

# BlackRock

## Profielfondsen beleggingsverzekering

### Wie is BlackRock?

BlackRock is de grootste vermogensbeheerder ter wereld en beheert meer dan 8,6 biljoen (of 8.600 miljard) dollar. BlackRock beheert vermogens van instellingen zoals pensioenfondsen, verzekeraars en vermogende klanten in de Verenigde Staten, maar heeft ook exchange-traded funds (ETF's) voor particulieren met de merknaam iShares. Het zwaartepunt van de activiteiten ligt in de Verenigde Staten waar iets meer dan de helft van de omzet wordt gerealiseerd. Per eind 2020 telde het bedrijf zo'n 16.000 medewerkers, waarvan 2.000 beleggers, en had het vestigingen in 34 landen, met een cliënteel verspreid over 100 landen.

BlackRock is opgericht in 1988 door Larry Fink en zeven collega's. Het was aanvankelijk een onderdeel van de Blackstone Group. Het bedrijf begon als risicomanager en belegde voornamelijk in obligaties. In 1992 beheerde het bedrijf al 17 miljard USD aan vermogen en werd de naam BlackRock geïntroduceerd.

In 1995 werd BlackRock onderdeel van de Amerikaanse bank PNC Financial Services, waardoor men toegang kreeg tot een ruimer distributiekanaal met een sterkere groei van het beheerde vermogen als gevolg. In 1999 ging het bedrijf naar de aandelenbeurs. Het had toen al 165 miljard USD onder beheer.

In 2006 volgde een belangrijke overname. Merrill Lynch Investment Managers had een sterke positie op het gebied van aandelen- en alternatieve beleggingen en betekende een strategisch belangrijke uitbreiding van het productaanbod van BlackRock. Het belegd vermogen steeg naar meer dan 1.000 miljard USD.

De grootste overname vond plaats in 2009 toen het Barclays Global Investors overnam. BGI was sterk op het gebied van indexbeleggen met exchange-traded funds en handelde onder de merknaam iShares. Door de overname steeg het beheerd vermogen van BlackRock toen naar 2.800 miljard USD.

BlackRock biedt beleggingsfondsen aan in zowat alle categorieën: aandelen, obligaties, gemengd, duurzame fondsen, themavolgende fondsen, indextrackers en ETF's.

De BMIPs-fondsen zijn actief beheerde fondsen die indexfondsen en ETF's omvatten.

### Vier profielfondsen in het gamma van Baloise Insurance

BlackRock biedt ons profielfondsen die beleggen in ETF's en indexfondsen.

#### 1. Wat zijn profielfondsen en wat biedt BlackRock?

Een profielfonds is een beleggingsfonds dat mooi aansluit bij een beleggersprofiel en beleggingsdoelstelling.

Om professioneel en passend advies te kunnen geven, moet u, naast de verlangens en behoeften van uw klant, ook zijn kennis en ervaring, financiële situatie, spaar- en beleggingsdoelstelling en zijn risicogevoeligheid kennen. De profieltest is hierbij een ideaal hulpmiddel. Die tool stelt u in staat om na een diepgaand gesprek, op een objectieve manier samen met uw klant zijn beleggersprofiel te bepalen. Zo krijgt u een eerste indruk van welk type spaarder of belegger uw klant is. Bovendien geeft de tool op basis van de ingevoerde gegevens een indicatie van het type beleggingsproducten dat in aanmerking kan komen voor die klant en in welke verhouding ze in de portefeuille kunnen worden opgenomen.

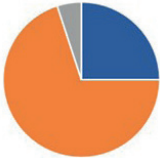

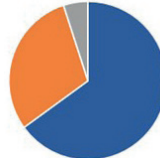
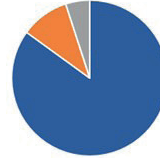
Onze vier profielfondsen variëren van defensief tot dynamisch en worden beheerd door fondsenbeheerder BlackRock.

### Waarom kiezen voor een profiefonds?

Uw klant wil een deel van zijn spaargeld activeren door te beleggen in beleggingsfondsen, maar wil het beheer in handen van professionals laten. Profiefondsen maken beleggen dan boeiend maar ook heel eenvoudig.

### BMIPs: Blackrock Managed Index Portfolios

Vier profiefondsen voor vier beleggersprofielen:

Risicoprofiel		1 - defensief	2 - neutraal	3 - evenwichtig	4 - dynamisch
Profiefonds		BMIPs Defensive	BMIPs Conservative	BMIPs Moderate	BMIPs Growth
Volatiliteitsbereik (% over 5 jaar gemeten)		2 tot 5 %	5 tot 8 %	5 tot 10 %	10 tot 15 %
Samenstelling ■ aandelen ■ obligaties ■ andere					
aandelen	minimum	0 %	0 %	25 %	25 %
	maximum	30 %	50 %	70 %	90 %
obligaties	minimum	70 %	50 %	30 %	10 %
	maximum	100 %	100 %	75 %	75 %
andere	minimum	0 %	0 %	0 %	0 %
	maximum	0 %	5 %	5 %	5 %

### BMIPs Defensive

Veilig beleggen is belangrijk voor uw klant. Hij hecht veel belang aan kapitaalbescherming, zelfs als dit ten koste gaat van rendement. Zijn voorkeur gaat uit naar een fonds met weinig waardeschommelingen en een stabiel maar bescheiden rendement. U kunt uw klant dan BMIPs Defensive voorstellen.

### BMIPs Conservative

Uw klant geeft de voorkeur aan aangroei van zijn spaargeld, zonder daarbij blootgesteld te worden aan een al te hoog risico op waardedaling. Een beetje risico tolereert uw klant nog, om het rendement te verhogen, maar wel slechts in beperkte mate. Zijn voorkeur gaat dus uit naar een fonds met beperkte waardeschommelingen en een stabiel rendement. Uw klant kan dan kiezen voor BMIPs Conservative.

### BMIPs Moderate

Rendement en beperking van het risico zijn belangrijk voor uw klant. Hij vindt het aanvaardbaar om wat risico te nemen om zo een potentieel hoger rendement te behalen. Maar echt uitgesproken risico's nemen waardoor de belegging of spaargeld sterk in waarde kan dalen, dat doet hij liever niet. Dan is BMIPs Moderate mogelijk iets voor uw klant.

### BMIPs Growth

Voor uw klant is de groei van zijn vermogen de belangrijkste doelstelling. Een zo hoog mogelijk potentieel rendement behalen, zelfs als daar risico's aan verbonden zijn. Hij aanvaardt dus sterke opwaartse en neerwaartse schommelingen in de waarde van zijn spaargeld of belegging, bijvoorbeeld door koersschommelingen of wisselrisico's. BMIPs Growth is voor uw klant dan een mogelijke oplossing.

## 2. Wat zijn ETF's? Hoe vertaalt zich dat in onze profiefondsen?

De profiefondsen van BlackRock maken gebruik van ETF's om zo een gediversifieerde portfolio samen te stellen.

ETF's zijn Exchange-Traded Funds, beleggingsfondsen die op een beurs worden verhandeld en die dezelfde of soms zelfs een betere prestatie leveren dan een bepaalde index, verminderd met de kosten. Een ETF (ook wel tracker of indextracker genoemd) is in feite een beursgenoteerd fonds dat een index volgt.

Simpel gezegd koop je met een ETF in één keer aandelen of obligaties uit een index, met als doelstelling het zo goed mogelijk nabootsen of volgen van de benchmark.

Als passief beleggingsfonds hebben ETF's meestal veel lagere kosten dan actieve fondsen.

De vier profiefondsen beleggen dus onderliggend in passieve instrumenten. De profiefondsen zelf worden echter actief beheerd door BlackRock. Dat wil zeggen dat er continu wordt bijgestuurd om de meest optimale resultaten te bereiken.

Een pluspunt bij dit type fondsen is de lage kostenstructuur. Doordat onderliggend in passieve instrumenten wordt belegd, is er een lagere beheerkost op die instrumenten van toepassing. En dat vertaalt zich door naar het bovenliggende profiefonds.

## 3. Hoe gaat BlackRock om met duurzaamheid?

BlackRock heeft in 2020 beslist om volop de kaart van duurzaam beleggen te trekken. Meer en meer zal men hun bestaande productgamma optimaliseren om te voldoen aan duurzame criteria. Ook de BMIPs-fondsen zullen zo'n optimalisatie ondergaan in de loop van de komende jaren. BlackRock moet deze omschakeling geleidelijk aan doen, omdat ze – door de omvang van hun beheerd vermogen – de financiële markten zou kunnen ontregelen bij een te snelle omschakeling.

De profiefondsen (BMIPs) van BlackRock zijn **gemengde fondsen** die **actief worden beheerd** en continu conform zijn met het risicoprofiel van de klant.

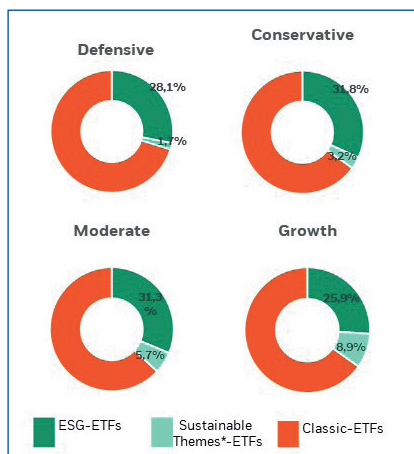
- BlackRock zal het **ESG-bewustzijn** in deze profiefondsen integreren en de portefeuille gradueel herschikken naar **ESG** (Environmental, Social and Governance) **ETF's**. Begin 2020 zijn ze begonnen met het opnemen van ESG ETF's als innovatieve bouwstenen en worden de klassieke niet-ESG ETF's stapsgewijs vervangen.
- BlackRock gelooft dat een portefeuille die opgebouwd is met **duurzame criteria** beleggers een beter risicogewogen rendement kan bezorgen. Over het algemeen richten zij zich op iShares ESG Enhanced ETF's om de ESG-score ten opzichte van de respectievelijke oorspronkelijke index te optimaliseren.

### ESG-verbeterde ETF's:

- Het **screenen** van bepaalde beleggingen op basis van criteria zoals de betrokkenheid van het bedrijfsleven of de sector. Dit omvat ook een filter voor bedrijven met ernstige controverses.
- Mikken op een minimale afwijking van het rendement van het fonds ten opzichte van de traditionele benchmarks (tracking error).
- Elke ESG-verbeterde ETF streeft naar een CO2-reductie van 30 % ten opzichte van de traditionele tegenhanger.

**BlackRock stapt over naar een ESG-geïntegreerd beleggingsproces** met als doel te profiteren van beleggingsinzichten op basis van BlackRocks Sustainable Capital Market Assumptions (CMA's).

Samenstelling ESG vs. niet-ESG per 31/12/2020 in het BMIPs-gamma:



### Risico

Deze informatie mag niet worden beschouwd als onderzoek, beleggingsadvies of een aanbeveling met betrekking tot producten, strategieën of effecten in het bijzonder. Deze is louter ter illustratie en ter informatie en aan wijzigingen onderhevig. Deze werd niet goedgekeurd door een regelgevende instantie of een effectenregelgever.

De hierin besproken overwegingen inzake milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur ('ESG') kunnen van tijd tot tijd het besluit van een beleggingsteam om in bepaalde bedrijven of sectoren te beleggen, beïnvloeden. Resultaten kunnen verschillen van portefeuilles die geen vergelijkbare ESG-overwegingen op hun beleggingsproces toepassen.

#### 4. Waar vindt u de BlackRock-profiefondsen in het Baloise Insurance-gamma?

U kunt uw klanten een BlackRock-profiefonds aanbieden in onze beleggingsverzekering **Invest 23**.

Overloop eerst met uw klant de risicoprofieltest om te bepalen welk profiefonds het beste aansluit bij het profiel van uw klant.

Risicoprofiel	Profiefonds
1 = defensief	BMIPs Defensive
2 = neutraal	BMIPs Conservative
3 = evenwichtig	BMIPs Moderate
4 = dynamisch	BMIPs Growth

Wil uw klant toch enkele specifieke klemtonen leggen, dan kan hij steeds een deel van zijn investering onderbrengen in een of meerdere themafondsen beschikbaar binnen Invest 23.

#### Aanvullende informatie

Dit document is uitsluitend bestemd voor professionele verzekeringstussenpersonen.

Het is niet toegelaten om dit document (of een deel ervan) door elektronische middelen of andere middelen te verspreiden onder prospecten of niet-professionele klanten.

Heeft uw klant een klacht, dan bent u als makelaar het eerste aanspreekpunt.