

# **Fonds Branche 23 Baloise**

## **Règlement de gestion**

B3302.LEV.01.24

## Contenu

<b>Introduction</b> .....	<b>3</b>
<b>Produits d'assurance concernés</b> .....	<b>4</b>
<b>Stratégie de placement</b> .....	<b>4</b>
R-Valor Fund.....	5
JPM Global Focus Fund.....	5
European Equity Fund.....	6
Global Opportunities Fund.....	7
Emerging Markets Fund .....	8
Global Allocation Fund .....	8
Investissement Fund .....	9
Patrimoine Fund .....	10
Sécurité Fund .....	12
European Growth Fund .....	12
Agressor Fund.....	13
Activ Fund .....	14
Systematic Balanced Fund.....	15
Euro Cash Fund .....	16
Defensive Portfolio Fund .....	16
Balanced Portfolio Fund .....	17
Growth Portfolio Fund.....	18
Best of Econopolis Defensive Fund.....	19
Best of Econopolis Dynamic Fund.....	21
BMIPs Defensive.....	23
BMIPs Conservative .....	23
BMIPs Moderate.....	24
BMIPs Growth .....	25
BFI Global Equity Select.....	26
BFI Megatrends Select .....	27
BFI Multi Asset Select .....	28
BFI Positive Impact Select.....	29
BFI Real Estate and Infrastructure Select .....	30
BGF Euro Reserve Fund.....	31
Documentation .....	31
<b>Règles d'évaluation d'un fonds et détermination de la valeur d'une unité</b> .....	<b>31</b>
<b>Bases techniques de la tarification</b> .....	<b>33</b>
<b>Procédure en cas de rachat</b> .....	<b>33</b>
<b>Procédure en cas de transfert</b> .....	<b>33</b>
<b>Procédure en cas de liquidation d'un fonds</b> .....	<b>34</b>
<b>Information</b> .....	<b>34</b>
<b>Conditions et modalités de modification du présent règlement</b> .....	<b>34</b>

## Introduction

Dans le présent règlement de gestion sont expliqués les aspects de gestion des fonds Branche 23 liés aux produits d'assurance vie de Baloise énumérés ci-après. Nous offrons 29 fonds de placement.

Lors de la composition de notre gamme, nous avons essayé de tenir compte des besoins et des profils de risque très divergents des investisseurs. Ainsi, il est possible d'investir dans des actions européennes, internationales ainsi que dans des actions de marchés émergents. À cela s'ajoute un éventail d'obligations. Vous pouvez opter pour une combinaison de ce qui précède, dans nos 6 fonds mixtes ou opter pour un investissement temporaire dans le fonds de liquidités. Nous proposons aussi des fonds profilés qui correspondent à quelques profils client potentiels.

Tous ces fonds sont des fonds de placement internes qui sont gérés par le département Asset Management de Baloise.

À cette fin, ils font surtout appel à l'expertise de plusieurs gestionnaires de fonds renommés en investissant dans des fonds dont les objectifs sont comparables à ceux des fonds internes.

Les catégories de risque indiquées ont été calculées sur la base des données disponibles en date du 01/01/2024.

Les résumés repris dans les documents "Informations clés pour l'investisseur" des fonds de placement externes ont été établis sur la base des informations disponibles en date du 01/01/2024. La date de la version disponible est mentionnée pour chaque fonds.

## Produits d'assurance concernés

Le règlement de gestion s'applique aux produits d'assurance-vie suivants de Baloise:

Fonds d'investissement	Produit									
	Junior Plan	Invest	Invest 23	Flexinvest	Save-Plan		PCLI et PCLI sociale	EIP	CPTI	INAMI
	Non Fiscale	Fiscale	Fiscale	Fiscale	Fiscale	Fiscale				
Police Fiscale ou Non Fiscale	PRB	PRB	PR	PR	PRB	PRB	B	PRB	PRB	B
Prime/Réserve(PR) et/ou Bénéfice(B)										
R-Valor Fund	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
JPM Global Focus Fund	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Euopean Equity Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Global Opportunities Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Emerging Markets Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Global Allocation Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Investissement Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Patrimoine Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Sécurité Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
European Growth Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Agressor Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Activ Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Systematic Balanced Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Euro Cash Fund	x	x	x	n/a	x	x	x	x	x	x
Defensive Portfolio Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	x	n/a	x	x	n/a
Balanced Portfolio Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	x	n/a	x	x	n/a
Growth Portfolio Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	x	n/a	x	x	n/a
Best of Econopolis Defensive Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	x	n/a	n/a
Best of Econopolis Dynamic Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	x	n/a	n/a
BMIPs Defensive	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BMIPs Conservative	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BMIPs Moderate	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BMIPs Growth	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BFI Global Equity Select	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BFI Megatrends Select	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BFI Multi Asset Select	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BFI Positive Impact Select	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BFI Real Estate and Infrastructure Select	n/a	n/a	x	x	n/a	x	x	x	x	x
BGF Euro Reserve Fund	n/a	n/a	n/a	x	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

En ce qui concerne l'assurance EIP, il y a lieu d'entendre dans le présent règlement de gestion par "vous" l'assuré. Quant aux autres produits d'assurance-vie, il y a lieu d'entendre par "vous" le preneur d'assurance.

## Stratégie de placement

Tout en tenant compte des Conditions Générales afférentes à chaque produit d'assurance-vie de notre offre, vous pouvez intégrer dans votre police un ou plusieurs de ces fonds. Vous pouvez faire votre choix sur la base du profil de risque spécifique de chaque fonds. Baloise ne garantit pas de rendement minimal et signale que ses fonds internes ne garantissent jamais un maintien ou une croissance du capital.

Ces fonds internes sont des fonds de capitalisation ouverts qui investissent tous, à leur tour, selon leur propre stratégie d'investissement.

Chaque fonds a une classe de risque de 1 à 7 qui reflète la volatilité du fonds respectif. La volatilité exprime la sensibilité des fluctuations des cours par rapport au cours moyen. Celle-ci est calculée au moyen de la méthode "Synthetic Risk and Reward Indicator" (SRRI). Selon celle-ci, la classe 1 est la moins sensible et la classe 7 est la plus sensible aux fluctuations.

## R-Valor Fund

Date de constitution: 23/05/2014

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

L'objectif de ce fonds est d'obtenir un rendement à travers un portefeuille géré de manière active et discrétionnaire en fonction des attentes du marché du gestionnaire (actions et obligations) et grâce à une sélection prudente des instruments financiers basée sur l'analyse financière des émetteurs. Afin d'obtenir une belle répartition des risques, le portefeuille est très diversifié dans ses investissements, tant au niveau géographique qu'au niveau sectoriel. Jusqu'à 100 % des actifs peuvent être directement ou indirectement exposés à des pays ne faisant pas partie de l'OCDE. Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans les parts de fonds des OPCVM, dans le respect des conditions légales et réglementaires.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de R-Valor Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Rothschild & Co Asset Management

**Nom du fonds:** R-co Valor P EUR

**Code ISIN du fonds:** FR0011847409

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Rothschild & Co Asset Management de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du R-co Valor P EUR

#### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'obtenir un rendement sur une durée de placement recommandée de cinq ans au moins, grâce à un portefeuille géré de manière active et discrétionnaire, en fonction des attentes du marché du gestionnaire (actions et obligations), ainsi qu'à une sélection prudente des instruments financiers basée sur une analyse financière des émetteurs.
- La stratégie de sélection des actifs sous-jacents du fonds repose sur les critères suivants: perspectives de croissance durable, faible concurrence (quasi monopole technique ou commercial ou position dominante sur le marché), bonne compréhension de l'activité de la société concernée et prix raisonnable.
- Le fonds peut investir ses actifs de la manière suivante en fonction de l'évolution des marchés: au maximum 100 % en actions de toutes tailles de capitalisations (dont 20 % au maximum en petites capitalisations, microcaps comprises) et de toutes régions (et au maximum 100 % en actions de pays hors OCDE, y compris les pays émergents); au maximum 100% en obligations d'émetteurs publics et/ou privés toutes notations dont au maximum 20 % en obligations convertibles et au maximum 100 % en obligations callable et puttable; au maximum 20 % en obligations spéculatives (dites à haut rendement ou high yield) et au maximum 10 % en obligations non notées; et enfin au maximum 10 % en OPCVM.
- De même, le fonds peut être exposé directement ou indirectement dans la limite de 100 % de ses actifs à des pays non membres de l'OCDE, y compris des pays émergents, et dans la limite de 20 % de ses actifs aux risques des petites capitalisations, y compris les microcapitalisations. En outre, le fonds peut utiliser des titres intégrant des dérivés et des instruments financiers à terme, afin d'obtenir une exposition au risque d'actions, de taux et de change ou pour couvrir de tels risques. Des opérations de mise en pension et de prise en pension sont également proposées par le fonds.

## JPM Global Focus Fund

Date de constitution: 07/09/2010

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le fonds vise une croissance du patrimoine supérieure sur le long terme en investissant dans un portefeuille global et géré de manière dynamique, composé d'actions de petites, moyennes et grandes entreprises du monde entier, dont le gestionnaire d'investissement estime qu'elles se trouvent en situation de redressement. Sont considérées comme étant en situation de redressement: les entreprises dont la valeur de marché est considérée comme exceptionnellement négative et dont on peut s'attendre à ce qu'elles offrent le potentiel

d'obtenir un rendement supérieur à la moyenne du marché. Comme son nom l'indique, le compartiment met fortement l'accent sur une approche ciblée. Pour cette raison, seules les sociétés qui répondent à l'ensemble des critères stricts peuvent être reprises dans le portefeuille.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du JPM Global Focus Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** JP Morgan Asset Management

**Nom du fonds:** JP Morgan Global Focus Fund C (acc) EUR

**Code ISIN du fonds:** LU0168343191

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de JP Morgan Asset Management de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du JP Morgan Global Focus Fund C (acc) EUR

#### Objectifs et politique d'investissement

- Au moins 67 % des actifs sont investis dans des actions de grandes, moyennes et petites entreprises dont le gestionnaire d'actifs estime qu'elles sont valorisées de manière attractive et présentent un potentiel important de croissance ou de redressement des bénéficiaires. Le fonds investit dans des entreprises du monde entier, y compris dans des marchés émergents, et le portefeuille peut parfois être composé de temps à autre d'un nombre limité de titres, de secteurs ou de pays.
- Au moins 51 % des actifs sont investis dans des entreprises présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des bonnes pratiques de gouvernance, telles que mesurées à l'aide de la méthode d'évaluation ESG propre à l'entreprise du gestionnaire d'investissement et/ou de données de tiers.
- Le fonds investit au moins 10 % de son patrimoine, à l'exception d'actifs liquides supplémentaires, de dépôts auprès d'établissements de crédit, d'instruments et de fonds du marché monétaire et de dérivés de gestion efficace de portefeuille, dans des investissements durables qui contribuent, au sens du SFDR, à des objectifs environnementaux ou sociaux.
- Le gestionnaire d'investissement évalue et analyse sur la base de valeurs et de normes afin de parvenir à des exclusions. Pour ce faire, il fait appel à un ou plusieurs prestataires externes qui examinent si un émetteur participe à des activités contraires au contrôle des normes et des valeurs ou s'il obtient un rendement de celles-ci. Pour au moins 90 % des titres achetés, le fonds tient systématiquement compte des analyses ESG dans ses décisions d'investissement.

### European Equity Fund

Date de constitution: 01/06/2009

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds investit dans des actions européennes cotées à la bourse avec les plus grandes capitalisations du marché des bourses européennes concernées. Les investissements en actions libellées en devises faibles seront évités tant que possible. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du European Equity Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Capfi Delen Asset Management SA

**Nom du fonds:** C+F European Large Caps

**Code ISIN du fonds:** BE6278334097

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Capfi Delen Asset Management SA de 0,60 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du fonds C+F European Large Caps

### Objectifs et politique d'investissement

- C+F European Large Caps a pour objectif d'investir exclusivement en actions européennes cotées en bourse, avec les plus grandes capitalisations du marché des bourses européennes. Par ailleurs, les devises faibles seront évitées dans la mesure du possible.
- Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans une mesure limitée. D'une part, cette restriction signifie que les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour la réalisation des objectifs de placement (par exemple pour, dans le cadre de la stratégie d'investissement, augmenter ou diminuer l'exposition à un ou à plusieurs segments du marché). D'autre part, les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour éliminer la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture du risque de change, ou la protection des marchés à la baisse).
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 8 ans.

## Global Opportunities Fund

Date de constitution: 01/06/2009

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds constitue un portefeuille mondial regroupant différents instruments financiers dans lequel une gestion active est assurée par une anticipation des opportunités de marché changeantes. Le fonds peut investir en actions, obligations, obligations convertibles, options, OTC, notes, instruments sur taux d'intérêt, fonds, trackers, liquidités et en autres titres autorisés. Lors de l'optimisation de la gestion, les conditions de marché peuvent donner lieu à la conservation de positions de liquidités importantes. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Global Opportunities Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Capfi Delen Asset Management SA

**Nom du fonds:** Universal Invest Dynamic G Cap

**Code ISIN du fonds:** LU1789200901

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Capfi Delen Asset Management SA de 0,45 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Universal Invest Dynamic G Cap

### Objectifs et politique d'investissement

- Universal Invest Dynamic G Cap a pour objectif d'investir dans le monde entier principalement en actions, en obligations (peu importe la qualité et émis par tous types d'émetteurs), en obligations convertibles (émis par tous types d'émetteurs) et en parts d'autres organismes de placement collectif. La gestion du fonds sera active et vise à tirer profit des opportunités du marché. Dans ce cadre, il est possible, en fonction des conditions du marché, que le fonds conserve d'importantes liquidités. Tous les secteurs industriels sont admissibles.
- Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans une mesure limitée. D'une part, cette restriction signifie que les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour la réalisation des objectifs de placement (par exemple pour, dans le cadre de la stratégie d'investissement, augmenter ou diminuer l'exposition à un ou à plusieurs segments du marché).

D'autre part, les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour éliminer la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture du risque de change, ou la protection des marchés à la baisse).

- Ce fonds n'est pas lié à un indice, mais le rendement est comparé avec un benchmark composé de 50 % MSCI World Index et 50 % JPMorgan Government Bonds Belgian.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### Emerging Markets Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds investit au moins 70 % de ses actifs totaux en titres d'actions (par exemple des actions) d'entreprises qui sont établies ou principalement actives économiquement dans des marchés émergents. Le gestionnaire peut également investir dans des actions d'entreprises établies ou principalement actives économiquement sur des marchés développés, mais ayant également des activités importantes sur les marchés émergents. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de l'Emerging Markets Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Emerging Markets Fund A2 EUR

**Code ISIN du fonds:** LU0171275786

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,81 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BlackRock Emerging Markets Fund A2 EUR

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du fonds.
- Le fonds investit au moins 70 % du total de son actif en titres d'actions (par exemple des actions) d'entreprises qui sont établies ou principalement actives économiquement dans des marchés émergents. Le gestionnaire peut également investir dans des actions d'entreprises établies ou principalement actives économiquement sur des marchés développés, mais ayant également des activités importantes sur les marchés émergents.
- Le fonds peut investir indirectement dans les marchés émergents en investissant dans des certificats de dépôt américain (ADR) et des certificats de dépôt mondiaux (GDR), qui sont cotés et négociés sur des bourses de valeurs et des marchés réglementés en dehors des marchés émergents. Les ADR et les GDR sont des investissements émis par des institutions financières qui offrent une exposition aux titres d'actions sous-jacents.
- Le gestionnaire sélectionne les investissements du fonds à sa discrétion et, ce faisant, peut prendre en compte l'Indice MSCI Emerging Markets.
- La devise de référence du fonds est le dollar américain. Les actions sont achetées et vendues en euro. La devise de référence du fonds et de la catégorie d'actions peut être une devise différente.

### Global Allocation Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Global Allocation Fund investit, dans des circonstances de marché normales partout dans le monde, au moins 70 % des actifs totaux en titres d'actions et en titres à taux d'intérêt fixe. Les titres à taux fixe comprennent les obligations et les instruments des marchés monétaires, émis par des pouvoirs publics et les entreprises. Il peut également entretenir des dépôts et des liquidités. Le fonds cherche à investir dans des sociétés sous-évaluées. Le risque de change entre l'euro et le dollar américain est couvert. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Global Allocation Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Global Allocation Fund A2 EUR Hedged

**Code ISIN du fonds:** LU0212925753

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,81 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BlackRock Global Allocation Fund A2 Hedged

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du fonds.
- Le fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des titres d'actions (par exemple des actions) et des titres à taux fixe. Les titres à taux fixe comprennent les obligations et les instruments du marché monétaire (c.-à-d. des titres de créance à échéance à court terme). Il peut également détenir des dépôts et des liquidités.
- Sous réserve de ce qui précède, les catégories d'actifs et le niveau d'investissement du fonds dans ces catégories peuvent varier sans limite en fonction des conditions du marché. En les sélectionnant, le gestionnaire peut prendre en compte un indice de référence composite comprenant les indices suivants: S&P 500 (36 %), FTSE World (ex-US) (24 %), 5 Year US Treasury (24 %) et Citigroup Non-USD World Government Bond Index (16 %).
- Les titres à taux fixe peuvent être émis par des Etats, des organismes d'Etat, des sociétés et des entités supranationales (telles que la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) et peuvent comprendre des titres avec qualité de crédit relativement faible ou non cotés.
- Le fonds peut également investir dans de petites sociétés qui ne sont pas encore très développées.
- Le fonds cherchera généralement à investir dans des titres de sociétés sous-évaluées (c.-à-d. dont le prix de marché ne reflète pas la valeur sous-jacente).
- À des fins de gestion du risque de change, le gestionnaire peut utiliser des techniques d'investissement (qui peuvent comprendre l'utilisation de produits dérivés), afin de protéger la valeur du fonds, en tout ou en partie, ou de permettre au fonds de tirer profit des variations des taux de change avec la devise de référence du fonds. Les produits dérivés sont des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents.
- Le gestionnaire peut utiliser des produits dérivés pour réduire le risque, réduire les coûts d'investissement et produire un revenu supplémentaire. Le fonds peut, via les produits dérivés, créer différents niveaux d'effet de levier (c.-à-d. que l'exposition du fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs).
- La devise de référence du fonds est le dollar américain. Les actions sont libellées en euro.
- Les actions seront "couvertes" dans le but de les protéger contre les fluctuations du taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées (EUR) et la devise de référence du fonds (USD).

#### Investissement Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Investissement Fund s'adresse à l'investisseur dynamique. Il investit au moins 60 % des actifs nets dans des actions internationales. La stratégie d'investissement n'a a priori pas de contrainte en matière de répartition sectorielle, géographique, de type ou de taille des valeurs. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de l'Investissement Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Nom du fonds:** Carmignac Investissement A EUR Acc

**Code ISIN du fonds:** FR0010148981

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) de 0,68 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Carmignac Investissement A EUR Acc

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes:

- Le fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur une durée supérieure à 5 ans grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire.
- L'indicateur de référence est l'indice mondial MSCI AC WORLD NR (USD), converti en euros, calculé dividendes nets réinvestis.
- Le fonds est un fonds de classification "actions internationales", investi sur les places financières du monde entier et dont les principaux moteurs de performance sont les suivants:
  - Les actions: le fonds est exposé en permanence à hauteur de 60 % au moins de l'actif net aux actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte sectorielle ou géographique, pays émergents inclus).
  - Les devises: le fonds peut utiliser en exposition et en couverture, les devises autres que la devise de valorisation du fonds. L'exposition nette en devises peut s'élever à 125 % de l'actif net.
  - Le fonds peut investir à titre accessoire dans des titres de créances négociables et dans des obligations.
- Le gestionnaire peut ajouter des stratégies "relative-value" en tant que source de rendement. De telles stratégies visent un profit de la "valeur relative" des divers instruments. Le fonds peut aussi adopter des positions sur le court terme via des dérivés.
- La sensibilité globale du portefeuille de produits et instruments de taux est comprise entre -4 et +5. La sensibilité est définie comme la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêt.
- Les produits dérivés: le fonds peut utiliser, en vue d'exposer et/ou de couvrir le portefeuille, des instruments financiers à terme (actions, taux, devises) ferme et conditionnel, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré. La capacité d'amplification sur les marchés dérivés de taux et d'actions est limitée à une fois l'actif du fonds.
- Le fonds peut investir dans des parts ou actions d'OPCVM dans la limite de 10 % de l'actif net.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### Patrimoine Fund

Date de constitution: 15/02/2011

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Patrimoine Fund s'adresse à l'investisseur neutre. Il investit dans des actions et obligations internationales sur les marchés financiers du monde entier. Il vise un rendement absolu et régulier via une gestion active sans contraintes préalables en matière de répartition géographique, ou de secteur d'investissement. Pour limiter les risques de fluctuation du capital, le fonds investit en permanence au minimum 50 % des actifs dans des produits des marchés obligataires ou monétaires. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de Patrimoine Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Nom du fonds:** Carmignac Patrimoine A EUR Acc

**Code ISIN du fonds:** FR0010135103

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) de 0,68 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes:

- Le fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur une durée supérieure à 3 ans.
- L'indicateur de référence est l'indice composite suivant: pour 50 % l'indice mondial MSCI AC WORLD NR (USD), converti en euros, calculé dividendes nets réinvestis et pour 50 % l'indice mondial obligataire Citigroup WGBI All Maturities, calculé coupons réinvestis. Chaque trimestre, l'indicateur de référence est rebalancé et recalculé en euro pour les parts de fonds en euros et couverts, et dans les devises de référence pour les parts de fonds non couverts.

Le fonds est un fonds "diversifié" dont les moteurs de performance sont les suivantes:

- Les actions: le fonds est exposé au maximum à 50 % de l'actif net en actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte sectorielle ou géographique, pays émergents inclus dans la limite de 25 % de l'actif net).
- Les produits de taux: l'actif net du fonds est investi de 50 % à 100 % en produits obligataires à taux fixe et/ou variable, publics et/ou privés et en produits monétaires. La notation moyenne des encours obligataires détenus par le fonds sera au moins "investment grade" selon l'échelle évaluative d'au moins l'une des agences de notation les plus connues. Les produits de taux des pays émergents ne dépasseront pas 25 % de l'actif net.
- Devise Le fonds peut utiliser en exposition et en couverture, les devises autres que la devise de valorisation du fonds.
- Le fonds peut placer au maximum 15 % des actifs nets dans des obligations convertibles conditionnelles (CoCo, Contingent Convertibles). CoCo sont des titres de créance réglementés subordonnés avec une structure hétérogène.
- La sensibilité du portefeuille est comprise entre -4 et +10. La "duration" est définie comme
- la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêt.
- Les produits dérivés: Le fonds peut investir dans des obligations convertibles de la zone euro, internationale et des pays émergents. Il peut utiliser, en vue d'exposer et/ou d'arbitrer et/ou de couvrir le portefeuille, des instruments financiers à terme (actions, taux, devises) ferme et conditionnel, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré. La capacité d'amplification sur les marchés dérivés de taux et d'actions est limitée à une fois l'actif du fonds.
- Le fonds peut investir dans des parts ou actions d'OPCVM dans la limite de 10 % de l'actif net.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

## Sécurité Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1  3 4 5 6 7

Le portefeuille du Sécurité Fund consiste principalement en obligations, titres de créance et instruments de marché monétaire exprimés surtout en euros ainsi qu'en obligations avec un taux d'intérêt variable. La moyenne pondérée des classements des investissements en obligations obtient au moins un score "investment grade" (c.-à-d. un classement BBB/Baa3 selon les agences de notation). La part des obligations obtenant un score plus bas que "investment grade" est limitée à 10 % des actifs nets. La sensibilité du portefeuille est comprise entre -3 et +4.

Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de Sécurité Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac)

**Nom du fonds:** Carmignac Sécurité A EUR Acc

**Code ISIN du fonds:** FR0010149120

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Carmignac Gestion Luxembourg (Group Carmignac) de 0,45 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Carmignac Sécurité A EUR Acc

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes:

- Le fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur une période d'investissement recommandée de deux ans.
- L'indicateur de référence est l'indice Euro MTS 1-3 ans. Cet indice réplique la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euros, coupons réinvestis, de maturité de 1 à 3 ans. Il regroupe les prix fournis par plus de 250 membres du marché. Ces titres comprennent les obligations d'Etat de l'Autriche, la Belgique, les Pays-Bas, la Finlande, la France, l'Allemagne, la Grèce, l'Irlande, l'Italie, le Portugal et l'Espagne et incluent des obligations des entreprises semi-publiques.
- Le fonds est un fonds "obligations et autres titres de créances libellés en euro" dont le portefeuille est composé principalement d'obligations, de titres de créance et d'instruments du marché monétaire principalement libellés en euros ainsi que d'obligations à taux variable. La moyenne pondérée des notations des encours obligataires sera au moins "investment grade". La part des obligations privées ou publiques dont la notation est inférieure à "investment grade" est limitée à 10 % de l'actif net pour chaque catégorie d'émetteur. La sensibilité du portefeuille est comprise entre -3 et +4. La sensibilité est définie comme la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêt.
- Le fonds peut placer au maximum 8 % des actifs nets dans des obligations convertibles conditionnelles (CoCo, Contingent Convertibles). CoCo sont des titres de créance réglementés subordonnés avec une structure hétérogène.
- Le fonds pourra employer jusqu'à 20 % de son actif dans des dépôts placés auprès d'un même établissement de crédit.
- À des fins de couverture, d'arbitrage et/ou d'exposition, le fonds peut investir dans des instruments financiers à terme, ferme et conditionnel, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré, de la zone euro, sur les sous-jacents suivants: devise, taux et crédit dans la limite de 10 % de l'actif.
- Le fonds peut investir dans des parts ou actions d'OPCVM français et/ou étrangers, coordonnés et/ou non coordonnés dans la limite de 10 % de l'actif net.
- Du fait de l'exposition du fonds sur les marchés de taux de la zone euro, la durée recommandée de placement est de 2 ans.

## European Growth Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

European Growth Fund est le fonds de sélection d'actions par excellence. Le portefeuille est constitué simplement sur la base d'une sélection d'actions individuelles à haut potentiel, sans restrictions d'investissement. Le fonds investit principalement dans des entreprises notées dans des bourses européennes. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de European Growth Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** FIL Investment Management (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** European Growth Fund A ACC- Euro

**Code ISIN du fonds:** LU0296857971

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de FIL Management (Luxembourg) SA de 0,74 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du Fidelity Funds - European Growth Fund A ACC-Euro

#### Objectifs et politique d'investissement

- vise à dégager une croissance du capital à long terme avec un bas niveau de revenu anticipé.
- Au moins 70 % des actifs sont investis en actions de sociétés cotées sur des bourses européennes.
- Peut investir en dehors des zones géographiques et sectorielles, des marchés et des catégories d'actifs principaux du fonds.
- Peut utiliser des dérivés pour réduire les risques ou les coûts pour générer du capital ou des revenus supplémentaires selon le profil de risque du fonds.
- Le fonds est géré activement et il réfère au MSCI Europe Index (Net) en tant que benchmark. Le gestionnaire dispose d'un large choix pour la composition du portefeuille du fonds. Il peut adopter des positions qui ne font pas partie du benchmark ou qui sont évaluées différemment que dans celui-ci. Il n'y a pas de limitations concernant la mesure dans laquelle les performances du fonds peuvent s'éloigner de celles du benchmark. Le gestionnaire peut rédiger des lignes directrices internes qui, à leur tour, réfèrent aux écarts du benchmark.
- Le fonds est entièrement libre de ses choix en termes d'investissements dans le cadre des objectifs et politiques d'investissement.
- Recommandation: Ce fonds convient en tant qu'investissement à long terme, il ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### Agressor Fund

Date de constitution: 25/11/2011

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Agressor Fund s'adresse à l'investisseur très dynamique. Il vise un rendement à long terme en investissant surtout sur les marchés des actions européens par le biais d'une sélection d'actions et du trading. Le fonds investit surtout en small caps, mid caps et large caps de tous les secteurs, 60 % des actifs au minimum étant investis dans des actions européennes et 10 % au maximum dans des actions non européennes. Le fonds ne peut investir plus de 25 % dans des obligations et des instruments monétaires. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de Agressor Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** La Financière de l'Échiquier

**Nom du fonds:** Agressor A

**Code ISIN du fonds:** FR0010321802

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de La Financière de l'Échiquier de 1,08 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du fonds Agressor A

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes:

- OPCVM de classification "Actions des pays de l'Union européenne", Agressor est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes.
- L'indice MSCI EUROPE (Bloomberg-ticker MSDEE15N) est l'indicateur représentatif de la politique d'Agressor A. Cet indice représente le développement des marchés des actions dans les pays les plus développés d'Europe. Il est calculé en euros et dividendes réinvestis. L'investisseur a la liberté de faire s'éloigner considérablement le portefeuille de l'indicateur de référence.
- La gestion du fonds s'appuie sur une gestion active et sur une sélection rigoureuse de titres "stock picking" obtenue au travers de la mise en œuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles le fonds investit ainsi que sur des opérations de trading à court terme en fonction des opportunités de marché.
- Agressor A est exposé à hauteur de 60 % au minimum en actions européennes et 10 % au maximum en actions non européennes. Le fonds est exposé sur des capitalisations de toute taille et de tout secteur.
- L'OPCVM se réserve la possibilité d'investir à hauteur de 25 % au maximum en produits de taux. Les titres obligataires concernés sont des titres réputés "investment grade", à savoir notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou équivalent.
- Les instruments financiers à terme, négociés ou non sur des marchés réglementés ou de gré à gré, peuvent être utilisés, à titre exceptionnel, pour:
  - couvrir le portefeuille contre le risque de change, et également contre le risque action lorsque le gérant anticipe une forte dégradation de la performance du marché;
  - exposer ponctuellement le portefeuille au risque action lors de mouvements de souscriptions importants. En aucun cas, le fonds n'entend mettre en œuvre de stratégie de surexposition du portefeuille au risque action.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### Activ Fund

Date de constitution: 22/01/2013

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Activ Fund investit dans un portefeuille réparti partout dans le monde d'obligations d'émetteurs principalement européens avec une haute solvabilité ainsi qu'en actions d'entreprises de pointe. Le fonds investit au maximum 40 % dans des actions (ce pourcentage peut être dépassé temporairement en fonction de la situation du marché). Il vise donc surtout le rendement mais offre également la possibilité de réaliser une croissance de capital moyenne. Le fonds peut aussi maintenir des liquidités. Le fonds est libellé en euros mais les investissements seront effectués en francs suisses, sans couverture du risque de change.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de l'Activ Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company S.A.

**Nom du fonds:** BFI Activ (CHF) – Anteilklasse R

**Code ISIN du fonds:** LU0127027448

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de WAYSTONE Management Company S.A. de 0,55 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du fonds BFI Activ (CHF) – Anteilklasse R

### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du fonds consiste à obtenir un revenu constant en francs suisses reflétant la situation des marchés financiers.  
Pour ce faire, il convient de veiller à assurer une répartition équilibrée des risques d'un point de vue géographique et sectoriel, à exercer une surveillance des devises de même qu'à maintenir un niveau de liquidité optimal.
- Le fonds investit dans un portefeuille diversifié, composé essentiellement d'obligations d'émetteurs européens ayant une excellente solvabilité ainsi que d'actions d'entreprises de premier ordre.
- Le portefeuille combine les opportunités de rendement élevé des actions et la rémunération constante des titres à revenu fixe. La part des actions dans le portefeuille ne peut pas dépasser 40 % (cette limite peut être temporairement dépassée selon la situation du marché).
- Les investissements sont effectués en CHF et, jusqu'à environ 30 % de la valeur des actifs, en devises étrangères.
- Le fonds peut investir plus de 10 % de ses actifs dans d'autres fonds.

### **Systematic Balanced Fund**

Date de constitution: 01/10/2016

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds investit en tant que fonds de fonds, dans le monde entier dans les fonds de placement offrant les meilleures perspectives de rendement, et ce en suivant les tendances sur le marché financier. Le fonds utilise pour cela un algorithme mathématique qui calcule systématiquement une allocation optimale des différentes classes d'actifs en prenant en compte l'objectif de volatilité de 7,5 %. Ainsi, l'exposition aux investissements risqués est réduite dans les phases de marché plus volatiles et augmentée dans les phases de marché plus calmes.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Systematic Balanced Fund sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company S.A.

**Nom du fonds:** BFI Systematic Balanced (EUR)

**Code ISIN du fonds:** LU0740981344

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de WAYSTONE Management Company S.A. de 0,70 % par an

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de BFI Systematic Balanced (EUR)

### Objectifs et politique d'investissement

- Le but de l'investissement du fonds consiste à obtenir un rendement en euros positif sur le long terme, avec le capital investi sur les marchés d'actions et d'obligations nationaux et internationaux.
- Le fonds investit dans des fonds obligataires, dans des fonds monétaires et dans des fonds comparables à des fonds monétaires, de même que dans des fonds indiciaires d'obligations et de marchés monétaires. En fonction de l'évolution de marché, le fonds peut investir tous ses actifs dans les catégories susmentionnées.
- Un algorithme détermine systématiquement une allocation optimale entre les différentes classes d'actifs en tenant compte d'un objectif de volatilité de 7,5 %.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent être investis dans des actions, des fonds d'action, des fonds mixtes et dans des fonds qui suivent d'autres marchés que les marchés obligataires et monétaires. Le fonds vise une pondération moyenne des actions à long terme de 50 %
- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence.
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.

- **Recommandation:** Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

### **Euro Cash Fund**

Date de constitution: 14/07/2009

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Euro Cash Fund s'adresse à l'investisseur prudent au profil de risque bas. Il investit principalement dans des instruments de trésorerie libellés en euros dont la durée est de moins d'un an et dans des liquidités. La gestion tend vers un produit qui se rapproche étroitement de celui du marché monétaire.  
Horizon d'investissement: au maximum 5 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de l'Euro Cash Fund sont investis dans le fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Cadelux S.A.

**Nom du fonds:** Hermes Universal Liquidity

**Code ISIN du fonds:** LU2273102603

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Cadelux S.A. de 0,05 % par an.

### **Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" (KIID) du fonds Hermes Universal Liquidity**

#### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif de ce fonds est de préserver le capital investi.
- Le fonds investit uniquement dans des titres émis ou garantis par l'État.
- Le fonds investit principalement dans des liquidités, des instruments de marché monétaire, des obligations et dans d'autres titres de créance à court et à moyen terme, exprimés en euros, avec une durée restante d'au maximum 3 ans, qui sont émis ou garantis par l'Union européenne, les directions nationales, régionales et locales des États membres de l'Union européenne ou par leurs banques centrales, la BCE, la BEI ou par toute autre institution financière internationale pertinente ou par l'organisation à laquelle un ou plusieurs État(s) membre(s) appartient/appartiennent. La politique d'investissement a pour objectif de placer les ressources prudemment et ce, avec une volatilité limitée.
- **Recommandation:** Ce fonds convient le mieux aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant une période de 3 ans.

### **Defensive Portfolio Fund**

Date de constitution: 23/09/2015

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le Defensive Portfolio Fund s'adresse à l'investisseur prudent. Ce fonds investit à l'échelle mondiale et ce, principalement dans des parts de fonds d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et d'organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Une telle répartition du placement en plusieurs OPCVM et en OPCA permet une répartition du risque plus large. Le fonds peut aussi investir à l'échelle mondiale dans des actions et dans des obligations. Le fonds est géré activement. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Defensive Portfolio Fund sont investis dans le fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Capfi Delen Asset Management SA

**Nom du fonds:** Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation

**Code ISIN du fonds:** BE6272000777

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Capfi Delen Asset Management SA de 0,60 % par an

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds a pour objectif de proposer aux actionnaires une exposition aux marchés financiers mondiaux au moyen d'une gestion de portefeuille active.
- Van Lanschot Bevek - Defensive Portfolio A-Capitalisation investira principalement dans des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Au moins 15 % et un maximum de 50 % du portefeuille sera investi dans des actions (de façon directe ou indirecte), de l'immobilier coté en bourse ou des investissements indirects en matières premières et métaux précieux en utilisant d'autres OPCVM ou OPCA (à condition que ces investissements répondent aux conditions de la législation belge).
- Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans une mesure limitée. D'une part, cette restriction signifie que les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour la réalisation des objectifs de placement (par exemple pour, dans le cadre de la stratégie d'investissement, augmenter ou diminuer l'exposition à un ou à plusieurs segments du marché). D'autre part, les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour éliminer la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture du risque de change, ou la protection des marchés à la baisse).
- Les actionnaires du fonds ne bénéficient pas de garantie de capital.
- Ce fonds n'est pas lié à un indice, mais le rendement est comparé à la catégorie 75 % de Barclays EurAgg TR et à 25 % FTSE Wld TR.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### Balanced Portfolio Fund

Date de constitution: 16/05/2020

Classe de risque: 1 2 3 **4** 5 6 7

Le Balanced Portfolio Fund s'adresse principalement à l'investisseur équilibré visant une augmentation de sa fortune. À cette fin, il est prêt à prendre quelques risques. Ce fonds investit à l'échelle mondiale et ce, principalement dans des parts de fonds d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et d'organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Le fonds peut aussi investir à l'échelle mondiale dans des actions et dans des obligations. Le fonds est géré activement. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Le fonds s'adresse aux investisseurs équilibrés qui sont prêts à le long terme à prendre un peu plus de risques pour obtenir un rendement.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Balanced Portfolio Fund sont investis dans le fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Capfi Delen Asset Management SA

**Nom du fonds:** Van Lanschot Bevek - Balanced Portfolio A-Capitalisation

**Code ISIN du fonds:** BE6276500186

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Capfi Delen Asset Management SA de 0,60 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Van Lanschot Bevek - Balanced Portfolio A-Capitalisation

### Objectifs et politique d'investissement

- Van Lanschot Bevek Balanced Portfolio A-Capitalisation a pour objectif d'investir principalement dans des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Au moins 30 % et un maximum de 75 % du portefeuille sera investi dans des actions (de façon directe ou indirecte), de l'immobilier coté en bourse ou des investissements indirects en matières premières et métaux précieux en utilisant d'autres OPCVM ou OPCA (à condition que ces investissements répondent aux conditions de la législation belge).
- Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans une mesure limitée. D'une part, cette restriction signifie que les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour la réalisation des objectifs de placement (par exemple pour, dans le cadre de la stratégie d'investissement, augmenter ou diminuer l'exposition à un ou à plusieurs segments du marché). D'autre part, les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour éliminer la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture du risque de change, ou la protection des marchés à la baisse).
- Les actionnaires du fonds ne bénéficient pas de garantie de capital.
- Ce fonds n'est pas lié à un indice, mais le rendement est comparé à la catégorie 50 % de Barclays EurAgg TR et à 50 % FTSE Wld TR.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### **Growth Portfolio Fund**

Date de constitution: 23/09/2015

Classe de risque: 1 2 3 **4** 5 6 7

Le Growth Portfolio Fund s'adresse principalement à l'investisseur (très) dynamique visant une augmentation de sa fortune. À cette fin, il est prêt à prendre les risques nécessaires. Ce fonds investit à l'échelle mondiale et ce, principalement dans des parts de fonds d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et d'organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Le fonds peut aussi investir à l'échelle mondiale dans des actions et dans des obligations. Le fonds est géré activement. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou dans plusieurs fonds de placement ayant un objectif similaire.  
Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Le fonds s'adresse aux investisseurs dynamiques qui sont prêts à le long terme à prendre un peu plus de risques pour obtenir un rendement.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du Growth Portfolio Fund sont investis dans le fonds:

**Gestionnaire du fonds:** Capfi Delen Asset Management SA

**Nom du fonds:** Van Lanschot Bevek - Growth Portfolio A-Capitalisation

**Code ISIN du fonds:** BE6276503214

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de Capfi Delen Asset Management SA de 0,60 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de Van Lanschot Bevek - Growth Portfolio A-Capitalisation

### Objectifs et politique d'investissement

- Van Lanschot Bevek - Growth Portfolio A-Capitalisation a pour objectif d'investir principalement dans des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Au moins 45 % et un maximum de 100 % du portefeuille sera investi dans des actions (de façon directe ou indirecte), de l'immobilier coté en bourse ou des investissements indirects en matières premières et métaux précieux en utilisant d'autres OPCVM ou OPCA (à condition que ces investissements répondent aux conditions de la législation belge).
- Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments financiers dérivés dans une mesure limitée. D'une part, cette restriction signifie que les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour la réalisation des objectifs de placement (par exemple pour, dans le cadre de la stratégie d'investissement, augmenter ou diminuer l'exposition à un ou plusieurs segments du marché). D'autre part, les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour éliminer la sensibilité du portefeuille à une donnée du marché (comme la couverture du risque de change, ou la protection des marchés à la baisse).
- Les actionnaires du fonds ne bénéficient pas de garantie de capital.
- Ce fonds n'est pas lié à un indice, mais le rendement est comparé à la catégorie 25 % de Barclays EurAgg TR et à 75 % FTSE Wld TR.
- Recommandation: Ce fonds ne convient peut-être pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### **Best of Econopolis Defensive Fund**

Date de constitution: 16/01/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds a été créé pour une durée indéterminée chez Baloise en tant que fonds de fonds et vise une croissance du capital en investissant dans une sélection de fonds de la maison de fonds Econopolis. Une attention particulière est toujours accordée au caractère défensif du fonds. Les investissements se concentrent par conséquent sur des fonds patrimoniaux.

À la date de création du fonds, il a été décidé d'investir les actifs comme suit:

- 70 % dans le Econopolis Patrimonial Sustainable Fund
- 10 % dans le Econopolis Patrimonial Emerging Fund
- 20 % dans le Econopolis Smart Convictions Fund

**Société de gestion:** Conventum Asset Management

**Nom du fonds:** Econopolis Exponential Technologies Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU0889925391

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Patrimonial Sustainable Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion

### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est de réaliser des plus-values à long terme. Cet objectif sera atteint en investissant les avoirs dans des actions et dans des produits à revenu fixe. Des positions en cash ou en placements monétaires sont aussi possibles.
- Le fonds peut investir dans des obligations et ce, tant avec les pouvoirs publics qu'avec les entreprises comme émetteurs, en tenant toujours compte du fait que celles-ci doivent principalement être "investment grade" (BBB- et/ou Baa3).
- Jusqu'à 50 % des avoirs peuvent être investis en actions, leur sélection se fait sur la base d'une analyse financière continue, d'une analyse macro-économique, du profil de l'émetteur, d'évolutions futures, etc.
- Il n'y a pas de restrictions en matière de devise, de régions géographiques, de secteurs ou de niches économiques lors de l'investissement.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements. Leur utilisation ne doit pas avoir d'impact sur le profil de risque du fonds.
- Ce fonds ne suit pas d'indice ou de benchmark pour la composition et pour la détermination de la politique d'investissement.

**Société de gestion:** Conventum Asset Management

**Nom du fonds:** Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU0889926282

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Sustainable Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion

### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est de réaliser des plus-values à long terme. Cet objectif sera atteint en investissant les avoirs dans des actions et dans des titres à revenu fixe, ainsi que dans des contrats et instruments similaires, sans restrictions géographiques, mais avec un accent sur les économies émergentes et sans restrictions sectorielles ou de change. Le compartiment s'adressera principalement aux entreprises situées dans des économies émergentes, mais les entreprises internationales qui ont une part importante ou croissante de leurs activités dans des économies émergentes entrent également en ligne de compte.
- Le compartiment peut investir dans des titres sélectionnés sur la base d'évaluations financières continues, d'analyses de l'environnement macroéconomique et du profil spécifique de l'émetteur, de développements futurs, etc. La politique d'investissement du compartiment repose sur trois éléments, tant au niveau de la sélection d'actions que d'obligations: une approche disciplinée par étapes dans la recherche et dans l'analyse par le gestionnaire d'actifs, une philosophie unique non comparée et l'importance de la recherche sur le terrain.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

**Société de gestion:** Conventum Asset Management.

**Nom du fonds:** Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU1676055244

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion

### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'offrir une plus-value sur le long terme par le biais d'une gestion active du portefeuille en investissant principalement dans des actions, des obligations, soit directement, soit par le biais de fonds et y compris des ETF.
- Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif net dans des fonds, y compris des ETF.
- Des positions en cash ou en placements monétaires sont aussi possibles à titre complémentaire.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

### **Best of Econopolis Dynamic Fund**

Date de constitution: 16/01/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds a été créé pour une durée indéterminée chez Baloise en tant que fonds de fonds et vise une croissance du capital en investissant dans une sélection de fonds de la maison de fonds Econopolis. Une attention particulière est toujours accordée au caractère dynamique du fonds. Les investissements se concentrent par conséquent sur des fonds d'actions mondiaux et les marchés émergents.

À la date de création du fonds, il a été décidé d'investir les actifs comme suit:

- 45% dans le Econopolis Smart Convictions Fund
- 35% dans le Econopolis Sustainable Equities Fund
- 10% dans le Econopolis Patrimonial Emerging Fund
- 10% dans le Econopolis Exponential Technologies Fund

**Société de gestion:** Conventum Asset Management.

**Nom du fonds:** Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU1676055244

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Smart Convictions Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion

### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'offrir une plus-value sur le long terme par le biais d'une gestion active du portefeuille en investissant principalement dans des actions, des obligations, soit directement, soit par le biais de fonds et y compris des ETF.
- Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif net dans des fonds, y compris des ETF.
- Des positions en cash ou en placements monétaires sont aussi possibles à titre complémentaire.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

**Société de gestion:** Conventum Asset Management.

**Nom du fonds:** Econopolis Sustainable Equities Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU1248447622

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

**Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Sustainable Equities Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion**

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'offrir une plus-value sur le long terme par le biais d'une gestion active du portefeuille
- Le fonds investit principalement dans des actions et des titres de participation du monde entier.
- Le fonds investira conformément à une politique d'investissement durable qui peut être consultée sur <https://www.econopolis.be/en/sustainability>.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

**Société de gestion:** Conventum Asset Management

**Nom du fonds:** Econopolis Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU0889926282

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

**Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Sustainable Patrimonial Emerging Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion**

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est de réaliser des plus-values à long terme. Cet objectif sera atteint en investissant les avoirs dans des actions et dans des titres à revenu fixe, ainsi que dans des contrats et instruments similaires, sans restrictions géographiques, mais avec un accent sur les économies émergentes et sans restrictions sectorielles ou de change. Le compartiment s'adressera principalement aux entreprises situées dans des économies émergentes, mais les entreprises internationales qui ont une part importante ou croissante de leurs activités dans des économies émergentes entrent également en ligne de compte.
- Le compartiment peut investir dans des titres sélectionnés sur la base d'évaluations financières continues, d'analyses de l'environnement macroéconomique et du profil spécifique de l'émetteur, de développements futurs, etc. La politique d'investissement du compartiment repose sur trois éléments, tant au niveau de la sélection d'actions que d'obligations: une approche disciplinée par étapes dans la recherche et dans l'analyse par le gestionnaire d'actifs, une philosophie unique non comparée et l'importance de la recherche sur le terrain.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

**Société de gestion:** Conventum Asset Management.

**Nom du fonds:** Econopolis Exponential Technologies Fund I Cap. EUR

**Code ISIN du fonds:** LU1998245382

Baloise ne reçoit aucune commission (ou "trailer fee") de Conventum Asset Management pour la distribution de ce fonds.

**Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" d'Econopolis Exponential Technologies Fund I Cap. EUR à la date d'émission du présent Règlement de gestion**

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du fonds est d'offrir une plus-value sur le long terme par le biais d'une gestion active du portefeuille en investissant principalement dans des actions et d'autres parts et ce, sans limitation géographique.
- Ce fonds investira principalement les actifs dans des actions et d'autres titres de capital, du monde entier et dans le secteur des technologies et des services de communication.
- Des positions en cash ou en placements monétaires sont aussi possibles à titre complémentaire.
- Les instruments dérivés tels que les options, futures, swaps ou autres peuvent être utilisés, mais uniquement pour couvrir les risques sur les autres investissements.

## BMIPs Defensive

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le fonds BMIPs Defensive a été développé par BlackRock pour répondre aux besoins des personnes ayant un profil d'investisseur défensif. Il s'agit d'un fonds de portefeuille, ce qui signifie qu'il investit dans différentes lignes d'investissement et dans différents types d'actifs. Ce fonds vise un rendement basé sur la croissance du capital et des revenus qui capitalisent, et ce avec un niveau de risque défensif.

Le fonds entend répondre à son objectif d'investissement en investissant indirectement dans une large sélection de classes d'actifs, parmi lesquelles: des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe comme les obligations, des actifs alternatifs (comme les matières premières) et des liquidités.

Les investissements dans ces classes d'actifs sont effectués par le biais d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sous la forme d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels. Il n'y a pas de restrictions géographiques. Le fonds BMIPs Defensive investira pour au maximum 30 % dans des actions ou dans des actions similaires. Le fonds ne sera pas exposé à plus de 20 % aux obligations "non investment grade".

Les investissements sont réalisés de manière à ce que la volatilité sur une période de 5 ans se situe dans une fourchette comprise entre 2 % et 5 %. Ces limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché. Le fonds s'adresse aux investisseurs défensifs à la recherche d'un rendement sur le long terme mais soucieux de prendre des risques.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BMIPs Defensive sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**Code ISIN du fonds:** LU2242191133

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,00 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à réaliser un rendement sur investissement en combinant croissance du capital et revenus et ce, avec un niveau de risque défensif.
- Le fonds poursuivra ses objectifs de placement par des investissements indirects en actions, obligations, investissements alternatifs (comme les matières premières), instruments du marché monétaire et en liquidités.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux actions ou similaires est d'au maximum 30 % mais peut être inférieure.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux obligations sans cote qualité (dites "non-investment grade") est d'au maximum 20 %.
- La volatilité du fonds sur une période de 5 ans entre dans une fourchette comprise entre 2 % et 5 %. Les limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

## BMIPs Conservative

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le fonds BMIPs Conservative a été développé par BlackRock pour répondre aux besoins des personnes ayant un profil d'investisseur conservateur. Il s'agit d'un fonds de portefeuille, ce qui signifie qu'il investit dans différentes lignes d'investissement et dans différents types d'actifs. Ce fonds vise un rendement basé sur la croissance du capital et sur les revenus qui capitalisent, et ce avec un niveau de risque conservateur.

Le fonds entend répondre à son objectif d'investissement en investissant indirectement dans une large sélection de classes d'actifs, parmi lesquelles: des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe comme les obligations, des actifs alternatifs (comme les matières premières) et des liquidités.

Les investissements dans ces classes d'actifs sont effectués par le biais d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sous la forme d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciaires. Il n'y a pas de restrictions géographiques. Le fonds BMIPs Conservative investira jusqu'à 50 % en actions ou similaires. Le fonds ne sera pas exposé à plus de 20 % aux obligations "non investment grade".

Les investissements sont réalisés de manière à ce que la volatilité sur une période de 5 ans se situe dans une fourchette comprise entre 5 % et 8 %. Ces limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché. Le fonds s'adresse aux investisseurs conservateurs à la recherche d'un rendement sur le long terme mais soucieux de prendre des risques.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BMIPs Conservative sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**Code ISIN du fonds:** LU2242191216

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du fonds BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à réaliser un rendement sur l'investissement en combinant croissance du capital et revenus et ce, avec un niveau de risque conservateur.
- Le fonds poursuivra ses objectifs de placement par des investissements indirects en actions, obligations, investissements alternatifs (comme les matières premières), instruments du marché monétaire et en liquidités.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux actions ou similaires est d'au maximum 50 % mais peut être inférieure.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux obligations sans cote qualité (dites "non-investment grade") est d'au maximum 20 %.
- La volatilité du fonds sur une période de 5 ans entre dans une fourchette comprise entre 5 % et 8 %. Les limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

#### **BMIPs Moderate**

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le fonds BMIPs Moderate a été développé par BlackRock pour répondre aux besoins des personnes ayant un profil d'investisseur modéré. Il s'agit d'un fonds de portefeuille, ce qui signifie qu'il investit dans différentes lignes d'investissement et dans différents types d'actifs. Ce fonds vise un rendement basé sur la croissance du capital et des revenus qui capitalisent, et ce avec un niveau de risque modéré.

Le fonds entend répondre à son objectif d'investissement en investissant indirectement dans une large sélection de classes d'actifs, parmi lesquelles: des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe comme les obligations, des actifs alternatifs (comme les matières premières) et des liquidités.

Les investissements dans ces classes d'actifs sont effectués par le biais d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sous la forme d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciaires. Il n'y a pas de restrictions géographiques. Le fonds BMIPs Moderate investira jusqu'à 70 % en actions ou similaires. Le fonds ne sera pas exposé à plus de 20 % aux obligations "non investment grade".

Les investissements sont réalisés de manière à ce que la volatilité sur une période de 5 ans se situe dans une fourchette comprise entre 5 % et 10 %. Ces limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché. Le fonds s'adresse aux investisseurs modérés cherchant à dégager un rendement sur le long terme et prêts à prendre un certain risque.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BMIPs Moderate sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**Code ISIN du fonds:** LU2242191489

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à réaliser un rendement sur investissement en combinant croissance du capital et revenus et ce, avec un niveau de risque modéré.
- Le fonds poursuivra ses objectifs de placement par des investissements indirects en actions, obligations, investissements alternatifs (comme les matières premières), instruments du marché monétaire et en liquidités.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux actions ou similaires est d'au maximum 70 % mais peut être inférieure.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux obligations sans cote qualité (dites "non-investment grade") est d'au maximum 20 %.
- La volatilité du fonds sur une période se situe dans une fourchette comprise entre 5 % et 10 %. Les limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### BMIPs Growth

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Le fonds BMIPs Growth a été développé par BlackRock pour répondre aux besoins de personnes ayant un profil d'investisseur dynamique. Il s'agit d'un fonds de portefeuille, ce qui signifie qu'il investit dans différentes lignes d'investissement et dans différents types d'actifs. Ce fonds vise un rendement basé sur la croissance du capital et des revenus qui capitalisent, et ce avec un niveau de risque dynamique.

Le fonds entend répondre à son objectif d'investissement en investissant indirectement dans une large sélection de classes d'actifs, parmi lesquelles: des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe comme les obligations, des actifs alternatifs (comme les matières premières) et des liquidités.

Les investissements dans ces classes d'actifs sont effectués par le biais d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sous la forme d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciaires. Il n'y a

pas de restrictions géographiques. Le fonds BMIPs Growth investira jusqu'à 90 % en actions ou similaires. Le fonds ne sera pas exposé à plus de 20 % aux obligations "non investment grade".

Les investissements sont réalisés de manière à ce que la volatilité sur une période de 5 ans se situe dans une fourchette comprise entre 10 % et 15 %. Ces limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché. Le fonds s'adresse aux investisseurs dynamiques à la recherche d'un rendement plus élevé sur le long terme et qui sont prêts à prendre un certain risque pour cela.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BMIPs Growth sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Managed Index Portfolios – Growth, a sub-fund of Blackrock Strategic Funds

**Code ISIN du fonds:** LU2242191307

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du fonds BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le fonds vise à réaliser un rendement sur investissement en combinant croissance du capital et revenus et ce, avec un niveau de risque dynamique.
- Le fonds poursuivra ses objectifs de placement par des investissements indirects en actions, obligations, investissements alternatifs (comme les matières premières), instruments du marché monétaire et en liquidités.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux actions ou similaires est d'au maximum 90 % mais peut être inférieure.
- L'exposition (directe et indirecte) du fonds aux obligations sans cote qualité (dites "non-investment grade") est d'au maximum 20 %.
- La volatilité du fonds sur une période se situe dans une fourchette comprise entre 10 % et 15 %. Les limites peuvent toutefois être dépassées temporairement en fonction des conditions du marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

### **BFI Global Equity Select**

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds à gestion active investit en tant que fonds de fonds, dans le monde entier dans les fonds de placement offrant les meilleures perspectives de rendement et ce, en suivant les tendances sur les marchés financiers. Il vise une croissance du patrimoine à long terme par des investissements en actions. Pour ce faire, le fonds investit jusqu'à 100 % dans des fonds d'actions sous la forme d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et jusqu'à 30 % dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA). Des investissements dans des petites capitalisations sont également possibles. L'indice MSCI All Country World sert de fil conducteur pour l'allocation entre les régions.

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BFI Global Equity Select sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Company SA

**Nom du fonds:** BFI Global Equity Select

**Code ISIN du fonds:** LU2247547289

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de MDO Management Company SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BFI Global Equity Select

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le but de l'investissement du fonds consiste à obtenir un rendement positif sur le long terme, avec le capital investi sur les marchés d'actions nationaux et internationaux.
- Le fonds peut investir temporairement dans des fonds monétaires et dans des fonds similaires à des fonds monétaires.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent être investis dans des actions et dans des fonds d'actions.
- Le fonds investit dans le monde entier. Ceci tant dans les pays de l'OCDE que dans d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents.
- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence (EUR).
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.
- Ce fonds est un fonds de fonds dans lequel Baloise Asset Management définit la stratégie d'investissement conformément à ses perspectives de marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

### **BFI Megatrends Select**

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds à gestion active investit en tant que fonds de fonds dans le monde entier dans des fonds de placement qui offrent les meilleurs rendements potentiels et il se concentre sur un certain nombre de tendances mondiales qui se répercutent sur le long terme.

L'accent est mis sur quatre tendances:

- Soins de santé et démographie
- Technologie
- Énergies alternatives et matières premières
- Tendances actuelles (telles que smartcities, consumer trends, etc.)

Le fonds vise une croissance du patrimoine à long terme par une exposition aux actions et aux fonds actions. Pour ce faire, le fonds investit jusqu'à 100 % au maximum dans des fonds d'actions sous la forme d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il peut investir jusqu'à 30 % dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA).

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BFI Megatrends Select sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company SA

**Nom du fonds:** BFI Megatrends Select

**Code ISIN du fonds:** LU2247547362

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de WAYSTONE Management Company S.A. de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BFI Megatrends Select

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le but de l'investissement du fonds consiste à obtenir un rendement positif sur le long terme, avec le capital investi sur les marchés d'actions nationaux et internationaux.
- Les investissements sont axés sur un certain nombre de tendances à long terme, dont (mais sans s'y limiter): les soins de santé, la technologie, les énergies alternatives et les tendances actuelles du marché.

- Le fonds peut investir temporairement dans des fonds monétaires et dans des fonds similaires à des fonds monétaires.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent être investis dans des actions et dans des fonds d'actions.
- Le fonds investit dans le monde entier. Ceci tant dans les pays de l'OCDE que dans d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents.
- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence (EUR).
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.
- Ce fonds est un fonds de fonds dans lequel Baloise Asset Management définit la stratégie d'investissement conformément à ses perspectives de marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

### **BFI Multi Asset Select**

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds à gestion active investit en tant que fonds de fonds dans le monde entier dans des fonds de placement qui donnent des rendements équilibrés. Le fonds souhaite investir en bon père de famille, en mettant en balance le risque et le rendement. Ce faisant, il convient de respecter une répartition équilibrée des risques entre les zones géographique, économique et monétaire et de maintenir une liquidité optimale.

Selon le principe de la répartition des risques, BFI Multi Asset Select investit principalement dans des fonds à fin ouverte. Le fonds peut investir dans des parts de fonds mixtes, des fonds d'actions, des fonds obligataires et dans des fonds monétaires.

Le fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des fonds sous la forme d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et jusqu'à 30 % dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA).

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BFI Megatrends Select sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company SA

**Nom du fonds:** BFI Multi Asset Select

**Code ISIN du fonds:** LU2247547446

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de MDO Management Company SA de 0,00 % par an.

### **Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BFI Multi Asset Select**

#### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du fonds est d'obtenir un rendement positif à long terme avec le capital investi sur les marchés d'actions nationaux et internationaux et ce, sans perdre de vue une bonne gestion des risques.
- Le fonds investit dans des fonds obligataires, dans des fonds monétaires et dans des fonds comparables à des fonds monétaires, de même que dans des fonds indiciaires d'obligations et de marchés monétaires. En fonction de l'évolution de marché, le fonds peut investir tous ses actifs dans les catégories susmentionnées.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent aussi être investis dans des actions, des fonds d'action, des fonds mixtes et dans des fonds qui suivent d'autres marchés que les marchés obligataires et monétaires.
- Le fonds investit dans le monde entier. Ceci tant dans les pays de l'OCDE que dans d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents.
- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence (EUR).
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.
- Ce fonds est un fonds de fonds dans lequel Baloise Asset Management définit la stratégie d'investissement conformément à ses perspectives de marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

## BFI Positive Impact Select

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds à gestion active investit comme un fonds de fonds dans le monde entier, avec l'objectif d'atteindre un rendement équilibré en accord avec les marchés financiers. À cette fin, il convient de respecter une répartition équilibrée des risques entre les zones géographique, économique et monétaire et de maintenir une liquidité optimale.

BFI Positive Impact Select a pour objectif d'investir dans des actions de fonds cibles qui, outre un rendement financier: (i) ont un impact social et environnemental positif mesurable et (ii) répondent à une norme minimale en matière environnementale, sociale et de bonne gouvernance (ESG).

Seront exclus de ses investissements les fonds qui, selon les données MSCI, investissent à plus de 30 % dans des réserves de combustibles fossiles tels que le charbon, le sable pétrolifère ou le pétrole de schiste et qui investissent dans des actifs dont l'émetteur a un chiffre d'affaires supérieur à 30 % en charbon.

Des fonds ayant un ou plusieurs objectifs ayant un impact positif sur l'environnement et la société sont sélectionnés. Dans la mesure du possible, ils sont alignés sur les objectifs de développement durable des Nations Unies (disponibles sur <https://sustainabledevelopment.un.org>). Pour les différentes classes d'actifs, des fonds cibles caractérisés par un impact important sur un ou plusieurs des 17 objectifs de développement durable de l'ONU sont sélectionnés.

BFI Positive Impact Select investit principalement dans des fonds ouverts conformément au principe de répartition des risques. Le fonds peut investir dans des parts de fonds mixtes, des fonds d'actions, des fonds obligataires et dans des fonds monétaires. Il vise ici une répartition équilibrée entre les investissements dans des fonds d'actions et des fonds obligataires.

Le fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des fonds sous la forme d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et jusqu'à 30 % dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA).

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BFI Positive Impact Select sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company SA

**Nom du fonds:** BFI Positive Impact Select

**Code ISIN du fonds:** LU2247547529

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de MDO Management Company SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BFI Positive Impact Select

#### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du fonds est d'obtenir un rendement positif à long terme avec le capital investi sur les marchés d'actions nationaux et internationaux, avec une attention particulière pour générer également un impact positif sur le monde. Les objectifs de développement durable ("Sustainable Development Goals") des Nations Unies servent de fil conducteur.
- Le fonds vise un mix équilibré entre expositions aux actions et aux obligations.
- Le fonds investit dans des fonds obligataires, dans des fonds monétaires et dans des fonds comparables à des fonds monétaires, de même que dans des fonds indiciaires d'obligations et de marchés monétaires. En fonction de l'évolution de marché, le fonds peut investir tous ses actifs dans les catégories susmentionnées.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent aussi être investis dans des actions, des fonds d'action, des fonds mixtes et dans des fonds qui suivent d'autres marchés que les marchés obligataires et monétaires.
- Le fonds investit dans le monde entier. Ceci tant dans les pays de l'OCDE que dans d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents.

- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence (EUR).
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.
- Ce fonds est un fonds de fonds dans lequel Baloise Asset Management définit la stratégie d'investissement conformément à ses perspectives de marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

## BFI Real Estate and Infrastructure Select

Date de constitution: 11/03/2021

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds à gestion active investit comme fonds de fonds et a pour objectif de réaliser une croissance du capital et des revenus conformément aux conditions sur les marchés financiers internationaux et au moyen d'investissements indirects dans l'immobilier et dans l'infrastructure.

BFI Real Estate and Infrastructure Select investit dans des fonds d'actions immobilières et dans des actions de sociétés cotées qui possèdent, développent ou gèrent de l'immobilier, sur une base largement diversifiée dans le monde entier. Le compartiment peut également investir dans le monde entier dans des actions et dans des obligations émises par des entreprises d'infrastructure.

Le fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des fonds sous la forme d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et jusqu'à 30 % dans des organismes de placement collectif alternatifs (OPCA).

Horizon d'investissement: au minimum 8 ans.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs de BFI Real Estate and Infrastructure Select sont investis dans ce fonds:

**Gestionnaire du fonds:** WAYSTONE Management Company SA

**Nom du fonds:** BFI Real Estate and Infrastructure Select

**Code ISIN du fonds:** LU2247547792

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de MDO Management Company SA de 0,00 % par an.

## Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" de BFI Real Estate and Infrastructure Select

### Objectifs et politique d'investissement

- Le but de l'investissement du fonds consiste à obtenir un rendement positif sur le long terme, avec le capital investi et ce, au moyen de placements indirects dans l'immobilier et dans l'infrastructure.
- Le fonds investit dans des fonds obligataires, dans des fonds monétaires et dans des fonds comparables à des fonds monétaires, de même que dans des fonds indiciaires d'obligations et de marchés monétaires. En fonction de l'évolution de marché, le fonds peut investir tous ses actifs dans les catégories susmentionnées. Dans ces investissements, le thème sera toujours l'immobilier et/ou l'infrastructure.
- Jusqu'à 100 % des actifs peuvent aussi être investis dans des actions, des fonds d'action, des fonds mixtes et dans des fonds qui suivent d'autres marchés que les marchés obligataires et monétaires et qui visent les investissements dans l'immobilier et dans l'infrastructure.
- Le fonds investit dans le monde entier. Ceci tant dans les pays de l'OCDE que dans d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents.
- Les investissements peuvent être effectués dans une autre monnaie que la monnaie de référence (EUR).
- Le fonds peut couvrir son portefeuille, au moyen des produits dérivés.
- Ce fonds est un fonds de fonds dans lequel Baloise Asset Management définit la stratégie d'investissement conformément à ses perspectives de marché.
- Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 7 ans.

## BGF Euro Reserve Fund

Date de constitution: 16/11/2017

Classe de risque: 1 2 3 4 5 6 7

BGF Euro Reserve Fund s'adresse à l'investisseur prudent au profil de risque bas. Ce fonds vise à préserver votre capital et permet d'acheter ou de vendre facilement sur le marché les actifs sous-jacents dans lesquels il est investi. Le fonds sous-jacent investit au moins 90 % de son actif total dans des titres à revenu fixe libellés en euros. Les titres à taux fixe comprennent les obligations et les instruments du marché monétaire (c.-à-d. des titres de créance à échéance à court terme). Les titres à revenu fixe peuvent être émis par des pouvoirs publics et par des institutions publiques, par des entreprises et par des organisations supranationales (par exemple la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) établies dans des pays membres ou non de la zone euro.

Horizon d'investissement: au maximum 5 ans.

BGF Euro Reserve Fund est uniquement proposé dans Flexinvest. Il ne peut pas être choisi dans d'autres produits.

Pour le moment, le fonds de placement externe suivant répond à cet objectif et par conséquent, tous les actifs du BGF Euro Reserve Fund sont investis dans le fonds:

**Gestionnaire du fonds:** BlackRock (Luxembourg) SA

**Nom du fonds:** BlackRock Global Funds – Euro Reserve Fund A2 (EUR)

**Code ISIN du fonds:** LU0432365988

Pour la distribution de ce fonds, Baloise reçoit une indemnité (ou ce que l'on appelle "trailer fee") de BlackRock (Luxembourg) SA de 0,00 % par an.

### Résumé repris dans le document "Informations clés pour l'investisseur" du BGF Euro Reserve Fund

#### Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif de ce fonds est de préserver le capital investi.
- Le fonds investit dans des titres émis ou garantis par l'État, par des entreprises et par des organisations supranationales.
- Le fonds investit principalement dans des liquidités, dans des instruments du marché monétaire, dans des obligations et dans d'autres titres de créance à court terme libellés en euros, émis ou garantis par des institutions publiques, des entreprises et par des organisations supranationales au sein ou en dehors de l'Union européenne. La politique d'investissement a pour objectif de placer les ressources prudemment et ce, avec une volatilité limitée.
- Recommandation: Ce fonds convient le mieux aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant une période de 3 ans.

#### **Documentation**

La version complète des "Informations clés pour l'investisseur", le Prospectus et les rapports périodiques des différents fonds sous-jacents sont disponibles au siège de Baloise.

## Règles d'évaluation d'un fonds et détermination de la valeur d'une unité

Quelle que soit l'unité monétaire du fonds sous-jacent, l'euro est l'unité monétaire dans laquelle chaque fonds interne et la valeur des unités qui y figurent sont exprimés.

La valeur d'un fonds est déterminée sur la base du cours des actifs sous-jacents qui composent le fonds. La valeur est diminuée des frais de gestion, de la taxe d'abonnement annuelle sur les réserves d'assurance des fonds de la Branche 23, des frais de transaction, des frais de conservation et d'autres frais réalisés pour évaluer, acquérir et vendre des actifs.

Chaque fonds est individualisé dans nos comptes et divisé en unités. Au sein d'un même fonds, les unités ont toujours une valeur égale.

De nouvelles unités sont créées dans un fonds pour autant que des actifs soient simultanément ajoutés à ce fonds consécutivement à un paiement de prime ou un transfert interne dans un contrat. Sauf retenue de suppléments de gestion, taxes, impôts et autres charges ou emploi, aucun actif n'est retiré du fonds sans levée simultanée du nombre d'unités correspondantes. La valeur par unité est donc obtenue à tout moment par division de la valeur du fonds par le nombre total d'unités.

Si des dividendes sont distribués ou des versements en espèces ou en titres effectués par le fonds externe, ceux-ci seront réinvestis dans le fonds externe sans création de nouvelles unités.

Les unités ne sont ni négociables ni directement cessibles à des tiers. Les actifs de chaque fonds restent la propriété de Baloise, qui les gère dans votre intérêt.

Si Baloise le juge nécessaire, les unités de chaque fonds peuvent être consolidées ou subdivisées.

La détermination de la valeur d'inventaire des fonds a lieu chaque semaine, sauf pour les fonds du produit Flexinvest pour lesquels la détermination de la valeur d'inventaire a lieu quotidiennement.

Les valeurs d'inventaire de nos fonds de placement sont publiées quotidiennement sur notre site internet [www.baloise.be](http://www.baloise.be).

En cas d'entrée, de rachat, de versement à l'échéance finale, de versement lors du décès et de transfert, la valeur précise, par unité, de chaque fonds est déterminée en fonction du jour de valorisation:

- À condition que nous disposions de toute la documentation et de toutes les informations que nous avons demandées, un versement sera traité à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit la date de réception de la prime sur notre compte bancaire.
- Un rachat est traité à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit la date de réception de la demande de rachat complétée.
- Un versement à l'échéance finale est traité à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit l'échéance finale.
- Un versement en cas de décès est traité à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit la date à laquelle le décès a été signalé à la compagnie. Cette valeur d'inventaire est toutefois limitée à la valeur d'inventaire à la date de valorisation qui suit directement le premier jour ouvrable après la date du décès.
- En cas de transfert, les unités sont vendues et achetées à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit la date de réception de la demande de transfert.

La détermination de la valeur d'inventaire peut être suspendue:

- a. lorsqu'une bourse ou un marché sur lequel une part considérable des actifs du fonds de placement est cotée ou négociée ou un marché des changes important sur lequel les devises dans lesquelles la valeur des actifs nets est exprimée sont cotées ou négociées est fermé(e) pour une raison autre qu'un congé légal ou lorsque les transactions y ont été suspendues ou sont soumises à des restrictions;
- b. lorsque la situation est tellement grave que Baloise ne peut pas estimer correctement les avoirs et/ou engagements, ne peut pas en disposer normalement ou ne peut pas le faire sans nuire gravement à vos intérêts ou à ceux des bénéficiaires du fonds de placement;
- c. lorsque Baloise n'est pas en mesure de transférer des fonds ou de réaliser des transactions à un prix ou un cours normal ou lorsque des restrictions ont été imposées aux marchés des changes ou aux marchés financiers;

- d. en cas de retrait substantiel du fonds qui s'élève à plus de 80 % de la valeur du fonds ou est supérieur à 1.250.000 EUR. Ce montant est indexé en fonction de l'indice santé des prix à la consommation conformément aux dispositions de l'Arrêté Royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie (base 1988 = 100).

Pendant une telle période de suspension, les versements et retenues sont également suspendus, et les rachats et transferts ne peuvent pas non plus avoir lieu dans les périodes de suspension. Vous pouvez exiger le remboursement des primes versées pendant ces périodes, diminuées des montants qui ont été utilisés pour couvrir le risque.

## Bases techniques de la tarification

Un pourcentage de chaque paiement de prime est prélevé comme frais d'entrée. Ce pourcentage est mentionné dans les Conditions Particulières de la police ou dans la Convention de pension pour les assurances EIP.

Chaque fois que la valeur d'inventaire d'un fonds est calculée, l'indemnité de gestion est imputée au pro rata et déduite des actifs du fonds en question.

Cette indemnité de gestion s'élève à pour:

- |  |        |
|--|--------|
| • l'Euro Cash Fund:  | 0,00 % |
| • le BGF Euro Reserve Fund:  | 0,20 % |
| • les fonds Econopolis (sans rétrocession):  | 1,60 % |
| • les fonds BMIPs (BlackRock) et BFI (à l'exception des fonds Systematic Balanced et Activ),<br>le R-Valor Fund et le JP Morgan Global Focus Fund: | 1,70 % |
| • les autres fonds:  | 1,00 % |

Outre la rémunération de gestion, il y a également des frais de calcul et de publication de la valeur d'inventaire de 0,10 % par an, ainsi qu'un droit de garde et des frais de transaction. Ces frais supplémentaires ne s'appliquent pas aux fonds BMIPs et BFI (à l'exception des fonds Systematic Balanced et Activ).

Les impôts dus, comme la taxe d'abonnement, sont également déduits au prorata des actifs du fonds concerné.

L'indemnité de rachat et l'indemnité de transfert sont traitées aux 2 paragraphes suivants.

## Procédure en cas de rachat

Les modalités de rachat total ou partiel d'un ou plusieurs fonds de la Branche 23 et l'indemnité de rachat dépendent du produit d'assurance dans lequel le fonds a été repris et sont décrites dans les Conditions Générales de ce produit-là.

## Procédure en cas de transfert

Les modalités de transfert total ou partiel entre différents fonds de la branche 23 et, dans le cas de produits d'assurance dans lesquels figurent également des comptes d'assurance de la branche 21, entre comptes d'assurance de la branche 21 et fonds de la branche 23, ainsi que l'indemnité de transfert dépendent du produit d'assurance dans lequel le fonds a été repris et sont décrites dans les Conditions Générales de ce produit-là.

## Procédure en cas de liquidation d'un fonds

Un fonds peut être clôturé, liquidé ou fusionner avec un autre fonds s'il apparaît que Baloise se trouve dans l'impossibilité de respecter les règles de placement mentionnées dans le Règlement de gestion. Baloise se réserve à tout moment le droit de liquider un fonds pour des raisons financières, prudentielles, économiques ou stratégiques.

La décision de liquider ou fusionner un ou plusieurs fonds de la branche 23 est prise par le Comité de Direction. La suite du traitement d'une telle liquidation est décrite dans les Conditions Générales du produit en question.

## Information

Un rapport annuel et semestriel est publié pour chaque fonds, avec mention de la situation patrimoniale. Ce rapport est disponible au siège de Baloise à Anvers. Sur simple demande, il est fourni gratuitement aux participants au fonds.

## Conditions et modalités de modification du présent règlement

Les conditions et modalités du présent règlement de gestion peuvent être adaptées en tout temps au sein de Baloise par le Comité de Direction, qui recevra toutes les propositions à ce propos du Comité de placement. Ces adaptations sont d'application à partir de la date où le règlement de gestion modifié peut être consulté sur notre site internet [www.baloise.be](http://www.baloise.be).

En concertation avec le Comité de placement, le Comité de Direction peut remplacer le ou les fonds externes dans lesquels les actifs d'un fonds de la Branche 23 ont été placés par d'autres fonds qui ont une politique de placement qui correspond à celle des fonds de placement internes.

Le Comité de placement est constitué du service Asset Management de Baloise. Il s'occupe de la gestion financière quotidienne des fonds de la Branche 23.

Ce document comprend des informations de détail sur les fonds dans l'offre d'épargne et d'investissement de Baloise. Ces informations doivent toujours être lues dans le cadre des informations précontractuelles avant la prise d'effet d'un contrat.

En outre, ce règlement de gestion fait partie des informations légales de la police et il doit toujours être lu avec les pièces de la police.