

## Objectief

Het Rainbow AAA Defensive Profiel is voornamelijk samengesteld uit een selectie van de beste beheerders in diverse defensieve asset allocation strategieën. De beheerders hanteren meestal een flexibel beheersmandaat met als doel een defensieve allocatie te bekomen tussen verschillende activaklassen (onder andere: cash, obligaties, aandelen, grondstoffen) op basis van diverse strategieën (onder andere: long only, absolute return, total return).

Een minimum allocatie van 50 procent naar defensieve fondsen (lees: obligatiefondsen, defensieve gemengde fondsen, absolute return fondsen) is vastgelegd voor dit profiel.

De aanbevolen beleggingshorizon is minstens 3 jaar.

Het Rainbow AAA Defensive profiel biedt geen expliciete kapitaalgarantie.

## Statistieken

Time Period: 1/04/2008 to 31/07/2020

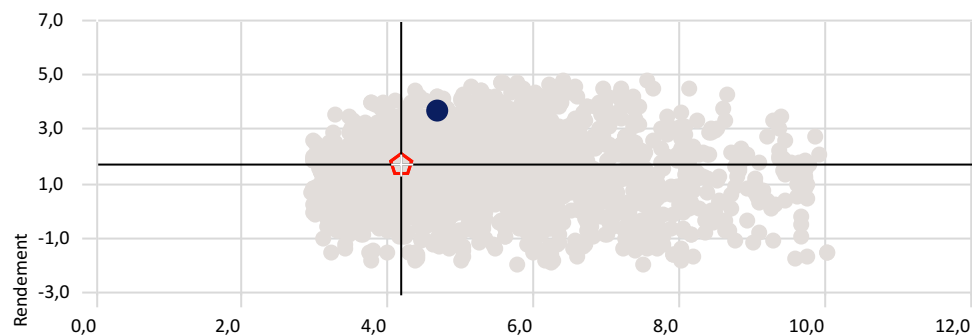
Calculation Benchmark: EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

|                           | Inv    | Bmk1   | +/- Bmk1 |
|---------------------------|--------|--------|----------|
| Return                    | 3,68   | 1,70   | 1,99     |
| Std Dev                   | 4,69   | 4,17   | 0,51     |
| Information Ratio (arith) | 1,52   |        |          |
| R2                        | 92,80  | 100,00 | -7,20    |
| Tracking Error            | 1,31   | 0,00   | 1,31     |
| Up Capture Ratio          | 127,50 | 100,00 | 27,50    |
| Down Capture Ratio        | 92,73  | 100,00 | -7,27    |

## Rendement - Volatiliteit

Time Period: 1/04/2008 to 31/07/2020

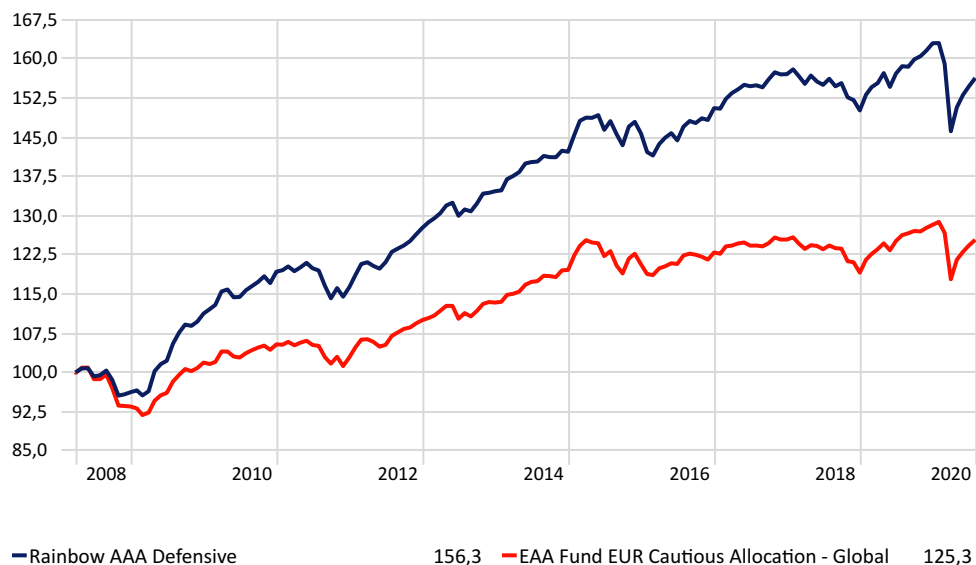
Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Cautious Allocation - Global Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return



● Rainbow AAA Defensive  
 ◆ EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

## Evolutie versus Morningstar categorie

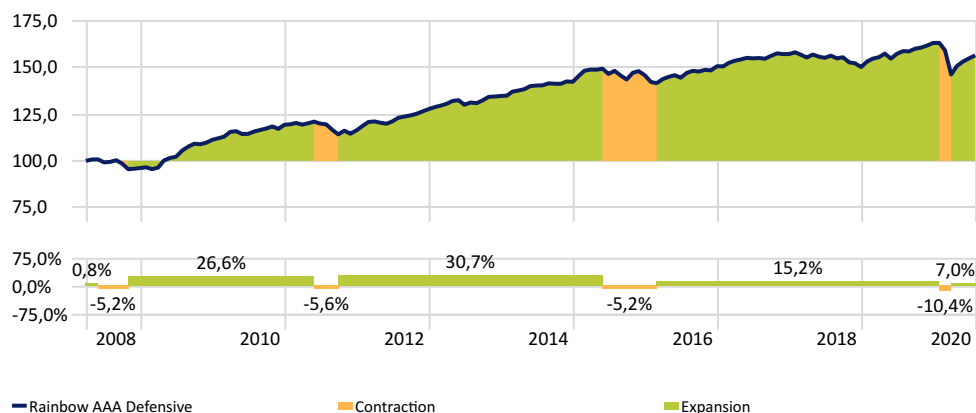
Time Period: 31/03/2008 to 31/07/2020



## Evolutie en tijdelijke verliezen (drawdown)

Time Period: 31/03/2008 to 31/07/2020

Define drawdown as decline by 5% or more



(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

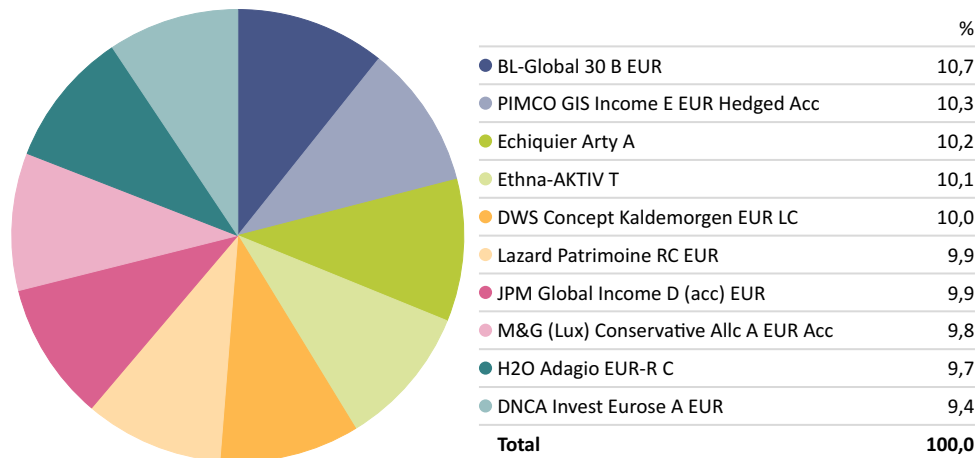
## Rainbow AAA Defensive

Powered by Rainbow (\*)

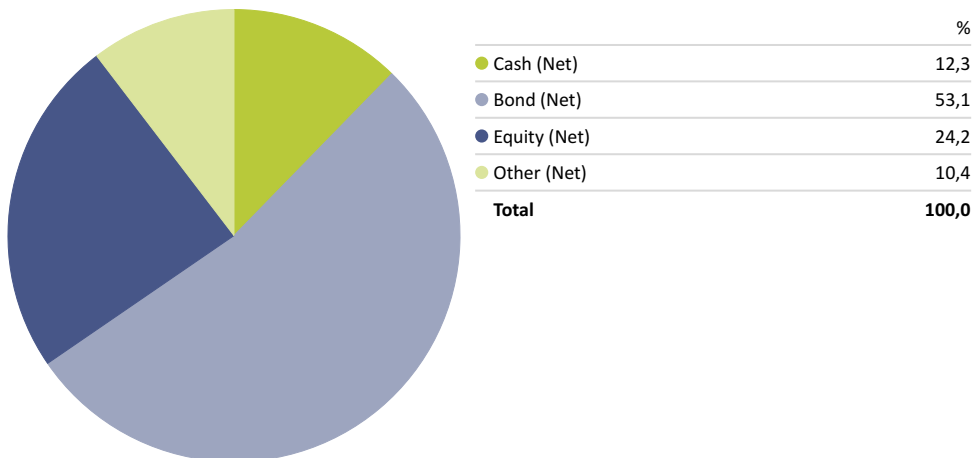
## Risico en opbrengstprofiel Maximaal SRRI klasse 3 (volatiliteit tussen 2% - 5%)

As of 31/07/2020

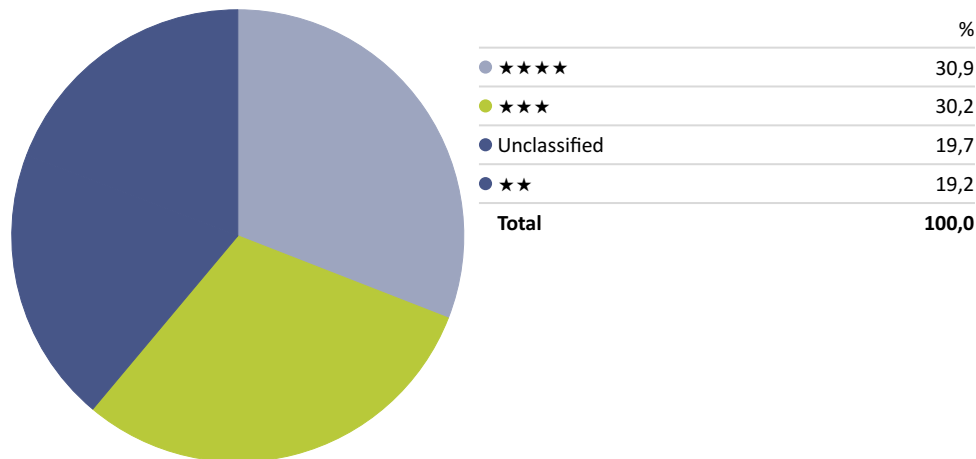
### Onderliggende fondsen



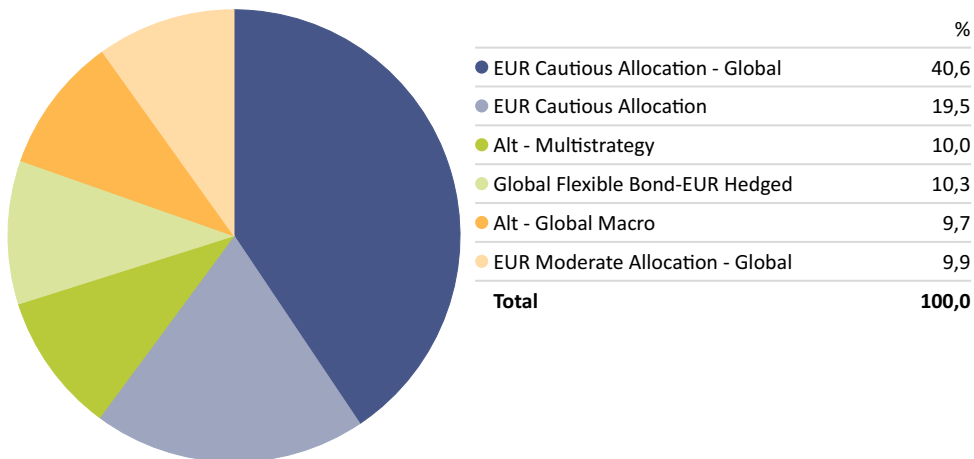
### Activa verdeling



### Morningstar Overall Rating



### Strategieën



Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar-rating is een kwantitatieve evaluatie van de prestaties van een fonds in het verleden en wordt maandelijks bijgewerkt. Het criterium voor de toekenning van de rating berust op de voor het risico aangepaste prestatie. De geanalyseerde fondsen krijgen 1 tot 5 sterren, waarbij 5 sterren de hoogste rating is.

Meer info op <http://www.morningstar.be/be/news/34914/de-morningstar-rating.aspx>.



(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

**Overzicht winnaars/verliezers fondsen per kalenderjaar in euro**

|  |   |  |   |   |   |   |  |   |  |
|--|---|--|---|---|---|---|--|---|--|
| DNCA Invest Eurose A EUR<br>-4,8                     | Echiquier Arty<br>22,6                              | BL-Global 30 B EUR<br>0,6                            | Echiquier Arty<br>13,5                              | H2O Adagio R C<br>5,9                               | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>9,2     | Lazard Patrimoine R<br>6,5                          | H2O Adagio R C<br>4,9                                | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>12,3         | BL-Global 30 B EUR<br>2,8                            |
| Rainbow AAA Defensive<br>-5,1                        | DNCA Invest Eurose A EUR<br>16,6                    | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>-0,9          | H2O Adagio R C<br>11,6                              | BL-Global 30 B EUR<br>4,7                           | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>6,9          | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>6,2             | BL-Global 30 B EUR<br>-1,3                           | Ethna-AKTIV T<br>10,4                               | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>-1,5         |
| BL-Global 30 B EUR<br>-5,5                           | Rainbow AAA Defensive<br>15,6                       | DNCA Invest Eurose A EUR<br>-1,4                     | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>11,2         | Lazard Patrimoine R<br>3,2                          | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>5,8         | Ethna-AKTIV T<br>6,0                                | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>-3,0          | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>10,4            | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>-2,2 |
| Echiquier Arty<br>-8,1                               | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>8,8 | Ethna-AKTIV T<br>-1,9                                | DNCA Invest Eurose A EUR<br>10,0                    | DNCA Invest Eurose A EUR<br>2,9                     | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>5,3             | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>5,8     | Lazard Patrimoine R<br>-3,4                          | Echiquier Arty<br>9,3                               | Echiquier Arty<br>-2,5                               |
| EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>-9,4 | BL-Global 30 B EUR<br>7,6                           | Rainbow AAA Defensive<br>-2,5                        | Ethna-AKTIV T<br>10,0                               | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>2,8          | Echiquier Arty<br>4,5                               | Echiquier Arty<br>5,6                               | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>-3,4         | Rainbow AAA Defensive<br>8,6                        | Ethna-AKTIV T<br>-3,0                                |
|  | Ethna-AKTIV T<br>5,0                                | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>-2,8 | Rainbow AAA Defensive<br>9,8                        | Rainbow AAA Defensive<br>2,5                        | Rainbow AAA Defensive<br>3,3                        | DNCA Invest Eurose A EUR<br>4,7                     | Rainbow AAA Defensive<br>-4,4                        | BL-Global 30 B EUR<br>8,0                           | Rainbow AAA Defensive<br>-4,1                        |
|  |   | H2O Adagio R C<br>-3,0                               | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>7,9             | Echiquier Arty<br>2,3                               | DNCA Invest Eurose A EUR<br>2,5                     | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>4,4         | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>-4,9 | Lazard Patrimoine R<br>8,0                          | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>-4,1          |
|  |   | Echiquier Arty<br>-6,8                               | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>6,8 | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>1,6         | Lazard Patrimoine R<br>2,1                          | H2O Adagio R C<br>4,3                               | DNCA Invest Eurose A EUR<br>-6,4                     | DNCA Invest Eurose A EUR<br>7,9                     | Lazard Patrimoine R<br>-4,7                          |
|  |   |  | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>6,2         | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>0,8 | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>1,8 | Rainbow AAA Defensive<br>4,3                        | Ethna-AKTIV T<br>-7,3                                | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>7,5     | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>-5,2             |
|  |   |  | BL-Global 30 B EUR<br>2,4                           | Ethna-AKTIV T<br>-0,2                               | H2O Adagio R C<br>1,5                               | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>2,0 | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>-7,5             | EAA Fund EUR Cautious<br>Allocation - Global<br>7,3 | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>-5,7     |
|  |   |  |   | JPM Global Income D<br>(acc) EUR<br>-0,9            | BL-Global 30 B EUR<br>0,1                           | DWS Concept Kalde-<br>morgen EUR LC<br>0,9          | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>-7,7     | H2O Adagio R C<br>6,9                               | H2O Adagio R C<br>-6,7                               |
|  |   |  |   | M&G (Lux) Conservative<br>Allc A EUR Acc<br>-4,7    | Ethna-AKTIV T<br>-4,7                               | BL-Global 30 B EUR<br>-1,2                          | Echiquier Arty<br>-9,1                               | PIMCO GIS Income E EUR<br>Hedged Acc<br>5,0         | DNCA Invest Eurose A<br>EUR<br>-10,2                 |
| 2008   | 2009  | 2011   | 2012  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | YTD  |

(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

**Performance Reporting**

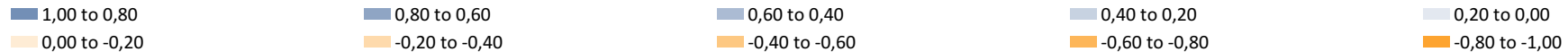
| ISIN                                     | Grootte fonds (miljoen euro) | Aantal Fondsen 5 Yr | Morningstar Rating Overall | Morningstar Analyst Rating   | Morningstar Return Rating 5 Yr   | Return    |        |         |         | Morningstar Risico Rating 5 Yr | Surveyed KIID SRI | Std Dev 5 Years | Asset Alloc Cash % | Asset Alloc Equity % | Asset Alloc Bond % | Asset Alloc Other % |       |
|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|--|--|-----------|--------|---------|---------|--------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------|
|  |                              |                     |                            |  |  | YTD       | 1 Year | 3 Years | 5 Years |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| <b>Alt - Global Macro</b>                |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| H2O Adagio EUR-R C                       | FR0010923359                 | 3 625               |                            |  |  | -6,74     | -2,53  | 2,08    | 2,57    |                                | 4                 | 6,48            | 15,26              | -0,16                | 82,40              | 2,50                |       |
| <b>Alt - Multistrategy</b>               |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| DWS Concept Kaldemorgen EUR LC           | LU0599946893                 | 11 223              |                            |  Silver |  | -4,15     | -0,14  | 1,37    | 2,02    |                                | 4                 | 6,25            | 20,57              | 53,69                | 15,92              | 9,82                |       |
| <b>EUR Cautious Allocation</b>           |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| DNCA Invest Eurose A EUR                 | LU0284394235                 | 3 158               | 612                        | ★★   | Neutral  | Below Avg | -10,23 | -7,49   | -2,79   | -1,15                          | Above Avg         | 4               | 6,94               | 5,13                 | 25,59              | 60,64               | 8,64  |
| Echiquier Arty A                         | FR0010611293                 | 881                 | 612                        | ★★★  |  | Average   | -2,48  | 0,35    | -0,62   | 0,63                           | Above Avg         | 4               | 6,75               | 8,51                 | 29,69              | 47,78               | 14,02 |
| <b>EUR Cautious Allocation - Global</b>  |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| BL-Global 30 B EUR                       | LU0048292394                 | 167                 | 1 166                      | ★★★★   |  | Above Avg | 2,80   | 4,70    | 3,21    | 1,49                           | Low               | 3               | 3,43               | 3,97                 | 31,04              | 46,89               | 18,09 |
| Lazard Patrimoine RC EUR                 | FR0012355139                 | 517                 | 1 166                      | ★★★★   |  | Above Avg | -4,69  | -2,67   | 0,57    | 1,35                           | Above Avg         | 4               | 6,40               | 84,69                | 29,51              | -25,12              | 10,92 |
| M&G (Lux) Conservative Allc A EUR Acc    | LU1582982283                 | 1 724               | 1 166                      | ★★   |  | Average   | -5,70  | -1,62   | -1,78   | 0,74                           | High              | 4               | 7,75               | -3,77                | 20,75              | 74,79               | 8,23  |
| Ethna-AKTIV T                            | LU0431139764                 | 2 837               | 1 166                      | ★★★  |  | Below Avg | -2,97  | -0,63   | 0,67    | -0,36                          | Above Avg         | 4               | 6,08               | 9,86                 | 20,74              | 51,17               | 18,23 |
| <b>EUR Moderate Allocation - Global</b>  |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| JPM Global Income D (acc) EUR            | LU0740858492                 | 24 284              | 1 373                      | ★★★  | Neutral  | Average   | -5,18  | -3,46   | -0,33   | 0,84                           | Average           | 4               | 7,91               | 10,77                | 29,66              | 53,98               | 5,58  |
| <b>Global Flexible Bond - EUR Hedged</b> |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| PIMCO GIS Income E EUR Hedged Acc        | IE00B84J9L26                 | 57 171              | 435                        | ★★★★   |  Bronze | Above Avg | -1,50  | -0,91   | 0,18    | 1,79                           | Average           | 4               | 4,95               | -30,35               | 0,85               | 122,73              | 6,78  |
| <b>Not Classified</b>                    |                              |                     |                            |  |  |           |        |         |         |                                |                   |                 |                    |                      |                    |                     |       |
| Rainbow AAA Defensive                    |                              |                     |                            |  |  |           | -4,09  | -1,43   | 0,30    | 1,09                           |                   |                 | 5,46               | 12,30                | 24,18              | 53,13               | 10,38 |

(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

**Correlatie Matrix 1 YR**

Time Period: 1/08/2019 to 31/07/2020

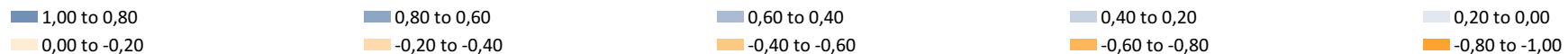
|  | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10   | 11   | 12   |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1 Rainbow AAA Defensive                      | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 2 BL-Global 30 B EUR                         | 0,52 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 3 DNCA Invest Eurose A EUR                   | 0,97 | 0,42 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 4 DWS Concept Kaldemorgen EUR LC             | 0,96 | 0,57 | 0,92 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 5 Echiquier Arty A                           | 0,99 | 0,55 | 0,94 | 0,97 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |
| 6 H2O Adagio EUR-R C                         | 0,92 | 0,28 | 0,91 | 0,86 | 0,87 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |
| 7 Lazard Patrimoine RC EUR                   | 0,96 | 0,30 | 0,94 | 0,92 | 0,95 | 0,94 | 1,00 |      |      |      |      |      |
| 8 M&G (Lux) Conservative Allc A EUR Acc      | 0,95 | 0,30 | 0,91 | 0,91 | 0,95 | 0,91 | 0,96 | 1,00 |      |      |      |      |
| 9 PIMCO GIS Income E EUR Hedged Acc          | 0,97 | 0,41 | 0,94 | 0,87 | 0,95 | 0,91 | 0,96 | 0,93 | 1,00 |      |      |      |
| 10 Ethna-AKTIV T                             | 0,91 | 0,73 | 0,89 | 0,88 | 0,91 | 0,72 | 0,79 | 0,77 | 0,87 | 1,00 |      |      |
| 11 JPM Global Income D (acc) EUR             | 0,99 | 0,56 | 0,93 | 0,94 | 0,98 | 0,90 | 0,94 | 0,93 | 0,97 | 0,91 | 1,00 |      |
| 12 EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global | 0,99 | 0,56 | 0,96 | 0,95 | 0,99 | 0,88 | 0,94 | 0,92 | 0,97 | 0,94 | 0,98 | 1,00 |



**Correlatie Matrix 5 YR**

Time Period: 1/08/2015 to 31/07/2020

|  | 1    | 2     | 3    | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10   | 11   | 12   |
|--|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1 Rainbow AAA Defensive                      | 1,00 |       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 2 BL-Global 30 B EUR                         | 0,41 | 1,00  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 3 DNCA Invest Eurose A EUR                   | 0,95 | 0,32  | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 4 DWS Concept Kaldemorgen EUR LC             | 0,90 | 0,43  | 0,81 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 5 Echiquier Arty A                           | 0,97 | 0,42  | 0,93 | 0,88 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |      |
| 6 H2O Adagio EUR-R C                         | 0,72 | -0,02 | 0,71 | 0,56 | 0,61 | 1,00 |      |      |      |      |      |      |
| 7 Lazard Patrimoine RC EUR                   | 0,90 | 0,18  | 0,89 | 0,84 | 0,89 | 0,64 | 1,00 |      |      |      |      |      |
| 8 M&G (Lux) Conservative Allc A EUR Acc      | 0,92 | 0,20  | 0,87 | 0,83 | 0,90 | 0,69 | 0,86 | 1,00 |      |      |      |      |
| 9 PIMCO GIS Income E EUR Hedged Acc          | 0,87 | 0,34  | 0,82 | 0,66 | 0,81 | 0,72 | 0,69 | 0,79 | 1,00 |      |      |      |
| 10 Ethna-AKTIV T                             | 0,86 | 0,56  | 0,78 | 0,75 | 0,83 | 0,48 | 0,73 | 0,69 | 0,71 | 1,00 |      |      |
| 11 JPM Global Income D (acc) EUR             | 0,96 | 0,47  | 0,89 | 0,85 | 0,93 | 0,62 | 0,82 | 0,88 | 0,88 | 0,86 | 1,00 |      |
| 12 EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global | 0,97 | 0,54  | 0,92 | 0,88 | 0,95 | 0,62 | 0,83 | 0,87 | 0,87 | 0,88 | 0,97 | 1,00 |



(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

**ALGEMENE DISCLAIMERS**

**Gesimuleerde modelportefeuilles:**

Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd volgens de Morningstar methodologie van "Extended Performance" en "Rescale weight for missing returns". De data wordt berekend op basis van het gewogen gemiddelde van de onderliggende fondsen die historisch bestonden per referentieperiode. Indien voor een bepaalde referentieperiode voor sommige onderliggende fondsen geen data beschikbaar is, wordt deze referentieperiode opgevuld met de wel beschikbare fondsen volgens hun eigen gewogen gemiddelde. De onderliggende fondsenwegingen worden jaarlijks op 31/12 geherbalanceerd om in lijn te blijven met hun doelstellingen. **De rendementen zijn exclusief beheerkosten van het levensverzekeringscontract (maximaal 1,2% per jaar) en eventuele taksen, maar nemen wel de onderliggende beheerskosten van de fondsen in rekening.** De prestaties worden uitsluitend voor illustratieve doeleinden gebruikt en moeten niet gezien worden als feitelijke portefeuilleresultaten. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties.

**Volatiliteit:**

De volatiliteit verwijst naar de onzekerheids- of risicograad verbonden aan de omvang van de koersschommelingen van financiële activa. Algemeen geldt: hoe hoger de volatiliteit van de activa, hoe meer risico ze inhouden.

**SRI klasse:**

De synthetische risico- en opbrengstindicator geeft een aanwijzing van het risico dat aan de belegging in een instelling voor collectieve beleggingen is verbonden. De indicator waardeert het risico op een schaal van 1 (kleinste risico, laagste potentieel rendement) tot 7 (hoogste risico, hoogste potentieel rendement). De laagste risicocategorie wil niet zeggen dat de belegging zonder risico is. De indicator maakt gebruik van gegevens uit het verleden en kan geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds vormen. De aangeduide risicocategorie is niet gewaarborgd en kan

mettertijd veranderen.

**Risico's van onderliggende fondsen**

De onderliggende fondsen zijn aan verschillende risico's blootgesteld:

**Marktrisico**

Dat is het risico verbonden aan de beleggingen van het fonds overeenkomstig zijn beleggingsbeleid. De in de portefeuille aangehouden posities zijn onderhevig aan een risico op verlies of waardevermindering. Die verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van prijsschommelingen (koers, rente) van die beleggingen.

**Risico van de afgeleide producten**

Het risico op verlies dat aan een instrument is gekoppeld wanneer een geringe waardeschommeling van de onderliggende belegging een grotere impact op de waarde van dat instrument kan hebben. Aan afgeleide producten kan daarnaast ook een liquiditeits-, krediet- en tegenpartijrisico verbonden zijn.

**Wisselkoersrisico**

Het risico op verlies dat voortvloeit uit schommelingen in de wisselkoers of de regelgeving op de wisselkoerscontrole.

**Inflatierisico**

Schommelingen in de inflatie hebben een invloed op de waarde van uw belegging.

**Kredietrisico**

Het fonds kan een deel van zijn activa in obligaties beleggen. De uitgevers van die obligaties kunnen bijvoorbeeld insolvent worden, waardoor de waarde van de obligaties volledig of gedeeltelijk verloren gaat.

**Tegenpartijrisico**

Het fonds kan verschillende verrichtingen afsluiten met contractuele partners. Als een tegenpartij insolvent wordt, kan ze misschien haar schuldvorderingen tegenover het fonds niet meer nakomen of slechts een deel ervan vereffenen.

**Liquiditeitsrisico**

Er is een liquiditeitsrisico wanneer het moeilijk is om specifieke beleggingen te verkopen of te kopen. Dat kan het rendement van het fonds verlagen als het niet mogelijk is om transacties te sluiten tegen gunstige voorwaarden.

**Concentratierisico**

In de mate dat het fonds zijn investeringen concentreert in een land, markt, sector of een aandelenklasse, kan dit leiden tot een verlies in kapitaal ten gevolge van bepaalde negatieve evenementen die een impact hebben op dit specifieke land, markt, sector of aandelenklasse.

**Risico van de groei landen**

Het is mogelijk dat de opkomende of minder ontwikkelde markten meer structurele, economische of politieke uitdagingen moeten aangaan dan de ontwikkelde landen. Daardoor kunnen uw kapitalen aan grote risico's blootgesteld zijn.

**Hoe worden wij vergoed op onderliggende fondsen**

Groep Hendrickx BVBA ontvangt van de beheerder van de ICB een percentage van zijn beheersvergoeding in de vorm van retrocessies. Over het algemeen schommelt dat percentage tussen 0% en 60%. Meer informatie is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij Groep Hendrickx BVBA, Vlassen 45, 3980 Tessenderlo, Tel.: + 32 478 422179; e-mail: geert@groep-hendrickx.be.

**Fiscaliteit levensverzekeringscontract Tak-23**

De fiscale behandeling volgt de geldende wetgeving op de publicatiedatum van de brochure en hangt af van de persoonlijke fiscale situatie van de belegger. Bij instap in het levensverzekeringscontract betaalt de individuele Belgische belegger 2 procent instaptaks ten voordele van de Belgische overheid. Bij de afkoop van het levensverzekeringscontract betaalt de individuele Belgische belegger geen meerwaardetaks. Dit document bevat geen fiscaal of juridisch advies.

(\*) Deze publicatie is puur informatief en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Deze publicatie is geen aanbieding om de erin beschreven fondsen te kopen, noch een volledige beschrijving ervan te geven. Het is belangrijk dat uw belegging wordt getoetst aan uw beleggersprofiel. De vermelde prestaties vormen geen garantie voor toekomstige prestaties. Bovenvermelde verstrekte gegevens zijn onder voorbehoud van materiële vergissingen. Al de getoonde data in dit document zijn gebaseerd op historische data afkomstig van Morningstar waarmee een backtesting werd uitgevoerd (zie disclaimers achteraan voor meer uitleg).

**Top Holdings**

|                                       | ISIN         | Morningstar Category                       | Morningstar Rating Overall | Portfolio Weighting % | KIID Ongoing Charge | Management Fee |
|---------------------------------------|--------------|--|----------------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| BL-Global 30 B EUR                    | LU0048292394 | EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global  | ★★★★                       | 10,00                 | 1,50                | 1,25           |
| DNCA Invest Eurose A EUR              | LU0284394235 | EAA Fund EUR Cautious Allocation           | ★★                         | 10,00                 | 1,46                | 1,36           |
| DWS Concept Kaldemorgen EUR LC        | LU0599946893 | EAA Fund Alt - Multistrategy               |                            | 10,00                 | 1,55                | 1,50           |
| Echiquier Arty A                      | FR0010611293 | EAA Fund EUR Cautious Allocation           | ★★★                        | 10,00                 | 1,50                | 1,50           |
| Ethna-AKTIV T                         | LU0431139764 | EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global  | ★★★                        | 10,00                 | 1,87                | 1,50           |
| H2O Adagio EUR-R C                    | FR0010923359 | EAA Fund Alt - Global Macro                |                            | 10,00                 | 0,85                | 0,80           |
| JPM Global Income D (acc) EUR         | LU0740858492 | EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global  | ★★★                        | 10,00                 | 1,75                | 1,25           |
| Lazard Patrimoine RC EUR              | FR0012355139 | EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global  | ★★★★                       | 10,00                 | 1,34                |                |
| M&G (Lux) Conservative Allc A EUR Acc | LU1582982283 | EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global  | ★★                         | 10,00                 | 1,67                | 1,40           |
| PIMCO GIS Income E EUR Hedged Acc     | IE00B84J9L26 | EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged | ★★★★                       | 10,00                 | 1,45                | 1,45           |

**Hoe worden wij vergoed op onderliggende fondsen**

Groep Hendrickx BVBA ontvangt van de beheerder van de ICB een percentage van zijn beheersvergoeding (=management fee) in de vorm van retrocessies. Over het algemeen schommelt dat percentage tussen 0% en 60%. Meer informatie is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij Groep Hendrickx BVBA, Vlassen 45, 3980 Tessenderlo, Tel.: + 32 478 422179; e-mail: geert@groep-hendrickx.be.

Verzekeringsmaatschappij: Baloise Assurances Luxembourg

Contractnummer:

Datum ondertekening:

Klant gaat akkoord met bovenstaande samenstelling voor zijn beleggingsportefeuille.

Handtekening Klant