

Belegging op maat die uw kapitaal kan laten groeien

De rente staat al een tijdje op een laag niveau. Mogelijk zal dit nog een tijdje zo blijven. Als belegger bent u net als zovelen allicht op zoek naar een formule die op lange termijn mogelijk beter kan renderen. Bent u bereid om risico te nemen om uw toekomstig rendement mogelijk op te krikken via een selectie van gerenommeerde fondsen? Kies dan voor de levensverzekering Belfius Invest Top Funds Selection II.

De troeven van Belfius Invest Top Funds Selection II

- U hebt kans op een mooi rendement door uw premie te beleggen in fondsen van vermaarde fondsenbeheerders.
- U kunt zelf uw portefeuille samenstellen, maar u kunt ook in functie van uw risicoappijt een goed gespreide portefeuille samenstellen die volgens de beleggingsspecialisten van Belfius het beste vooruitzicht geeft op een mooi potentieel rendement.
- U beschikt over een fiscaal interessante belegging.
- U hebt een flexibele belegging: u kunt uw strategie constant bijsturen en op bepaalde momenten zonder kosten uw reserve afkopen.
- U kunt al voor kleine bedragen beleggen en ook vaste bedragen beleggen via een spaarplan.
- U beschikt over een belegging met interessante opties afgestemd op uw behoeften: Stop-Loss, Lock-Win en automatische herbalancerings van uw tak 23-fondsen.
- U hebt alle voordelen van successieplanning via een levensverzekering.

Aandachtspunten bij Belfius Invest Top Funds Selection II

De waarde van uw belegging via (een) compartiment(en) in uw contract fluctueert in functie van de waarde van het onderliggend fonds(en) waarin wordt belegd. Voor de gelden die u in deze verzekering belegt, hebt u dus geen zekerheid dat het kapitaal behouden blijft. De waarde van de onderliggende fondsen kan immers zowel positief als negatief evolueren, afhankelijk van de evolutie van de financiële markten en de strategie die het fonds hanteert. Daarom is het nuttig om te weten volgens welke strategie het onderliggend fonds belegt.



Er is momenteel een tijdelijke actie van 0 % instapkosten voor stortingen in Belfius Invest Top Funds Selection II tot en met 31-07-2015. Belfius Bank kan beslissen om deze actie vroegtijdig stop te zetten.

Belfius Invest Top Funds Selection II in het kort

Belfius Invest Top Funds Selection II is een verzekeringsproduct waarbij de nettopremie wordt belegd in een **tak 23-verzekering** om een mooi potentieel rendement te halen. U kunt daarbij kiezen uit de compartimenten van het verzekeringsfonds van Belfius Insurance die op hun beurt beleggen in verschillende **beleggingsfondsen van wereldwijd befaamde fondsenbeheerders zoals Carmignac, BlackRock, J.P. Morgan, Invesco en Franklin Templeton**. Deze fondsen zijn geselecteerd op basis van hun **prestaties uit het verleden** en omdat ze in de huidige marktomstandigheden ook een **mooi groei-potentieel** bieden.

Deze fondsen bieden geen kapitaalbescherming en de rendementen van deze fondsen zijn niet gegarandeerd. Ze kunnen dus zowel positieve als negatieve prestaties neerzetten. Maar de lange beleggingshorizon biedt normaal voldoende marge om tussentijdse schokken op te vangen.

Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringsnemer.



Dit product maakt deel uit van het dynamische deel van de portefeuille van de belegger. Meer informatie over de Belfius-beleggingsbenadering vindt u op belfius.be/beleggingsaanpak. We nodigen de belegger uit om zijn Belfius Bank-beleggingsspecialist te raadplegen, die samen met hem zijn kennis en ervaring in financiële zaken zal overlopen, evenals zijn beleggingsdoelstellingen, zijn beleggingshorizon en zijn financiële situatie.

Welke zijn de verschillende compartimenten?

U kunt momenteel kiezen uit een brede waaier van compartimenten van het interne fonds van Belfius Insurance die op hun beurt beleggen in een bepaald fonds van **vermaarde fondsenbeheerders**. Zo hebt u momenteel de keuze uit:

- actief beheerde fondsen die beleggen in **aandelen uit een bepaalde regio**;
- actief beheerde fondsen die beleggen in **obligaties met een hoge coupon**;
- actief beheerde fondsen die beleggen in een **goed gespreide portefeuille van aandelen en obligaties**.

Hieronder vindt u een opsomming van de veertien excellente compartimenten die momenteel opgenomen zijn in de selectie en die zorgen voor een potentieel hoog rendement.

Het interne fonds verbonden aan uw tak 23-verzekering bevat ook een compartiment **BI Money Market Euro**. Dit compartiment belegt in het monetair fonds Candriam Money Market Euro, beheerd door Candriam. Het potentieel rendement van dit compartiment is eerder laag. De koersschommelingen van dit compartiment zijn normaal ook beperkt. U zult meestal slechts tijdelijk in dit compartiment beleggen. De reserves van de hiervoor opgesomde compartimenten kunnen bijvoorbeeld naar dit compartiment worden overgeheveld in afwachting van een nieuwe investering.

Meer details over het beleggingsbeleid van de verschillende compartimenten vindt u achteraan.

Compartimenten die beleggen in aandelen

Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Templeton Asian Smaller Co A EUR	Franklin Templeton International Services Sàrl
BI BlackRock Global Funds European A2	BlackRock (Luxembourg) SA
BI Robeco US Large Cap Equities D EUR	Robeco Luxembourg SA
BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR	Aberdeen Global Services SA
BI Invesco Pan European Structured Eq A	Invesco Management SA

Compartimenten die beleggen in obligaties

Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc	Fidelity IL Investment Management (Lux) SA
BI Robeco High Yield Bonds DH EUR	Robeco Luxembourg SA
BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1	Franklin Templeton International Services Sàrl

Compartimenten die beleggen in aandelen en obligaties

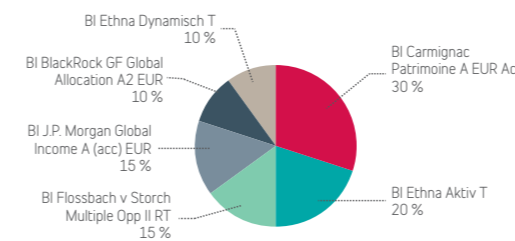
Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc	Carmignac Gestion
BI Ethna Aktiv T	Ethenea Independant Investors SA
BI J.P. Morgan Global Income A (acc) EUR	J.P. Morgan Asset Management Europe Sàrl
BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR	BlackRock (Luxembourg) SA
BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT	Flossbach von Storch Invest SA
BI Ethna Dynamisch T	Ethenea Independent Investors SA

Welke compartimenten kiezen?

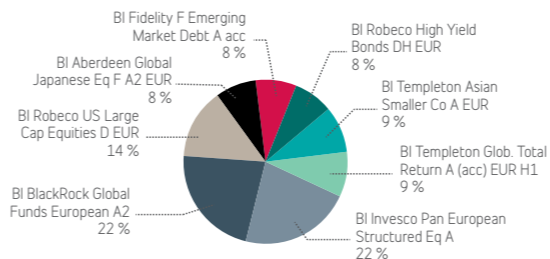
In samenspraak met uw financieel adviseur in uw Belfius-kantoor kunt u kiezen voor één compartiment of een combinatie van compartimenten die volgens de situatie op de financiële markten en uw risicobereidheid de beste vooruitzichten bieden op een eventueel mooi rendement.

U kunt ook kiezen voor een **'type-verdeling'** van compartimenten waarbij verschillende compartimenten voor een bepaald gewicht zijn opgenomen. Volgens deze verdeling hebt u volgens beleggings specialisten van Belfius de beste vooruitzichten op een mooi rendement. U kunt daarbij kiezen voor een strategie die steunt op **stabieleit (stability)** waarbij er belegd wordt in een mix van actief beheerde gemengde fondsen. Of u gaat voor een **groei strategie (growth)** waarbij er belegd wordt in een mix van aandelenfondsen en obligatiefondsen. Uiteraard zal het percentage onderliggende aandelen in beide keuzes sterk verschillen. Voor meer informatie hierover kunt u terecht bij de financieel adviseur van uw Belfius-kantoor.

Huidige type-verdeling voor de stabiliteitstrategie



Huidige type-verdeling voor de groei strategie



Fiscaal interessant

U betaalt met de huidige fiscale regels geen roerende voorheffing bij een afkoop of bij het overhevelen van de reserve van één compartiment naar een ander compartiment. Ook bij een uitkering door overlijden van de verzekerde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.

Op uw gestort kapitaal wordt wel een verzekeringstaks van 2 % afgehouden. Door de lange beleggingshorizon van deze verzekering is de impact van deze taks op het uiteindelijke rendement beperkt. Omdat uw contract een onbepaalde looptijd heeft, kunt u als belegger bovendien levenslang in dit contract blijven en moet u de taks van 2 % maar één keer per gestorte premie betalen.

De fiscale behandeling kan uiteraard in de toekomst wijzigen en is afhankelijk van uw individuele omstandigheden.

Extra troeven

Stop-Loss en Lock-Win

U kunt verzekering afstemmen op uw behoeften. Door bijvoorbeeld een formule Stop-Loss toe te voegen aan uw contract, kunt u per storting mogelijke toekomstige verliezen voor een bepaald compartiment automatisch beperken. Door een formule Lock-Win kunt u dan weer toekomstige winsten voor een bepaald compartiment automatisch verankeren. Dit Stop-Loss-percentage en Lock-Win-percentage wordt altijd berekend ten opzichte van de waarde van het compartiment op de datum van de storting.

Bij uitvoering van de Stop-Loss en Lock-Win wordt de waarde van het compartiment automatisch gestort op het cashcompartiment (BI Money Market Euro). U kunt dan kiezen hoe dit vrijgekomen bedrag geïnvesteerd zal worden door bijvoorbeeld te investeren in een of meerdere compartimenten van uw contract.

Dit Stop-Loss- en Lock-Win-percentage kan per compartiment verschillend zijn.

Herbalancering

U kunt twee keer per jaar de verhouding tussen de waarde van de verschillende compartimenten waarin u belegt automatisch terug laten aanpassen aan de laatste door u gewenste verdeling tussen de compartimenten. Dit wordt de **automatische 'herbalancering'** genoemd. Op die manier wordt het gewicht van de waarde van wat in elk compartiment belegd is terug in lijn gebracht met uw oorspronkelijke beleggingsstrategie. Compartimenten die in waarde gestegen zijn, worden wat afgebouwd. Hier worden dus mogelijke winsten genomen. Compartimenten die in waarde gedaald zijn, worden terug wat bijgekocht tegen een lagere prijs.

U wordt van deze herbalancering op voorhand verwittigd.

Grote flexibiliteit

U kunt de strategie aanpassen

U kunt voor latere stortingen uw beleggingsstrategie nog altijd bijstellen.

Indien u kiest voor één van de combinaties van compartimenten voorgesteld door Belfius Bank, kunt u bijvoorbeeld indien u start met een groeistrategie later zonder problemen overschakelen naar een strategie van stabiliteit.

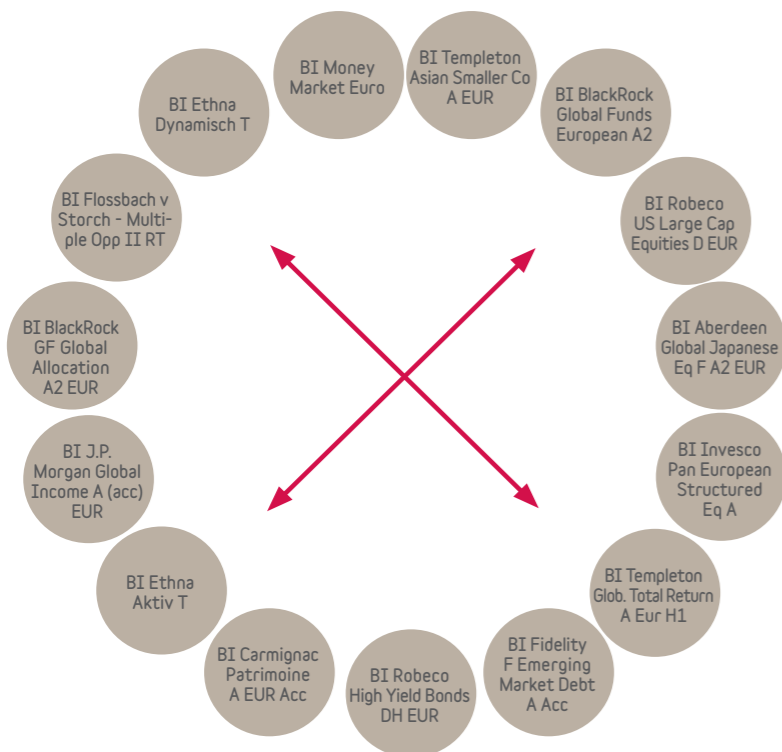
Of u kunt later kiezen voor compartimenten die beter afgestemd zijn op uw beleggingshorizon en risico-bereidheid.

Switchen is mogelijk

U kunt de reserve van de verschillende compartimenten waarin u belegt onderling (gedeeltelijk of volledig) laten overdragen. Maar u kunt de reserve van deze compartimenten ook (gedeeltelijk of volledig) overhevelen naar een of verschillende compartiment(en) binnen het contract waarin u op dat moment nog niet belegt. U betaalt daar bovendien geen verzekeringstaks op.

Dus ook voor de reeds opgebouwde reserve in uw contract kunt u de beleggingsstrategie wijzigen.

U kunt uw winsten dus ook zelf veiligstellen of uw verliezen zelf beperken door de reserve van een bepaald compartiment (gedeeltelijk) te switchen naar uw cashfonds.



Het grote voordeel van het overhevelen van bedragen tussen uw compartimenten is dat u daarop geen verzekeringstaks en geen roerende voorheffing betaalt.

U kunt ook kleine bedragen storten

U hoeft geen grote som te storten. U kunt investeren volgens uw eigen tempo en u bepaalt zelf welk bedrag u stort. De minimale storting is 25 euro. Wenst u automatisch een bepaald bedrag te beleggen? Dit is mogelijk via een doorlopende opdracht.

Uw kapitaal is beschikbaar

U kunt de reserve van uw contract altijd geheel of gedeeltelijk afkopen.

U kunt op bepaalde tijdstippen uw reserve van uw contract gedeeltelijk afkopen zonder kosten.

Wanneer is dit het geval?

→ Een gedeeltelijke afkoop tot maximaal 10 % van de verworven reserve van het contract kan zonder kosten. Dit kan één keer per 12 maanden en met een maximum van 25 000 euro. U bepaalt zelf of u afkoopt van een bepaald compartiment of van een combinatie van compartimenten waarin u belegt.

→ U kunt ook zonder kosten op regelmatige basis (bv. maandelijks, driemaandelijks, zesmaandelijks, jaarlijks) bedragen afkopen van uw contract via een comfort-formule. De opvraging gebeurt volgens het gewicht van de reserve dat in elk compartiment is belegt.

U kiest zelf het bedrag dat u wilt afkopen, met een minimum van 125 euro en een jaarlijks maximum van 20 % van de totale stortingen binnen uw contract. Bovendien kunt u de afkopen snel en gratis stopzetten, of het gewenste bedrag wijzigen.

Deze gedeeltelijke afkopen kunt u niet combineren met de hierboven vermelde gratis afkopen (tot maximaal 10 % van de reserve) van uw contract.

Ook bij een uitkering aan de aangeduide begunstigde(n) door overlijden van de verzekerde persoon in het contract worden er geen kosten aangerekend door de verzekeraar.

Voordelen van een levensverzekering

Belfius Invest Top Funds Selection II is een levensverzekeringsproduct en biedt dus ook de voordelen ervan. Als de verzekerde tijdens de looptijd van het contract overlijdt, wordt de waarde van het contract uitbetaald aan de persoon die als begunstigde aangeduid is. U kunt bijvoorbeeld uw partner, kind(eren) of kleinkind(eren) aanduiden.

Zo kunt u bijvoorbeeld uw (klein)kinderen al betrekken in de successieplanning. In geval van overlijden kunt u via Belfius Invest Top Funds Selection II ook bepaalde personen meer toebedelen dan waar ze volgens het wettelijke erfrecht recht op hebben. Hierbij moet u wel rekening houden met de regels van de wettelijke reserve van bepaalde erfgenamen.

De reserve van het contract bij overlijden kan ook uitgekeerd worden volgens de regels van het wettelijke erfrecht. U blijft als verzekeringsnemer echter de touwtjes in handen houden. U bepaalt de beleggingsstrategie, u kunt afkopen wanneer u dat wenst en u kunt de begunstigde in principe achteraf nog altijd wijzigen.

Via deze belegging kunt u dus aan successieplanning doen en uw dierbaren beschermen bij overlijden. Uw financieel adviseur bij Belfius kan u hierover meer informatie geven.

Besluit

Belfius Invest Top Funds Selection II is de ideale oplossing indien u wenst te beleggen op lange termijn en op zoek bent naar een mooi potentieel rendement dat wordt geboden door een ruim aanbod van compartimenten die beleggen in befaamde fondsen. Deze belegging biedt u bovendien een enorme flexibiliteit.

Voor stortingen tot einde juli 2015 zijn er geen instapkosten verschuldigd. Belfius Bank kan beslissen om deze actie vroegtijdig stop te zetten.



Hebt u interesse?

Vraag meer informatie aan uw financieel adviseur in uw Belfius-kantoor, bel het gratis nummer 0800 92 700 of surf naar belfius.be.

Meer informatie over de belegging vindt u in de financiële informatiefiche en in de productfiche beschikbaar in uw kantoor of op belfius.be.

Meer info over Belfius Invest Top Funds Selection II

Aandelencompartmenten

Compartment BI Templeton Asian Smaller Co A EUR

Het compartiment belegt in **Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR (ISIN-code: LU0390135415)** dat streeft naar een kapitaalgroei op lange termijn en belegt hoofdzakelijk in overdraagbare aandelen en in depositobewijzen van Small Caps die gevestigd zijn in de Aziatische regio, en/of die een aanzienlijk deel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in de Aziatische regio. De regio Azië omvat, maar is niet beperkt tot, de volgende landen: Bangladesh, Cambodja, Hongkong, India, Indonesië, Korea, Maleisië, de Volksrepubliek China, Pakistan, de Filipijnen, Singapore, Sri Lanka, Taiwan, Thailand en Vietnam.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 6

Compartment BI BlackRock Global Funds European A2

Het compartiment belegt in **Blackrock Global Funds European Fund A2 (ISIN-code: LU0011846440)** waarvan de doelstelling is het maximaliseren van het totaalrendement uitgedrukt in euro door te beleggen in aandelen van ondernemingen die gevestigd zijn of voornamelijk economisch actief zijn in Europa.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 6

Compartment BI Robeco US Large Cap Equities D EUR

Het compartiment belegt in **Robeco US Large Cap Equities D EUR (ISIN-code: LU0474363974)** dat op zijn beurt belegt in grote ondernemingen in de VS. Dit fonds bestaat voornamelijk uit aandelen met een marktkapitalisatie van meer dan 2 miljard USD. De beleggingsdoelstelling van dit compartiment is het innemen van posities wanneer de markten stijgen en het behouden van kapitaal wanneer de markten dalen via actief risicobeheer.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 6

Compartment BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR

Het compartiment belegt in **Aberdeen Global Japanese Equity Fund A2 Acc (EUR) (ISIN-code: LU0476876759)** waarvan de doelstelling is het verschaffen van kapitaalgroei op langere termijn door te beleggen in Japanse beursgenoteerde aandelen.

Het wisselkoersrisico yen tegenover euro is ingedekt.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 6

Compartment BI Invesco Pan European Structured Eq A

Het compartiment belegt in **Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc (ISIN-code: LU0119750205)**. De beleggingsdoelstelling is inkomsten en vermogensgroei op lange termijn verwezenlijken. Er wordt voornamelijk belegd in aandelen van Europese bedrijven. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark via een kwantitatief model.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 5

Obligatiecompartmenten

Compartment BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc

Het compartiment belegt in **Fidelity Funds Emerging Market Debt A Acc EUR (ISIN-code: LU0238205289)** en streeft ernaar inkomsten en vermogensgroei te realiseren door hoofdzakelijk te beleggen in schuldbewijzen uit de wereldwijde opkomende markten. Het fonds kan ook beleggen in andere soorten effecten, waaronder schuldinstrumenten van lokale markten, vastrentende effecten, aandelen en bedrijfsobligaties van emittenten uit een opkomende markt, en in obligaties van lagere kwaliteit. De beleggingen vinden plaats in, maar zijn niet beperkt tot Latijns-Amerika, Zuidoost-Azië, Afrika, Oost-Europa.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 5

Compartment BI Robeco High Yield Bonds DH EUR

Het compartiment belegt in **Robeco High Yield Bonds DH EUR (ISIN-code: LU0085136942)** dat wereldwijd belegt in hoogrenderende bedrijfsobligaties met een rating van maximaal BBB. High Yield obligaties bieden over het algemeen een hoger rendement dan traditionele obligaties, maar ook een hoger risico. De kracht van dit compartiment is dat het dit risico actief verlaagt door te beleggen in 100 verschillende bedrijven en de beleggingen te spreiden over verschillende sectoren en ratingcategorieën. De bedrijfsobligaties worden bottom-up geselecteerd door zorgvuldige analyse van de bedrijven.

Het fonds dekt valutarisico's volledig af naar euro.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Compartment BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1

Het compartiment belegt in **Templeton Global Total Return Fund A (acc) Eur H1 (ISIN-code: LU0294221097)**. De belangrijkste doelstelling is om een maximaal totaalrendement op beleggingen te genereren in USD, bestaande uit een combinatie van rente, kapitaalgroei en wisselkoerswinst, mits dit in lijn ligt met conservatief beleggingsbeheer. Dit doel wordt verwezenlijkt door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van schuldeffecten met vaste en/of variabele rente en schuldverplichtingen (inclusief hoogwaardige en niet-hoogwaardige effecten) die zijn uitgegeven door regeringen, of overheidsinstellingen, of bedrijven wereldwijd. Het wisselrisico van de inventariswaarde in USD omgezet naar euro is ingedekt. De duratie van de portefeuille wordt actief beheerd.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Gemengde compartimenten

Compartment BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Het compartiment belegt in **Carmignac Patrimoine A EUR (ISIN-code: FR0010135103)**. Dit fonds belegt in een wereldwijd gemengde portefeuille die op elk ogenblik voor minstens 50 % uit obligaties en liquiditeiten bestaat. Dit zorgt voor de nodige stabiliteit en weerstand in volatiele markten. Dit flexibel gemengd fonds kan zich ook op de groeiemarkten richten. De aandelen worden geselecteerd op basis van de analyses en overtuigingen van de beheerders met een voorkeur voor thema's die op groei toegespitst zijn. In het fonds worden specifieke indekkingstechnieken toegepast om de portefeuille tegen eventuele verliezen te behoeden in dalende markten, bij een stijging van de rentevoeten of bij muntschommelingen.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Compartment BI Ethna Aktiv T

Het compartiment belegt in **Ethna Aktiv T (ISIN-code: LU 0431139764)** dat zich in de eerste plaats richt op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardestabiliteit, kapitaalbeveiliging en liquiditeit van het fondsvermogen als criteria. Het fonds belegt zijn vermogen in effecten van alle aard, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en termijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49 % van het nettovermogen. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een lidstaat van de OESO. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Compartment BI J.P. Morgan Global Income A (acc) EUR

Het compartiment belegt in **JPM Global Income Fund A (acc) EUR (ISIN-code: LU0740858229)**. Dit fonds belegt wereldwijd voornamelijk in obligaties en voor een deel in aandelen. Obligaties worden geselecteerd op basis van hun potentiële hoge coupons. Aandelen worden geselecteerd op basis van hun dividendrendement. Het flexibel allocatie-proces biedt bewegingsvrijheid aan de beheerders binnen de activaklassen, sectoren en markten naargelang de opportuniteiten die zich aandienen. Het muntrisico t.o.v. euro is voor een groot deel ingedekt.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Compartment BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

Het compartiment belegt in **BlackRock Global Funds Global Allocation Fund A2 EUR (ISIN-code: LU0171283459)**. Het fonds streeft naar een maximaal rendement uitgedrukt in US dollars door in normale omstandigheden wereldwijd vooral te beleggen in aandelen maar ook in schuldpapier en kortetermijneffecten van zowel ondernemingen als overheden. Het fonds zal normaal proberen te beleggen in effecten die de beheerders ondergewaardeerd achten. Het fonds kan ook beleggen in aandelen van kleine en opkomende groei-bedrijven.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 5

Compartment BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT

Het compartiment belegt in **Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II RT (ISIN-code: LU1038809395)**. De doelstelling van het beleggingsbeleid is, met inachtneming van het beleggingsrisico, het behalen van een redelijke waardetoeename van het belegd vermogen. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald. Het vermogen wordt belegd in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, obligaties (ook eventueel converteerbare), geldmarktinstrumenten, certificaten, fondsen, liquide middelen en vastetermijndeposito's. Maximaal 20 % van het nettoactiva mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van het vermogen. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het compartiment afgeleide producten (derivaten) gebruiken.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 5

Compartment BI Ethna Dynamisch T

Het compartiment belegt in **Ethna Dynamisch T (ISIN-code: LU0455735596)**. Het beleggingsbeleid richt zich in de eerste plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardestabiliteit, kapitaalbeveiliging en liquiditeit van de totale activa als criteria. Er kan belegd worden in verschillende soorten effecten, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere fondsen en vastetermijndeposito's. De belegging in goederencertificaten (bv. edelmetalen, grondstoffen) mag daarbij niet meer bedragen dan 20 % van de totale activa. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen bedraagt normaal maximaal 70 % van de totale activa. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10 % van de totale activa. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Cashcompartment

Compartment BI Money Market Euro

Het compartiment belegt in **Candriam Money Market Euro (ISIN-code: LU0093583077)**. Dit fonds belegt voornamelijk in geldmarktinstrumenten, in obligatiefondsen met een resterende looptijd van maximum 1 jaar of waarvan de rente minimaal jaarlijks herzienbaar is en schatkistcertificaten. De emittenten van geldmarktinstrumenten en obligaties hebben minimaal een Investment Graderating (BBB-/Baa3). De beleggingen zullen worden uitgedrukt in EUR, evenals in munteenheden van de lidstaten van de OESO.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 1

De risicoklassen werden berekend op een schaal van 1 (laagste risico) tot en met 7 (hoogste risico), volgens de SRRI-methode.

Kosten en risico's

Instapkosten

Maximaal 2,50 %.

Uitstapkosten

5 %, 4 %, 3 %, 2 %, 1 % afhankelijk van het feit of de afkoop gebeurde in het 1e, 2e, 3e, 4e of 5e of volgende jaar vanaf de start van het contract.

Voor de uitzonderingen, zie hoger in de tekst.

Beheerskosten

Maximum 1,35 % per jaar voor aandelenfondsen, maximum 1,2 % per jaar voor gemengde fondsen, maximum 1,1 % per jaar voor obligatiefondsen. Welk compartiment tot welke categorie behoort, vindt u op de vorige pagina. Deze kosten worden aangerekend door de verzekeraar en worden berekend op de inventariswaarde van het onderliggend fonds. Voor het 'Cashfondsen' worden er geen beheerskosten aangerekend door de verzekeraar.

Kosten bij overdracht

Bij (gedeeltelijke) overdracht van de reserve tussen compartimenten wordt een kost van 1 % aangerekend. Er zullen geen instapkosten, uitstapkosten of taks aangerekend worden.

Fiscale aspecten

De huidige fiscale wetgeving, die onderhevig is aan wijzigingen, voorziet in een fiscaal stelsel voor particuliere beleggers onderworpen aan de Belgische personenbelasting, als volgt:

roerende voorheffing: geen roerende voorheffing op de prestaties bij leven betaald op gelijk welk moment voor een tak 23-contract;

verzekeringstaks: er is een verzekeringstaks van 2 % verschuldigd op de betaalde premies.

De fiscale behandeling is afhankelijk van uw individuele omstandigheden. Voor meer informatie kunt u de Financiële Informatiefiche van het product en het beheersreglement van het fonds raadplegen. Dit product is onderworpen aan de Belgische wetgeving. De beleggers die aan een ander fiscaal stelsel dan het in België toegepaste stelsel zijn onderworpen, worden verzocht informatie in te winnen over het op hen toepasselijke fiscale stelsel.

Risico's

Beleggen in het levensverzekeringscontract Belfius Invest Top Funds Selection II kan de volgende risico's inhouden:

Kapitaalrisico Bij tak 23-fondsen is er een risico dat de waarde van het belegde kapitaal bij opvraging gedaald is door de financiële en economische situatie op de markten. De grootte van het kapitaalrisico is afhankelijk van de gevolgde strategie van het fonds.

Renterisico Dit risico heeft betrekking op tak 23-fondsen die (gedeeltelijk) beleggen in obligaties. Bij een afkoop in geval van een gestegen markttrente kan er mogelijk een waardeverlies optreden. Een gedaalde markttrente daarentegen kan bij een fonds een meerwaarde opleveren.

Wisselrisico Dit risico heeft betrekking op tak 23-fondsen die ook beleggen in een vreemde munt (niet ingedekt t.o.v. de euro). Indien de vreemde munt niet gunstig is geëvolueerd, heeft dit een negatieve impact op de waarde van het fonds bij omzetting in euro. Bij een gunstige muntevolutie daarentegen zal de gunstige wisselkoers een meerwaarde opleveren.



Meer informatie over de beleggingsverzekering Belfius Invest Top Funds Selection II vindt u in de Financiële Informatiefiche en in de productfiche beschikbaar in de kantoren van Belfius Bank en op belfius.be.

Het beheersreglement van het fonds Belfius Invest Top Funds Selection II is beschikbaar in elk kantoor van Belfius Bank, op belfius.be of op de zetel van Belfius Insurance NV - Galilleelaan 5 - 1210 Brussel - RPR Brussel 0405.764.064 - Verzekeringsonderneming erkend onder het codenummer 0037 voor het beoefenen van de activiteitentak Leven. Voorwaarden geldig op 15-06-2015.