

Key Investor Information Document

Laatste update: 01/08/2014

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. De Specifieke Voorwaarden van het Fonds en het onderhavige document vormen een geheel. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

BIF – MC Defensive Allocation

Emittent: Baloise Vie Luxembourg S.A. 23, rue du Puits Romain L-8070 Bertrange

Financiële Beheerder: Merit Capital N.V. Museumstraat 12d, B – 2000 Antwerpen

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstellingen.

Het Fonds streeft naar een rendement gelijk aan of hoger dan de benchmark. Het beleggingsproces is gebaseerd op een fundamentele buy en hold strategie die is afgeleid van de macro-economische omgeving en de selectie van de best presterende fondsen en trackers.

Het beheer van het fonds beoordeelt of een investering aantrekkelijk is op basis van een grondige fondsanalyse met de in-huis scorecard model. Om zijn doelstelling te verwezenlijken, belegt het Fonds voornamelijk in aandelen van andere collectieve middelen en ETF met een aantrekkelijke risico/beloning profiel en concurrerende kostenstructuur.

Beleggingsbeleid.

Verdeling van de activa:

Aandelen en soortgelijke activa: Min. 0%, Max. 20%,

Obligaties en soortgelijke activa: Min. 0%, Max. 90%,

Monetaire fondsen en soortgelijke activa: Min. 0%, Max. 100%,

Alternatieve dakfondsen: toegestaan tot 40%

Gestructureerde producten: niet toegestaan

Vastgoedfondsen: toegestaan tot 5%

Aanbevolen beleggingshorizon. Minimum 3 jaar.

Benchmark: 13% MSCI World / 5% HFRX Global Hedge Fund / 30% JPM Government Bonds 3 Y TR EUR / 32% iBoxx EUR Corp TR / 20% BarCap US Credit TR USD.

Munteenheid: Euro.

Juridische Status van het Fonds.

BIF – MC Defensive Allocation is een Luxemburgs Verzekering Intern Fonds dat geheel of gedeeltelijk belegt in activa toegestaan volgens artikel 11 van het groothertogelijk Reglement van 14 december 1994 in uitvoering van de gewijzigde Wet van 6 december 1991 op de verzekeringssector (gecoördineerde tekst van 10 november 2009), die de toelatingsvoorwaarden en uitoefeningsvoorwaarden van de verzekeringsmaatschappijen regelt volgens de Circulaire 08/1 van 2 januari 2008 van het Commissariat aux Assurances.

BIF – MC Defensive Allocation is een intern fonds van het type N (toegankelijk voor ons gehele klantenbestand).

Het Fonds is niet beursgenoteerd.

Investerings en desinvesteringen van eenheden.

Aandelen van het Fonds kunt u onder normale omstandigheden op iedere valorisatiedag aan- en verkopen. Investerings en desinvesteringen van eenheden wordt tegen de op die datum geldende prijs uitgevoerd op de eerste waarderingsdag volgend op de ontvangst van uw verzoek en de door ons geëiste documenten, in overeenstemming met de bepalingen van de Algemene Voorwaarden van het verzekeringscontract.

Valorisatiedag.

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

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



Wat betekent deze indicator?

De risico-indicator is een maatstaf voor het risico dat u loopt met een belegging in het Fonds. De indicator is gebaseerd op de beweeglijkheid van historische gegevens. De beweeglijkheid wil zeggen in hoeverre de koers omhoog en omlaag is gegaan. Over het algemeen geldt dat u voor een mogelijk hogere opbrengst meer risico loopt. Een classificatie in de eerste categorie betekent niet dat u geen risico loopt.

Let op:

De indicator is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koers van het Fonds door middel van een simulatie van de historische gegevens in de afgelopen vijf jaar. Historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Het risicoprofiel en daarmee deze classificatie van het Fonds is ook niet vaststaand en kan wijzigen.

BESCHRIJVING OVERIGE RISICO'S

Er zijn diverse risico's die de Fondsresultaten kunnen beïnvloeden, maar die niet voldoende worden weergegeven in de risico-indicator:

Koersrisico

Het fonds mag rechtstreeks in aandelen beleggen, wat betekent dat de waardering gevoelig is voor marktschommelingen. Aandelen geven geen gegarandeerd rendement en de waarde ervan kan sterk schommelen.

Renterisico

Het Fonds belegt in vastrentende waarden. De waarde van dergelijke effecten hangt ook af van de rentevoet. Over het algemeen kan de waarde van vastrentende waarden schommelen naargelang de rentevoet fluctueert.

Kredietrisico op de deponerende bank van het Fonds

In geval van faillissement van de deponerende bank, is het mogelijk dat de Emittent de cash posities niet kan terugbetalen. Het fonds kan hierdoor verlies lijden.

Marktrisico en koersrisico verbonden aan E.T.F. producten

Indexproducten worden beïnvloed door de beursindex die zij volgen. Ze hebben hetzelfde risico als de index. Ofwel de beweeglijkheid van de koers is minstens even groot als die van de index. Er kan sprake zijn van grote koersdalingen. Het gevolg is dat het Fonds bij de verkoop van het product, minder terugkrijgt dan de inleg.

KOSTEN

De hieronder genoemde kosten houden niet rekening met de kosten gebonden aan het Verzekeringscontract en in het bijzonder met de instap- en administratieve beheerkosten van het contract. (cf. Algemene Voorwaarden en Product Factsheet.)

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:		<p>U moet bij een belegging in het Fonds rekening houden met kosten. Deze kosten worden ingehouden als vergoeding voor het beheer van het Fonds. Daarnaast worden ook de kosten voor bijvoorbeeld de operationele en administratieve verwerking ingehouden. De kosten verlagen de potentiële waardegroei van uw belegging in het Fonds.</p> <p>De getoonde percentages van de in- en uitstapvergoeding zijn de hoogst mogelijke. U kunt ook uw adviseur hier om vragen.</p>
Instapkosten van het Fonds	Geen	
Uitstapkosten van het Fonds	Geen	
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden, voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.		
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:		
Fonds Financieel Beheer	0,70% + BTW	
Fonds Administratie	0,20%	
Fonds Depositaris kosten	0,10% (+ BTW) + operatiekosten	
Distributie Kosten	Geen	
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:		
Prestatievergoeding	Geen	

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

Omdat het Fonds in augustus 2014 is gelanceerd, zijn er onvoldoende historische gegevens beschikbaar om deze resultaten te vermelden.

PRAKTISCHE INFORMATIE**Depositaris van het Fonds**

Banque de Luxembourg, 14 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

NIW publicatie

De Netto Inventaris Waarde van het Fonds is beschikbaar op verzoek toegezonden aan Baloise Vie Luxembourg S.A. Het Fonds is onderhevig aan de Luxemburgse belastingwetgeving en regelgeving.

Baloise Vie Luxembourg S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van de Specifieke Voorwaarden van het Fonds is.

Dit KIID document is gecertificeerd als nauwkeurige op 8 augustus 2014.

Gelezen en goedgekeurd te _____, op ____ / ____ / ____

Handtekening van de Verzekeringnemer(s)