

Key Investor Information Document

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 – Post Diversified Income Fund

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

Financiële Beheerder: Post Vermogensbeheer, Taalstraat 13, NL – 5261 BA Vught

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstellingen

Het fonds streeft naar de aangroei van het kapitaal en wil door middel van een actieve strategie, eventuele verliezen beperken tot -10%.

Beleggingsbeleid - Verdeling van de activa

Obligaties en soortgelijke activa	min. 20 %, Max. 60 %, gemiddeld 35%
Aandelen en soortgelijke activa	min. 20 %, Max. 65 %, gemiddeld 45%
Monetaire fondsen en soortgelijke activa	min. 5 %, Max. 40%, gemiddeld 15%
Alternatieve dakfondsen	min. 0 %, Max. 20 %, gemiddeld 5%
Gestructureerde producten	toegestaan
Vastgoedfondsen	min. 0 %, Max. 5 %

Aanbevolen beleggingshorizon	minimaal 5 jaar
Benchmark	65% European Government Bond index EUR, 35% AEX-index
Munteenheid	Euro
Startdatum	oktober 2015

Juridische Status van het Fonds

BIF – Post Diversified Income Fund 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 uitvoeringsvoorwaarden van de verzekeringsmaatschappijen regelt volgens de Circulaire 15/3 van 24 maart 2015 van het Commissariat aux Assurances.

BIF – Post Diversified Income Fund is een intern fonds van het type N (toegankelijk voor ons gehele klantenbestand).

Het Fonds is niet beursgenoteerd.

Investerings en desinvesteringen van eenheden

AAandelen 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:

- Kredietrisico op de onderliggende activa van het Fonds: Het Fonds belegt in vastrentende waarden. De koers van vastrentende waarden hangt ook af van de kredietwaardigheid van de uitgevende partij (de 'emittent'). Het is mogelijk dat de uitgevende instelling niet (volledig) kan voldoen aan de rente- en aflossingsverplichtingen. Dit kan leiden tot verliezen in het Fonds.
- 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.
- 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.

KOSTEN

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

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

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	1,00% + BTW
Fonds Administratie	0,20%
Fonds Depositaris kosten	0,10% + BTW
Distributie Kosten	Geen

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

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.

De getoonde percentages van de in- en uitstapvergoeding zijn de hoogst mogelijke. U kunt ook uw adviseur hier om vragen.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

Omdat het om een recent gelanceerd Fonds gaat, zijn er geen historische gegevens beschikbaar om deze resultaten te vermelden.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Depositaris van het Fonds: Binck Bank, Barbara Strozziilaan 310, NL – 1083 HN Amsterdam

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. De fiscale wetgeving van de verblijfstaat van de belegger kan invloed hebben op diens persoonlijke fiscale situatie in verband met het verzekeringcontract.

Baloise Vie Luxembourg S.A. is aansprakelijk voor de informatie die in dit document is vermeld.

Dit KIID document werd als nauwkeurig verklaard op 30 oktober 2015.

Gelezen en goedgekeurd te,
op / /

Handtekening van de Verzekeringnemer(s)

Making you safer.

www.baloise.lu

| Baloise Vie Luxembourg S.A. | Siège social: 23, rue du Puits Romain | L-8070 Bertrange | R.C.S. Luxembourg B 54 686 |
| Société de droit luxembourgeois au capital social de € 32.680.320 | Tél. +352 290 190-1 | Fax: +352 290 190 462 |

Specifieke voorwaarden collectief intern Fonds

Bijlage bij de Verzekeringsvoorstel / Contract Nr.:

Geachte klant,

U hebt uw persoonlijke beleggingsstrategie bepaald en heeft gekozen voor een intern fonds. Interne fondsen zijn fondsen die worden beheerd door gevolmachtigde beheerders, volgens duidelijk omschreven risicoprofielen.

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

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

1. Welke activa zijn toegestaan en welke beleggingsbeperkingen schrijft de Luxemburgse wetgeving voor ?

Een intern fonds kan een gewoon beleggingsfonds zijn of een dakfonds (fonds van fondsen) dat geheel of gedeeltelijk belegt in activa toegestaan volgens artikel 11 van het groothertogelijk Reglement van 14 december 1994 in uitvoering van de gewijzigde Wet van 6 december 1991 op de verzekeringssector (gecoördineerde tekst van 10 november 2009), die de toelatingsvoorwaarden en uitoefeningsvoorwaarden van de verzekeringsmaatschappijen regelt en volgens de Circulaire 15/3 van 24 maart 2015 van het Commissariat aux Assurances.

Tenzij anders vermeld, is het fonds dat u hebt gekozen een intern fonds van het type N, toegankelijk voor ons gehele klantenbestand.

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

2. Wat is het beleggingsbeleid van het fonds ?

Raadpleeg hiervoor het **Key Investor Information Document**.

Looptijd

De looptijd van het Interne Fonds is onbeperkt.

Niettemin behoudt Baloise Vie Luxembourg S.A. zich het recht voor een intern fonds te sluiten indien het totaal van de opgehaalde premies die in het fonds zouden worden belegd niet volstaan om een efficiënt en rendabel beheer ervan te waarborgen. In dit geval kunt u, naar keuze, uw premie herbeleggen in een ander fonds van uw voorkeur, herbeleggen in een liquiditeitsfonds (standaardoptie) of uw verzekeringscontract afkopen.

Het Fonds is een intern collectief fonds, uitgedrukt in rekeneenheden, zonder enige waarborg vanwege de verzekeraar betreffende rendement of kapitaalbehoud, in overeenstemming met artikel 5 van Circulaire 15/3 van het Commissariat aux Assurances te Luxemburg. De fondsen worden beheerd in overeenstemming met de beleggingsregels die in artikel 5.1 van deze Circulaire gedefinieerd zijn voor collectieve interne fondsen.

3. Welke is de Beheerder en de Depothoudende bank ?

Raadpleeg hiervoor het **Key Investor Information Document**.

Wij geven aan de financiële beheerder en aan de deponthoudende bank alle noodzakelijke volmachten om de transacties uit te voeren die verbonden zijn aan het vermogensbeheer, in overeenstemming met de afgesproken beheersdoelstellingen en het afgesproken beleggings-beleid, en met de wettelijke en reglementaire bepalingen van het Groothertogdom Luxemburg.

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

4. Hoe werken investeringen en desinvesteringen in een intern Fonds ?

De initiële belegging wordt uitgevoerd op de eerste waarderingsdag volgend op de ingangsdatum vermeld in artikel 3 van de Algemene Voorwaarden. De belegging wordt in het interne fonds uitgevoerd tegen de inventariswaarde (=aankoop prijs van 100%).

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

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

De desinvestering van eenheden wordt tegen de op die datum geldende prijs uitgevoerd op de eerste waarderingsdag volgend op de ontvangst van uw verzoek tot afkoop of arbitrage en de door ons geëiste documenten, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 11 (afkoop) of artikel 6.6 (switch) van de Algemene Voorwaarden.

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

5. Hoe en wanneer wordt de prijs van een eenheid berekend ?

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

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

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

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

Waarschuwing :

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

Bâloise Vie Luxembourg S.A. garandeert in geen geval de bescherming van het in het intern fonds belegde kapitaal en garandeert in geen geval het rendement van dit intern fonds. Bâloise Vie Luxembourg S.A. draagt geen enkele verantwoordelijkheid wanneer de doelstellingen betreffende het rendement niet nageleefd worden. Het nagestreefde rendement kan gewijzigd worden door de hierboven genoemde verkoopverrichtingen.

Wij behouden ons het recht voor de prijsberekening van de eenheden van de interne fondsen tijdelijk en met onmiddellijke ingang op te schorten in de volgende gevallen:

- tijdens elke periode (afgezien van normale sluitingsdagen) dat tenminste één voor het fonds belangrijke geldmarkt of beurs gesloten is of wanneer een belangrijke wisselmarkt waar de valuta waarin de activa van het fonds zijn uitgedrukt worden gequoteerd of verhandeld, is gesloten of de handel aan belangrijke beperkingen onderhevig is of opgeschort is;
- indien er zich een ernstige situatie voordoet waardoor de verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of verbintenissen niet meer correct kan waarderen, er niet op normale wijze kan over beschikken of er niet kan over beschikken zonder ernstig afbreuk te doen aan de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van het beleggingsfonds; (bij voorbeeld wanneer de activa van de interne fondsen niet liquide worden of wanneer geen inventariswaarde van de activa onder beheer kan gegeven worden);
- indien de verzekeringsmaatschappij in de onmogelijkheid verkeert overdrachten of transacties uit te voeren aan een normale prijs of een normale wisselkoers of indien de wisselmarkten of financiële markten aan belangrijke beperkingen onderhevig zijn;
- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro.

Making you safer.

www.baloise.lu

| Bâloise Vie Luxembourg S.A. | Siège social: 23, rue du Puits Romain | L-8070 Bertrange | R.C.S. Luxembourg B 54 686 |
| Société de droit luxembourgeois au capital social de € 32.680.320 | Tél. +352 290 190-1 | Fax: +352 290 190 462 |

Zolang de waardering van de eenheid van het intern fonds opgeschort is, zal het niet mogelijk zijn om over te gaan tot een belegging in dit fonds, een arbitrage van of naar dit fonds of een afkoop van dit fonds. De opschorting van prijsberekeningen, zal u onmiddellijk worden medegedeeld via de pers of een ander geschikt communicatiemiddel.

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

6. Hoe wordt de waarde van het Fonds bepaald ?

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

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

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

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

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

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

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

Bijlage 1 van Circulaire 15/3 Beleggingsregels van collectief intern fonds type N

Alleen beleggingen in de volgende activaklassen zijn toegestaan:

Type van activa	Beperkingen CAA		Opmerking
	Per emittent	Globale beperking	
A. OBLIGATIES			
Algemene beperkingen			
1. Obligaties van een publieke emittent uit de EER	100%	100%	
2. Obligaties van een publieke emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	100%	100%	
3. Obligaties van internationale instellingen waarvan minstens twee lidstaten uit de EER deel uitmaken	100%	100%	
3a. Obligaties van banken die pandbrieven uitgeven	50%	100%	
4. Obligaties van een niet-publieke emittent in de EER verhandeld op een geregleerde markt	10%	100%	
5. Op een geregleerde markt verhandelde obligaties van een niet-publieke emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	10%	40%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A5 en B2
6. Op een geregleerde markt in de EER verhandelde obligaties van een emittent van buiten zone A van de OESO	0,5%	2,5%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A6 en B3
8. Niet op een geregleerde markt verhandelde obligaties van een niet-publieke emittent uit zone A van de OESO	5%	10%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A8 en B5
9. Gestructureerde obligatieproducten beantwoordend aan de voorwaarden van punt 5.6.3. van de circulaire			
a) Uitgegeven of gewaarborgd door internationale instellingen met financiële doelstelling waarvan minstens twee lidstaten uit de EER deel uitmaken	100%	100%	
b) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P1 gelijk aan of hoger dan A+	100%	100%	
c) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P gelijk aan A of A-	50%	100%	Beperking per emittent van toepassing op het totaal van de posities A4, A5, A8, A9c, B1, B2, B5 en B6c
d) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P gelijk aan BBB+ of BBB	25%	100%	Beperking per emittent van toepassing op het totaal van de posities A4, A5, A8, A9d, B1, B2, B5 en B6d

B. AANDELEN

Algemene beperkingen			
1. Op een geregleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit de EER	10%	100%	
2. Op een geregleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit zone A van de OESO buiten de EER	10%	40%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A5 en B2
3. Op een geregleerde markt in de EER verhandelde aandelen van een emittent van buiten zone A van de OESO	0,5%	2,5%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A6 en B3
5. Niet op een geregleerde markt verhandelde aandelen van een emittent uit zone A van de OESO	5%	10%	Globale beperking van toepassing op het totaal van de posities A8 en B5

6. Gestructureerde aandelenproducten beantwoordend aan de voorwaarden van punt 5.6.3 van de circulaire			
a) Uitgegeven of gewaarborgd door internationale instellingen met financiële doelstelling waarvan minstens twee lidstaten uit de EER deel uitmaken	100 %	100 %	
b) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P1 gelijk aan of hoger dan A+	100 %	100 %	
c) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P gelijk aan A of A-	50 %	100 %	Beperking per emittent van toepassing op het totaal van de posities A4, A5, A8, A9c, B1, B2, B5 en B6c
d) Uitgegeven of gewaarborgd door een bankinstelling uit zone A met een rating S&P gelijk aan BBB+ of BBB	25 %	100 %	Beperking per emittent van toepassing op het totaal van de posities A4, A5, A8, A9d, B1, B2, B5 en B6d

C. ICBE's

Algemene beperkingen

1. ICBE in overeenstemming met de gewijzigde richtlijn 2009/65/EEG	100%	100%	
2. ICBE uit een EEE-land niet in overeenstemming met de gewijzigde richtlijn	25%	40%	Globale beperking van 40% van toepassing op het totaal van de posities C2 en D8
3. ICBE uit een tot een EER-land behorend gebiedsdeel	2,5%	5 %	
4. ICBE uit een land uit zone A van de OESO buiten de EER	25%	40%	
5. ICBE uit een land van buiten zone A van de OESO	2,5%	5%	

D. ALTERNATIEVE FONDSEN

Algemene beperkingen

1. Alternatief fonds-van-fondsen met aanvullende garanties	25%	40%	Belegging alleen toegelaten in open fondsen. Globale beperking van 40% van toepassing op het totaal van de posities C2 tot D8.
2. Alternatief fonds-van-fondsen zonder aanvullende garanties	2,5%	5%	

E. ANDERE ACTIVA

Algemene beperkingen

1. Open Vastgoed fondsen uit een land uit zone A van de OESO of zo'n fonds met de garantie dat binnen de zes maanden mag uitgestapt worden	2,5%	5%	Belegging alleen toegelaten in open fondsen of fondsen waar minstens om de zes maanden kan uitgestapt worden.
2. Lopende rekeningen, rekeningen met opzegtermijn of termijnrekeningen	20%	20%	Beperking niet van toepassing op de cash fondsen zoals beschreven in punt 5.4 van de Circulaire.
3. Niet vervallen opgelopen rente			Toegelaten als de intresten betrekking hebben op een activa behorend tot categorie A