt, is bereid om een deel van potentiële winsten op te offeren om deze tweede doelstelling te bereiken. Bovenstaande doelstellingen zijn een streefdoel, geen garantie.

BIF – EcoLogical streeft naar een brede spreiding tussen veilige en meer risicovolle investeringen en wordt actief beheerd.

Het fonds beoogt groei op lange termijn en belegt daarom in diverse actiefklassen, met een maximum van circa 60% aandelen. Alternative fondsen zijn niet toegestaan. Onderliggende fondsen mogen echter wel marktrisico's indekken met alternatieve methodes.

De investeringen kunnen rechtstreeks gebeuren, of onrechtstreeks via bestaande beleggingsfondsen. Indien er geen volwaardige alternatieven beschikbaar zijn, kan de keuze vallen op ecologisch neutrale investeringen.

In geval van ongunstige marktomstandigheden kan de portefeuille volledig in obligaties, kortlopende effecten, obligatiefondsen en monetaire fondsen omgezet worden.

RISICOPROFIEL

Het risicoprofiel is gematigd omdat er bij de selectie van de beleggingsfondsen een spreiding nagestreefd wordt over verschillende activaklassen en strategieën.

Risicoklasse: 0 1 2 3 4 5 6

Het fonds richt zich tot de belegger die op zoek is naar een evenwicht tussen zekerheid en rendement. De beleggingshorizon bedraagt minstens 5 jaar.

BIF – EcoLogical is uitgedrukt in euro.

Oprichting : oktober 2009

3. Wie neemt het financiële beheer, het administratieve beheer en het depot waar en welke zijn de overeenkomstige kosten?

Het financieel beheer over het fonds wordt gevoerd door :

Fuchs & Associés Finance
47, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg

De financiële beheersvergoeding voor Fuchs is vastgesteld op 0,20 % (excl. BTW) per jaar.

De administratieve beheersvergoeding geheven door Baloise Vie Luxembourg op het fonds bedraagt 0,60% per jaar.

Het effectendepot wordt gehouden door de volgende deponerende bank :

Banque de Luxembourg
14, bd Royal, L-2449 Luxembourg

De depotkosten van de bank zijn vastgesteld op maximum 0,12% per jaar.

Wij geven aan de financieel beheerder en aan de deponerende bank alle noodzakelijke volmachten om de transacties uit te voeren die verbonden zijn aan het vermogensbeheer, in overeenstemming met de afgesproken beheersdoelstellingen en het afgesproken beleggingsbeleid, en met de wettelijke en reglementaire bepalingen van het Groot-hertogdom Luxemburg.

Wij behouden ons het recht voor om in te grijpen in het financieel beheer van het fonds indien wij gebreken of hiaten vaststellen. Tevens kunnen wij van beheerder en/of deponerende bank veranderen in geval van ernstige nalatigheid.

4. Hoe werken investeringen en desinvesteringen in het fonds?

De initiële belegging wordt uitgevoerd op de eerste waarderingsdag volgend op de ingangsdatum vermeld in artikel 3 van de Algemene Voorwaarden.

De belegging wordt in het interne fonds uitgevoerd tegen de inventariswaarde (Uitgifteprijs van 100 %).

Vooraleer rechtstreeks of onrechtstreeks te beleggen in gewone alternatieve fondsen, dakfondsen van alternatieve fondsen of vastgoedfondsen, dient u expliciet toestemming te geven om in dergelijke activaklassen te investeren. In uw verzekeringsvoorstel is een informatienota bijgesloten over de specifieke risico's van deze vorm van beleggen. De ondertekening van deze nota geldt als uw toestemming.

De eenheden worden berekend en aan uw contract toegewezen op basis van de uitgifteprijs van de eenheden op deze datum, en in overeenstemming met de bepalingen van de geldende Specifieke Voorwaarden, Algemene Voorwaarden en Bijzondere Voorwaarden.

Na een arbitrage volgt de belegging in nieuwe fondsen op de eerste waarderingsdag volgend op de desinvestering van de eenheden tegen de prijs die op deze datum geldt.

De desinvestering van eenheden wordt tegen de op die datum geldende prijs uitgevoerd op de eerste waarderingsdag volgend op de ontvangst

van uw verzoek tot afkoop of arbitrage en de door ons geëiste documenten, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 11 (afkoop) of artikel 6.5 (switch) van de Algemene Voorwaarden.

De eenheden zijn niet verhandelbaar, dat wil zeggen dat zij niet direct aan derden kunnen worden overgedragen; de activa van elk fonds blijven eigendom van Baloise Vie Luxembourg SA.

5. Hoe en wanneer berekenen wij de prijs van een eenheid?

De inventariswaarde of "prijs" van een eenheid hangt af van de resultaten van de verschillende onderliggende activa van het fonds. De verzekeringnemer neemt dus direct deel aan de resultaten van de verschillende activa.

De prijs van een eenheid wordt bepaald door de waarde van het fonds op de betreffende waarderingsdatum te delen door het aantal eenheden dat op die datum in omloop is.

De prijzen worden op elke waarderingsdag berekend. Deze berekening wordt één keer per week uitgevoerd.

Door de afkoop van delen van het interne fonds (door een vroegtijdige afkoop of overlijden) wordt een deel van de onderliggende activa van het interne fonds verkocht.

Waarschuwing :

De inventariswaarde van het interne fonds schommelt naargelang de waardering van de onderliggende activa. De verkoopverrichtingen voor het dekken van onder andere de depotbankkosten, de beheerskosten van het verzekeringscontract evenals een vroegtijdige afkoop of overlijden, hebben een directe impact op de evolutie van de waarde van het interne fonds.

Baloise Vie Luxembourg SA garandeert in geen geval het rendement van het interne fonds en draagt geen enkele verantwoordelijkheid wanneer de doelstellingen die de emittent vermeldt, niet nageleefd worden. Het door de emittent nagestreefde rendement kan wijzigen door de hierboven genoemde verkoopverrichtingen.

Wij behouden ons het recht voor de prijsberekening van de eenheden, evenals de investering, desinvestering en annulering van eenheden tijdelijk en met onmiddellijke ingang op te schorten in de volgende gevallen :

- tijdens elke periode (afgezien van normale sluitingsdagen) dat tenminste één voor het fonds belangrijke geldmarkt of beurs gesloten is of wanneer de handel aan belangrijke beperkingen onderhevig is of opgeschort is ;
- indien de politieke, economische, militaire, monetaire, sociale situatie, of een ander geval van overmacht, buiten de verantwoordelijkheid of de macht van Baloise Vie Luxembourg SA, het de maatschappij onmogelijk maken om op normale en redelijke wijze te beschikken over haar activa, zonder ernstige schade te berokkenen aan de belangen van haar aandeelhouders ;
- tijdens een onderbreking in de communicatiemiddelen die normaal gebruikt worden om de prijs te bepalen van om het even welke belegging van Baloise Vie Luxembourg SA of van de geldende prijzen op om het even welke markt of beurs ;
- indien wisselkoersbeperkingen of beperkingen op kapitaalbewegingen het onmogelijk maken transacties uit te voeren voor re-

kening van Bâloise Vie Luxembourg SA of indien de aankoop- of verkooptransacties van activa van de maatschappij niet kunnen plaatsvinden tegen normale wisselkoersen ;

- indien het noodzakelijk is om een ruilpariteit vast te stellen in het kader van een fusie, de inbreng van een actief, een splitsing of andere herstructureringsoperatie binnen of door een of meerdere van de fondsen en dit gedurende een tijd van maximaal twee werkdagen in Luxemburg.

De opschorting van prijsberekeningen, de opschorting van investeringen of desinvesteringen, alsmede de arbitrage tussen fondsen zullen u onmiddellijk worden medegedeeld via de pers of een ander geschikt communicatiemiddel.

De transacties zullen in behandeling genomen worden op de eerste waarderingsdag volgend op de opschorting. Indien niet alle open aanvragen op dezelfde waarderingsdag kunnen worden behandeld, zullen de aanvragen worden behandeld in volgorde van binnenkomst.

6. Hoe wordt de waarde van het fonds bepaald?

De waarde van het fonds is afhankelijk van de onderliggende activa die er deel van uitmaken. De waardering is gebaseerd op de volgende regels :

Activa met een officiële notering of verhandeld op enige andere gereguleerde markt : de waardering van effecten met een officiële notering of verhandeld op enige andere gereguleerde markt met een regelmatige, erkende en openbare werking, is gebaseerd op de laatst bekende koers op de waarderingsdag.

Activa zonder officiële notering of niet verhandeld op een beurs

of op enige andere gereguleerde markt : activa zonder officiële notering of activa die niet worden verhandeld op enige andere gereguleerde markt met een regelmatige, erkende en openbare werking, zullen worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke reële waarde, die te goeder trouw en met omzichtigheid wordt geraamd.

De liquiditeiten die beschikbaar zijn of op termijnrekeningen staan, de geaccumuleerde en vervallen intresten inbegrepen, zullen gewaardeerd worden aan hun nominale waarde tenzij het weinig waarschijnlijk is dat deze waarde ook uitbetaald kan worden ; in dat geval kan een bepaald bedrag in mindering worden gebracht om de daadwerkelijke waarde van deze actieve te weerspiegelen.

De waarde van het fonds is het totaal van de respectieve waarden van de onderliggende activa, verhoogd met de niet belegde liquiditeiten en de opgelopen maar niet vervallen rente, verminderd met de kosten, belastingen en andere lasten verbonden met het courante beheer van het fonds, met name depotkosten en de kosten van het financieel beheer vermeld in artikel 3 van deze Voorwaarden.

Indien wij in uitzonderlijke omstandigheden niet in staat zouden zijn het fonds te waarderen volgens de bovenstaande regels, is het Bâloise Vie Luxembourg SA toegestaan andere algemeen erkende en controleerbare methoden toe te passen om tot een adequate bepaling van de waarde van het fonds te komen.

Elk fonds is onderverdeeld in eenheden en wordt separaat opgenomen in onze boekhouding. Wij creëren geen eenheden in een fonds tenzij er activa aan dit fonds worden toegevoegd en, afgezien van de aftrek van kosten, belastingen en andere lasten of herbelegging, wordt er geen actief aan het fonds onttrokken zonder gelijktijdige desinvestering van een overeenkomstig aantal eenheden.

Bijlage 1 van circulaire 08/1 : Beleggingsregels van interne fondsen type N

	Interne fondsen type N		Opmerking
	Beperking per emittent	Globale beperking	
A. OBLIGATIES			
1. Obligaties van een publieke emittent uit de EER	100%	100%	
2. Obligaties van een publieke emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	100%	100%	
3. Obligaties van internationale instellingen waarvan minstens twee lidstaten uit de EER deel uitmaken	100%	100%	
3a. Obligaties van banken die pandbrieven uitgeven	50%	100%	
4. Obligaties van een niet-publieke emittent in de EER verhandeld op een gereguleerde markt	10%	100%	
5. Op een gereguleerde markt verhandelde obligaties van een niet-publieke emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	10%	40%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A5 en B2
6. Op een gereguleerde markt in de EER verhandelde obligaties van een emittent van buiten zone A van de OESO	0,5%	2,5%	globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A6 en B3
7. Op een door het Commissariat erkende markt buiten de EER verhandelde obligaties van een emittent buiten zone A van de EER	0%	0%	
8. Niet op een gereguleerde markt verhandelde obligaties van een niet-publieke emittent uit zone A van de OESO	5%	10%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A8 en B5
9. Gestructureerde obligatieproducten, uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling in zone A van de OESO en beantwoordend aan de voorwaarden van punt 5.5.3. van de circulaire	100%	100%	
B. AANDELEN			
1. Op een gereguleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit de EER	10%	100%	
2. Op een gereguleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	10%	40%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A5 en B2
3. Op een gereguleerde markt in de EER verhandelde aandelen van een emittent van buiten zone A van de OESO	0,5%	2,5%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A6 en B3
4. Op een door het Commissariat erkende markt buiten de EER verhandelde aandelen van een emittent van buiten zone A van de OESO	0%	0%	
5. Niet op een gereguleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit zone A van de OESO	5%	10%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A8 en B5
6. Gestructureerde aandelenproducten, uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling in zone A van de OESO en beantwoordend aan de voorwaarden van punt 5.5.3 van de circulaire	100%	100%	
C. ICBE's			
1. ICBE in overeenstemming met de gewijzigde richtlijn 85/611/EEG	100%	100%	
2. ICBE uit een EEE-land niet in overeenstemming met de gewijzigde richtlijn	25%	40%	
3. ICBE uit een tot een EER-land behorend gebiedsdeel	2,5%	5%	Globale beperking van 40 % op het totaal van de posities C2 en D8
4. ICBE uit een land uit zone A van de OESO buiten de EER	50%	40%	
5. ICBE uit een land van buiten zone A van de OESO	2,5%	5%	
D. ALTERNATIEVE FONDSEN			
1. Enkelvoudig alternatief fonds uit een EER-land	0%	0%	
2. Enkelvoudig alternatief fonds uit een tot een EER-land behorend gebiedsdeel	0%	0%	
3. Enkelvoudig alternatief fonds met aanvullende garanties uit een tot een EER-land behorend gebied	0%	0%	
4. Enkelvoudig alternatief fonds uit een land in zone A van de OESO buiten de EER	0%	0%	
5. Alternatief fonds-van-fondsen uit een EER-land	25%	40%	
6. Alternatief fonds-van-fondsen uit een tot een EER-land behorend gebiedsdeel	2,5%	5%	Belegging alleen toegestaan in open fondsen en globale beperking van 40 % op het totaal van de posities C2 et D8.
7. Alternatief fonds-van-fondsen met aanvullende garanties uit een tot een EER-land behorend gebiedsdeel	25%	40%	
8. Alternatief fonds-van-fondsen uit een land in zone A van de OESO buiten de EER	25%	40%	
E. ANDERE ACTIVA			
1. Vastgoed-ICB's uit een land in zone A van de OESO	2,5%	5%	Belegging alleen toegestaan in open fondsen
2. Lopende rekeningen, rekeningen met opzegtermijn of termijnrekeningen	20%	20%	Beperking niet van toepassing op liquiditeitsfondsen voorzien in punt 5.4 van circulaire 08/1.
3. Niet vervallen opgelopen rente	0%	0%	Toegestaan in de mate dat de interesten afkomstig zijn van activa uit categorie A (obligaties).
4. Toegestane activa na akkoord van het Commissariat	0%	0%	

Aanvullende voorwaarden :

Een intern fonds van type N mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in andere effecten dan gestructureerde producten van eenzelfde niet-publieke emittent opgenomen in de bovenvermelde rubrieken A en B. Bovendien mag de totale waarde

van de effecten die het interne fonds aanhoudt in de emittenten waarin het meer dan 5 % van zijn activa belegt, niet meer dan 40 % van de waarde van de activa van het fonds bedragen.