

Informatiedocument aanvullend pensioen

Het aanvullend pensioenproduct in één oogopslag

Aanvullend Pensioen – VAPZ

Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ)

Een aanvullend pensioen is een extra pensioen dat u opbouwt tijdens uw beroepsloopbaan en dat naast het wettelijk pensioen wordt uitbetaald. Dit document geeft een samenvatting van het aanvullend pensioenproduct zoals het van toepassing is op **26/05/2026** en legt uit waar u bijkomende informatie vindt. Dit document bevat geen persoonlijke informatie.

Dit aanvullend pensioenproduct

het aanvullend
pensioenproduct:

Aanvullend Pensioen – VAPZ
(Product naam: TALK-VAPZ-AV-30062017)

beheerd door:

Baloise Belgium nv
KBO-nummer 0400.048.883
Verzekeringsonderneming
City Link, Posthofbrug 16, 2600 Antwerpen, België

Wie kan aansluiten?

Het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen is bestemd voor **zelfstandigen, zowel in hoofdberoep als in bijberoep**. Voorwaarde is dat u sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd bent die minstens gelijk zijn aan de minimumbijdrage voor een zelfstandige in hoofdberoep. Ook meewerkende echtgenoten (of wettelijk samenwonende partners) en helpers kunnen een VAPZ-overeenkomst onderschrijven. Startende bijberoepers kunnen geen VAPZ onderschrijven.

Wat voorziet dit product?

Bij pensionering:

Via het Aanvullend Pensioen – VAPZ bouwt u zelf een aanvullend pensioen op. Het bedrag van uw aanvullend pensioen hangt af van hoeveel bijdragen u betaalt, hoe lang u bijdraagt en van het rendement. U kan uw aanvullend pensioen opbouwen met;

- een **gewaarborgde rentevoet** (tak21). Er kan jaarlijks een variabele **winstdeelname** toegekend worden, die kan geïnvesteerd worden in tak21 of een tak23 fonds.

	• een beleggingsfonds (tak23). Deze fondsen streven ernaar om een zo hoog mogelijk rendement te bereiken, maar we geven geen garantie op behoud of aangroei van de geïnvesteerde premie. U draagt het financiële risico. In functie van uw persoonlijk beleggingsprofiel hebt u de keuze uit 2 beleggingsfondsen. De beschikbare fondsen vindt u op de website van Baloise of via uw makelaar. Er is geen standaardoptie. Uw keuze en de toepasselijke strategie kan u met uw makelaar bepalen in functie van uw risicoprofiel. Het gedeelte bestemd voor het tak 23-gedeelte bedraagt maximaal 50% van de bijdrage. Baloise kan overdrachten doorvoeren van het tak 23- naar het tak 21-gedeelte waaronder een periodieke automatische overdracht in functie van de resterende duurtijd van het contract, een “Soft Landing”. De modaliteiten van een Soft Landing worden beschreven in de algemene voorwaarden.
Bij overlijden:	Het product voorziet een overlijdensdekking, zijnde minstens de pensioenreserve die u bij overlijden al hebt opgebouwd. U kunt kiezen voor een andere overlijdensdekking uit 4 opties: • de opgebouwde pensioenreserve met als minimum een vast kapitaal naar keuze; • een vast kapitaal naar keuze bovenop de opgebouwde pensioenreserve; • de opgebouwde pensioenreserve met als minimum een dalend kapitaal (bijvoorbeeld het saldo van een lening) • een dalend kapitaal (bijvoorbeeld het saldo van een lening) bovenop de opgebouwde pensioenreserve. De premie daarvoor wordt jaarlijks ingehouden op uw opgebouwde pensioenreserve. De dekking eindigt niet automatisch bij stopzetting van de bijdragebetaling. De dekking overlijden heeft impact op de opbouw van het aanvullend pensioen: een hogere dekking kiezen heeft een lager pensioenkapitaal tot gevolg. Bijkomend kan een aanvullende verzekering in geval van overlijden door een ongeval (of specifiek verkeersongeval) onderschreven worden. De dekking overlijden door (verkeers)ongeval heeft geen impact op de opbouw van het aanvullend pensioen. Er is geen standaardbegunstigingsvolgorde. U kiest bij onderschrijving de begunstigde(n) van het kapitaal overlijden. U kunt deze steeds wijzigen.
Bij arbeidsongeschiktheid	U kunt bijkomend kiezen om een waarborg ‘premieterugbetaling’ bij arbeidsongeschiktheid toe te voegen aan uw aanvullend pensioenplan. Indien u arbeidsongeschikt wordt, zal Baloise in dat geval de premie van uw contract terugbetalen en bouwt u dus verder pensioen op. U kunt bijkomend kiezen om een waarborg ‘rente’ bij arbeidsongeschiktheid toe te voegen aan uw aanvullend

	pensioenplan. Hierbij betaalt Baloise bij uw arbeidsongeschiktheid deze rente als vervangingsinkomen. U ontvangt een rente in verhouding tot uw arbeidsongeschiktheid en dit vanaf minimum 25 % arbeidsongeschiktheid. U krijgt de volledige arbeidsongeschiktheid rente vanaf 67 % arbeidsongeschiktheid. U kunt hierbij kiezen om deze waarborg te nemen in geval van ziekte of in geval van ziekte en ongeval. Voorts kunt u kiezen om deze rente een vast bedrag te laten zijn, om deze rente te laten toenemen met 2 % tijdens een eventuele uitkering, of om deze rente jaarlijks met 2 % te laten stijgen gedurende heel de looptijd. U kiest ook de eigenrisico termijn. Uw keuzes kunt u met uw makelaar bepalen in functie van de gewenste dekking. De dekkingen bij arbeidsongeschiktheid hebben geen impact op de opbouw van het aanvullend pensioen.
--	---

Hoeveel kunt u bijdragen?

De bijdragen mogen per jaar niet hoger zijn dan:

- **8,17 % van uw netto belastbaar gehewardeerd beroepsinkomen van drie jaar geleden;**
- **met een maximumplafond van 4.086,34 EUR voor het jaar 2026.**

U mag steeds een **minimumbijdrage van 100 EUR** betalen. Op voorwaarde dat u uw sociale zekerheidsbijdragen volledig en tijdig heeft betaald, zijn de bijdragen voor het VAPZ binnen deze grenzen fiscaal aftrekbaar als sociale bijdragen.

U kunt de bijdrage maandelijks, 3-maandelijks, 6-maandelijks of jaarlijks betalen. U kunt kiezen voor een vaste premie of om deze jaarlijks te laten aanpassen naar het fiscaal maximum.

Op de bijdrage voor pensioen en overlijden is geen premietaks verschuldigd. Op de premies voor aanvullende waarborgen bij overlijden door een (verkeers)ongeval en arbeidsongeschiktheid bedraagt de premietaks 9,25 %.

Hoe wordt het aanvullend pensioen beheerd?

Hoe wordt het aanvullend pensioen beheerd ?	Baloise beheert het aanvullend pensioen in een verzekeringsproduct met een gewaarborgd rendement, ook tak 21 genoemd en/of (één of meerdere) beleggingsfonds(en), ook tak 23 genoemd: • Tak21: Baloise biedt u een gewaarborgde rentevoet, deze bedraagt op dit ogenblik 2,00 %. De gewaarborgde rentevoet kan wijzigen. In dat geval geldt de nieuwe rentevoet voor de nieuwe bijdragen. Voor de bijdragen uit het verleden, blijft de vroegere rentevoet van toepassing. Als haar resultaten het toelaten, kan Baloise een winstdeelname toekennen. Dit is een bijkomend rendement bovenop het gewaarborgde rendement. De toegekende winstdeelnames worden geïnvesteerd ofwel in de tak21-rekening ofwel in maximaal 2 tak23-beleggingsfondsen. De hoogte van de winstdeelname kan
--	---

	van jaar tot jaar verschillen en is nooit op voorhand gewaarborgd. Om in aanmerking te komen voor winstdeelname moet de overeenkomst in voege zijn op 31 december van het jaar waarvoor we een winstdeelname toekennen. Daarnaast dient u minstens 500 EUR op jaarbasis voor de hoofdwaaiborgen storten of de opgebouwde reserves bedragen op 31/12 minstens 10.000 EUR. Deze voorwaarden kunnen in de loop van de overeenkomst gewijzigd worden door de pensioeninstelling. • Tak23: Baloise beheert het pensioenplan in een verzekeringsproduct verbonden met 2 beleggingsfondsen, ook tak23 genoemd. Zij belegt de bijdragen zo goed mogelijk. Er wordt geen vast rendement gewaarborgd: de hoogte van uw aanvullend pensioen hangt af van het rendement van de beleggingsfondsen. Deze beheerwijze houdt beleggingsrisico's in. De mogelijkheid bestaat dat uw pensioenreserves dalen. Op tak23 waarborgt Baloise geen vast rendement. De evolutie hangt af van het rendement van het beleggingsfonds. Dat hangt af van de evolutie van de onderliggende beleggingen. Het financieel risico wordt dan volledig door de aangeslotene gedragen. De wet voorziet daarnaast in een kapitaalbescherming: u heeft bij pensionering minstens recht op de door u gestorte bijdragen. De bescherming geldt enkel voor het deel van de bijdragen dat wordt gebruikt voor de opbouw van het aanvullend pensioen en niet voor het deel waarmee de overlijdenswaiborg of de aanvullende waiborgen worden gefinancierd. Deze bescherming is niet van toepassing op de prestaties verschuldigd binnen de 5 jaar volgend op het sluiten van de pensioenovereenkomst.
Hoe worden de pensioenreserves belegd?	U kiest één of een combinatie van deze takken. • Tak21: Baloise kiest voor een veilig beleggingsbeleid. De financiële activa die de tak21 reserves dekken bestaan hoofdzakelijk uit obligaties die gegarandeerd worden door de overheid. U hebt ook de mogelijkheid om te kiezen tussen 2 beleggingsfondsen om de jaarlijkse winstdeelname in te investeren. Er is geen standaardoptie. • Tak23: Baloise biedt u de mogelijkheid om te kiezen tussen 2 beleggingsfondsen. De keuze maakt u bij onderschrijving van het contract en kan u herzien. De mogelijke keuzes van fondsen en bijkomende informatie vindt u op de website van Baloise of via uw makelaar. Meer informatie wordt per beleggingsoptie opgenomen in een bijlage.

Wat heeft het pensioenproduct de laatste 5 jaar opgebracht ?	Deze informatie wordt per beleggingsoptie opgenomen in een bijlage .
Wat zijn de kosten ?	Deze informatie wordt per beleggingsoptie opgenomen in een bijlage .
Worden de pensioenreserves duurzaam belegd?	Deze informatie wordt per beleggingsoptie opgenomen in een bijlage .

Kan u uw pensioenreserves overdragen?

U kunt steeds uw pensioenovereenkomst stopzetten en een nieuwe overeenkomst sluiten bij een andere pensioeninstelling.

Daarbij hebt u de keuze om:

- de al opgebouwde pensioenreserve **bij Baloise te laten**. Deze zullen verder evolueren met de behaalde rendementen tot aan uw pensioen.
- de al opgebouwde pensioenreserve **over te dragen naar een andere pensioeninstelling**.

Opgelet: bij een overdracht van uw opgebouwde pensioenreserves naar een andere pensioeninstelling zal een afkoopvergoeding worden aangerekend. Deze bedraagt maximaal 5 % van de pensioenreserves.

In de beperkte gevallen dat u de overeenkomst vóór pensionering kunt afkopen kunnen afkoopkosten van toepassing zijn:

- 5% op de afgekochte reserves, met een minimum van 75 EUR (geïndexeerd tegen het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (1988 = 100))
- In de laatste 5 jaar van de overeenkomst:
 - daalt dit percentage van 5% met 1 % per jaar;
 - zijn er geen afkoopkosten, als de overeenkomst op het ogenblik van de afkoop al 10 jaar heeft gelopen.

Uitbetaling van het aanvullend pensioen

Wanneer wordt het aanvullend pensioen uitbetaald?

Het aanvullend pensioen wordt automatisch uitbetaald **zodra u met wettelijk (vervroegd) pensioen gaat**. De pensioeninstelling zal u contacteren met het oog op de uitbetaling van het aanvullend pensioen.

Wanneer u voldoet aan de voorwaarden om met (vervroegd) pensioen te gaan, maar u dit nog niet doet, kunt u toch al uw aanvullend pensioen opvragen.

Op www.mypension.be kunt u nagaan wanneer u met (vervroegd) pensioen kunt gaan. Het is niet mogelijk om uw aanvullend pensioen voordien op te vragen.

U kunt vóór uw pensionering uw aanvullend pensioen wel gebruiken voor de aankoop, bouw of renovatie van een woning of een ander onroerend goed.

Hoe wordt het aanvullend pensioen betaald?	Uw aanvullend pensioen wordt uitbetaald onder de vorm van een eenmalig kapitaal . U hebt het recht om dit kapitaal om te zetten in een levenslange rente . Dit is een periodiek bedrag dat u de rest van uw leven ontvangt. U maakt de keuze bij ontvangst van het uitkeringsvoorstel.															
Wordt het aanvullend pensioen belast ?	Bij de uitbetaling van het aanvullend pensioenkapitaal worden sociale bijdragen en belastingen ingehouden. Er worden 2 sociale bijdragen ingehouden: een RIZIV-bijdrage van 3,55 % en een solidariteitsbijdrage van 2 %. Het pensioenkapitaal wordt niet in één keer belast, maar gespreid in de tijd. Afhankelijk van de leeftijd waarop u het kapitaal opneemt, moet u gedurende 10 of 13 jaar een percentage van het kapitaal opnemen in uw belastingaangifte. <table><tr><th>Leeftijd uitbetaling aanvullend pensioen</th><th>% van het kapitaal belastbaar</th><th>Gedurende x jaar</th></tr><tr><td>65 jaar en ouder</td><td>5 %</td><td>10 jaar</td></tr><tr><td>63 – 64 jaar</td><td>4,5 %</td><td>13 jaar</td></tr><tr><td>61 – 62 jaar</td><td>4 %</td><td>13 jaar</td></tr><tr><td>60 jaar</td><td>3,5 %</td><td>13 jaar</td></tr></table> Wanneer u het aanvullend pensioen opneemt vanaf de wettelijke pensioenleeftijd of na een volledige loopbaan van 45 jaar, én u tot dat moment effectief actief blijft, wordt de belasting maar berekend op 80 % van uw pensioenkapitaal. Het gedeelte van het aanvullend pensioen dat is opgebouwd via de toekenning van winstdeelnames is vrijgesteld van personenbelasting.	Leeftijd uitbetaling aanvullend pensioen	% van het kapitaal belastbaar	Gedurende x jaar	65 jaar en ouder	5 %	10 jaar	63 – 64 jaar	4,5 %	13 jaar	61 – 62 jaar	4 %	13 jaar	60 jaar	3,5 %	13 jaar
Leeftijd uitbetaling aanvullend pensioen	% van het kapitaal belastbaar	Gedurende x jaar														
65 jaar en ouder	5 %	10 jaar														
63 – 64 jaar	4,5 %	13 jaar														
61 – 62 jaar	4 %	13 jaar														
60 jaar	3,5 %	13 jaar														

Waar vindt u bijkomende informatie?

Dit document is louter informatief en geeft een samenvatting van dit pensioenproduct. De **algemene voorwaarden** beschrijven in detail uw rechten in het kader van dit pensioenproduct. U kunt deze consulteren op www.baloise.be/algemenevoorwaarden of opvragen bij uw makelaar.

U kunt de evolutie van uw aanvullend pensioen jaarlijks opvolgen via de website www.mypension.be. Het is aangeraden om er uw e-mailadres te registreren om op de hoogte te blijven van nieuwe informatie.

Algemene informatie over aanvullende pensioenen vindt u op de website van de financiële toezichthouder FSMA: <https://www.fsma.be/nl/aanvullend-pensioen>.

Voor bijkomende vragen of offertes kunt u steeds terecht bij uw makelaar.

Wat vindt u als bijlage?

Als bijlage vindt u het overzicht van alle beleggingsopties in uw pensioenproduct.

Bijlage 1: tak21-rekening

Bijlage 2: tak21-rekening 0 % (voorschotreserve)

Bijlage 3 : tak 23 - R-Valor Fund

Bijlage 4 : tak 23 - JPM Global Focus Fund

Bijlage 1: tak 21-rekening

Hoe worden de pensioenreserves beheerd?

Hoe worden de pensioenreserves belegd?

Baloise kiest voor een **veilig beleggingsbeleid**. De financiële activa die de tak21-reserves dekken bestaan hoofdzakelijk uit **obligaties** die gegarandeerd worden door de overheid.

Wat zijn de risico's?

Deze belegging heeft een **zeer defensief risicoprofiel** en heeft een **risicoklasse 1**.

Wat heeft deze beleggingsoptie de laatste 5 jaar opgebracht?

2021	2022	2023	2024	2025
1,35%	1,75%	2,01%	2,41%	2,48%

Opgelet, rendementen uit het verleden zijn **geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen**. De beleggingen kunnen in de toekomst anders evolueren.

Dit document bevat het **nettorendement van de afgelopen 5 jaar**. Er werd rekening gehouden met de eventuele lopende kosten én winstdeelnametaks maar niet met de instapkosten.

Wat zijn de kosten?

Baloise rekent kosten aan voor het beheer van deze beleggingsoptie. Deze kosten hebben een impact op de hoogte van uw aanvullend pensioen. Er worden twee soorten kosten aangerekend:

1. Instapkosten: **Maximaal 3,5%**
Deze kosten worden aangerekend op elke gestorte bijdrage. De werkelijk aangerekende kosten variëren binnen een bepaalde prijsvork tussen 0,5% en 3,5%.
2. Lopende kosten: **0,18%**
Deze kosten worden ieder jaar aangerekend op het volledige bedrag van de opgebouwde reserves tak21.

Er zijn ook desgevallend overstapkosten binnen de overeenkomst:

- 1e overdracht per kalenderjaar:
 - gratis ten belope van 15 % van de reserves in tak21 op het ogenblik van de overdracht;
 - de afkoopkosten op het excedent.
- vanaf 2e overdracht per kalenderjaar:
 - afkoopkosten op het overgedragen bedrag.

Worden de pensioenreserves duurzaam belegd?

Voor het beheer van de pensioenreserves met een gewaarborgd rendement, ook tak21 genoemd, neemt Baloise de beleggingsbeslissingen. Als vermogensbeheerder met een langetermijnperspectief is Baloise overtuigd van de integratie van milieu-, sociale en governance (ESG)-criteria.

Uitsluiting: ondernemingen kunnen worden uitgesloten als zij bedrijfsactiviteiten uitoefenen die verband houden met controversiële wapens of als ze betrokken zijn bij de steenkoolindustrie (meer dan 30 procent van de totale inkomsten).

Integratie: wij integreren duurzaamheidsfactoren in beleggingsanalyse door rekening te houden met ESG-ratings. Ondernemingen met een rating lager dan B (volgens gegevens van MSCI Inc.) worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

Stemmen bij volmacht: als verantwoordelijke aandeelhouder oefenen wij ons stemrecht op de Zwitserse aandelen uit op basis van de principes van goed en ethisch verantwoord beleid.

Bijlage 2: tak 21-rekening 0% (voorschotreserve)

Hoe worden de pensioenreserves beheerd?

Hoe worden de pensioenreserves belegd?

Baloise kiest voor een **veilig beleggingsbeleid**. De financiële activa die de tak21-reserves dekken bestaan hoofdzakelijk uit **obligaties** die gegarandeerd worden door de overheid.

Wat zijn de risico's?

Deze belegging heeft een **zeer defensief risicoprofiel** en heeft een **risicoklasse 1**.

Wat heeft deze beleggingsoptie de laatste 5 jaar opgebracht?

2021	2022	2023	2024	2025
-0,75%	-0,75%	-0,75%	-0,75%	-0,75%

De voorschotreserve moet belegd worden in de tak21-rekening 0 %. De voorschotnemer betaalt geen interesten op het ontvangen voorschot. Wij berekenen op het einde van iedere maand een beheerkost op het bedrag van het voorschot aan van 0,75 % op jaarbasis. Er wordt **geen winstdeelname** toegekend op de voorschotreserve.

Opgelet, rendementen uit het verleden zijn **geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen**. De beleggingen kunnen in de toekomst anders evolueren.

Dit document bevat het **nettorendement van de afgelopen 5 jaar**. Er werd rekening gehouden met de eventuele lopende kosten maar niet met de instapkosten.

Wat zijn de kosten?

Baloise rekent kosten aan voor het beheer van deze beleggingsoptie. Deze kosten hebben een impact op de hoogte van uw aanvullend pensioen. Er worden twee soorten kosten aangerekend:

1. Instapkosten: **0 %**
2. Lopende kosten: **0,75 %**

Deze kosten worden ieder jaar aangerekend op het volledige bedrag van de opgebouwde reserves tak21.

Worden de pensioenreserves duurzaam belegd?

Voor het beheer van de pensioenreserves met een gewaarborgd rendement, ook tak21 genoemd, neemt Baloise de beleggingsbeslissingen. Als vermogensbeheerder met een langetermijnperspectief is Baloise overtuigd van de integratie van milieu-, sociale en governance (ESG)-criteria.

Uitsluiting: ondernemingen kunnen worden uitgesloten als zij bedrijfsactiviteiten uitoefenen die verband houden met controversiële wapens of als ze betrokken zijn bij de steenkoolindustrie (meer dan 30 procent van de totale inkomsten).

Integratie: wij integreren duurzaamheidsfactoren in beleggingsanalyse door rekening te houden met ESG-ratings. Ondernemingen met een rating lager dan B (volgens gegevens van MSCI Inc.) worden niet opgenomen in het beleggingsuniversum.

Stemmen bij volmacht: als verantwoordelijke aandeelhouder oefenen wij ons stemrecht op de Zwitserse aandelen uit op basis van de principes van goed en ethisch verantwoord beleid.

Bijlage 3: tak 23 – R-Valor Fund

Hoe worden de pensioenreserves beheerd?

Hoe worden de pensioenreserves belegd?

De reserves van het Baloise R-Valor Fund worden belegd in het **fonds R-co Valor P EUR van fondsbeheerder Rothschild & Co Asset Management**.

Dit fonds heeft als doelstelling om rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties), en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Om tot een goede risicospreiding te komen is de portefeuille zeer gediversifieerd in zijn beleggingen, dit zowel op geografisch als sectoraal vlak. Tot 100% van de activa kan direct of indirect worden blootgesteld aan landen buiten de OESO. Het fonds kan tot 10 % van zijn activa beleggen in deelbewijzen van ICBE's, met inachtneming van de wettelijke en reglementaire voorwaarden.

Wat zijn de risico's?

Deze belegging heeft een **evenwichtig risicoprofiel**, maar geen kapitaalsgarantie en heeft een **risicoklasse 4**.

Wat heeft deze beleggingsoptie de laatste 5 jaar opgebracht?

2021	2022	2023	2024	2025
11,75%	-9,20%	10,28%	15,62%	15,27%

Opgelet, rendementen uit het verleden zijn **geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen**. De beleggingen kunnen in de toekomst anders evolueren.

Dit document bevat het **nettorendement van de afgelopen 5 jaar**. Er werd rekening gehouden met de eventuele lopende kosten maar niet met de instapkosten.

Wat zijn de kosten?

Baloise rekent kosten aan voor het beheer van deze beleggingsoptie. Deze kosten hebben een impact op de hoogte van uw aanvullend pensioen. Er worden twee soorten kosten aangerekend:

1. Instapkosten: **Maximaal 3,5%**

Deze kosten worden aangerekend op elke gestorte bijdrage. De werkelijk aangerekende kosten variëren binnen een bepaalde prijsvork tussen 0,5% en 3,5%.

2. Lopende kosten: **2,68%**

Bij de berekening van de inventariswaarden worden lopende kosten aangerekend en in mindering gebracht van de activa van het fonds. Het vermelde percentage is het totaal aan beheerskosten van Baloise én onderliggende fondsbeheerder.

Er zijn ook desgevallend overstapkosten binnen de overeenkomst

- 1e overdracht per kalenderjaar:
 - gratis;
- vanaf 2e overdracht per kalenderjaar:
 - 0,5 % op het overgedragen bedrag.

Worden de pensioenreserves duurzaam belegd?

Dit fonds **promoot ecologische en/of sociale kenmerken**, maar heeft **geen duurzame beleggingsdoelstelling**. Het fonds is geclassificeerd als artikel 8 belegging volgens de SFDR-wetgeving.

Bijlage 4: tak 23 – JPM Global Focus Fund

Hoe worden de pensioenreserves beheerd?

Hoe worden de pensioenreserves belegd?

De reserves van het Baloise JPM Global Focus Fund worden belegd in het **fonds JP Morgan Global Focus Fund C (acc) EUR van fondsbeheerder JP Morgan Asset Management**.

Het fonds streeft naar superieure vermogensgroei op de lange termijn door te beleggen in een wereldwijde en dynamisch beheerde portefeuille, samengesteld uit aandelen van kleine, middelgrote en grote bedrijven vanuit de gehele wereld, waarvan de beleggingsbeheerder meent dat deze zich in een herstelsituatie bevinden. Als ondernemingen in een herstelsituatie worden beschouwd: ondernemingen waarvoor de marktwaarde geacht wordt uitzonderlijk negatief te zijn en waarvan om die reden wordt verwacht dat zij het potentieel bieden om een rendement boven het marktgemiddelde te behalen. Zoals de naam al aangeeft, legt het compartiment sterk de nadruk op een gefocuste benadering. Om die reden kunnen alleen bedrijven die voldoen aan alle strikte criteria worden opgenomen in de portefeuille.

Wat zijn de risico's?

Deze belegging heeft een **evenwichtig risicoprofiel**, maar geen kapitaalsgarantie en heeft een **risicoklasse 4**.

Wat heeft deze beleggingsoptie de laatste 5 jaar opgebracht?

2021	2022	2023	2024	2025
30,12%	-11,61%	18,18%	24,27%	-0,95%

Opgelet, rendementen uit het verleden zijn **geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen**. De beleggingen kunnen in de toekomst anders evolueren.

Dit document bevat het **nettorendement van de afgelopen 5 jaar**. Er werd rekening gehouden met de eventuele lopende kosten maar niet met de instapkosten.

Wat zijn de kosten?

Baloise rekent kosten aan voor het beheer van deze beleggingsoptie. Deze kosten hebben een impact op de hoogte van uw aanvullend pensioen. Er worden twee soorten kosten aangerekend:

1. Instapkosten: **Maximaal 3,5%**

Deze kosten worden aangerekend op elke gestorte bijdrage. De werkelijk aangerekende kosten variëren binnen een bepaalde prijsvork tussen 0,5% en 3,5%.

2. Lopende kosten: **2,64%**

Bij de berekening van de inventariswaarden worden lopende kosten aangerekend en in mindering gebracht van de activa van het fonds. Het vermelde percentage is het totaal aan beheerskosten van Baloise én onderliggende fondsbeheerder.

Er zijn ook desgevallend overstapkosten binnen de overeenkomst

- 1e overdracht per kalenderjaar:
 - gratis;
- vanaf 2e overdracht per kalenderjaar:
 - 0,5 % op het overgedragen bedrag.

Worden de pensioenreserves duurzaam belegd?

Dit fonds **promoot ecologische en/of sociale kenmerken**, maar heeft **geen duurzame beleggingsdoelstelling**. Het fonds is geclassificeerd als artikel 8 belegging volgens de SFDR-wetgeving.