

## Langetermijnsparen via de tak 23-verzekering Belfius Funds Plan

Door de momenteel lage marktrente is ook de rente op vastrentende beleggingen zoals spaarrekeningen en kasbons, maar ook op de tak 21-verzekeringen met gewaarborgd rendement laag. Om toch zicht te hebben op een mooi potentieel rendement kan u bij Belfius aan langetermijnsparen doen door te beleggen in fondsen via de tak 23-verzekering Belfius Funds Plan.

### TWEE SOORTEN LANGETERMIJNSPAREN

Langetermijnsparen is mogelijk via:

- **een tak 21-verzekering:**  
gewaarborgde rentevoet, met eventueel een jaarlijkse variabele winstdeelname
- **een tak 23-verzekering:**  
potentieel hoger rendement doordat u belegt in fondsen, zonder gewaarborgde rente en kapitaalbescherming. Belfius Funds Plan valt onder deze categorie.

Deze contracten hebben een bepaalde duurtijd met een minimale looptijd van 10 jaar en ten minste tot de 65e verjaardag van de ondertekenaar (in geval van leven).

#### Goed om te weten

Het fiscaal voordeel van langetermijnsparen zit in dezelfde fiscale korf als dat van uw lopend woonkrediet voor uw gezins- of 2e woning. Daarom is er vaak geen fiscale ruimte meer voor langetermijnsparen. Behalve als u recent een woonkrediet afsloot voor uw gezinswoning:

- **in Vlaanderen:**
  - > vanaf 2016: geïntegreerde woonbonus
  - > vanaf 2020: geen fiscaal voordeel voor woonkrediet
- **in Wallonië: vanaf 2016: Chèque Habitat**
  - > in Brussel: vanaf 2017: geen fiscaal voordeel voor woonkrediet

Hebt u dus pas vanaf die jaren een woonkrediet afgesloten, dan kan u volledig profiteren van het fiscaal voordeel van langetermijnsparen.

### FISCAAL VOORDEEL BIJ BELFIUS FUNDS PLAN

Indien u personenbelasting betaalt, geniet u in principe **een belastingvermindering van 30% (plus gemeentebelastingen)** op de stortingen. De maximale aftrek is beperkt op basis van uw netto beroepsinkomen (voor inkomstenjaar 2020 : 179,10 euro + 6% van het netto beroepsinkomen per jaar, met een maximum van 2.390 euro).

**Het fiscaal voordeel per persoon bedraagt maximaal 717 euro (plus gemeentebelastingen). Op de stortingen betaalt u wel een verzekeringstaks van 2%.** Later volgt nog een taxatie van 10% op het totale kapitaal, maar die weegt niet op tegen de genoten belastingvermindering.

Door de gunstige fiscaliteit stijgt normaal het finaal rendement van Belfius Funds Plan gevoelig.

DEZE BELASTINGVERMINDERING IS COMBINEERBAAR MET DIE VAN PENSIOENSPAREN.



#### TIP

U laat best jaarlijks uw fiscaal maximum in functie van uw netto beroepsinkomen berekenen in uw Belfius-kantoor.



## ENKELE TIPS

### ➤ START ZO SNEL MOGELIJK EN LIEFST VÓÓR UW 55e VERJAARDAG.

Elk jaar dat u uw fiscale ruimte voor langetermijnsparen niet benut, laat u immers fiscaal voordeel liggen.

- > **Start u vóór uw 55e**, dan wordt de bevrijdende taks van 10% op uw 60e ingehouden\*. Daarna bieden de stortingen ook nog een belastingvermindering en worden ze niet meer belast.
- > **Start u na uw 55e**, dan gebeurt de bevrijdende taxatie op de 10e verjaardag van uw contract. Daarna bieden de stortingen nog een belastingvermindering en worden ze niet meer belast.

### ➤ KIES EEN EINDDATUM NA UW 65e.

Meestal betaalt u immers ook belastingen op uw pensioen en dat kan u milderer door uw belastingvermindering op uw stortingen voor langetermijnsparen.

Bovendien kan u zonder kosten en taxatie uw kapitaal (gedeeltelijk of volledig) in Belfius Funds Plan opragen eens uw contract werd getaxeerd (op uw 60e of na 10 jaar bij leven).

## GAMMA FONDSEN

Via Belfius Funds Plan belegt u in interne verzekeringsfondsen die op hun beurt beleggen in verschillende beleggingsfondsen van wereldwijd befaamde fondsenbeheerders, zoals **Aberdeen, Robeco, Invesco, Franklin Templeton...**

### DEZE FONDSEN ZIJN GESELECTEERD OP BASIS VAN:

- hun prestaties uit het verleden
- hun mooi groeipotentieel in de huidige marktomstandigheden

Zij bieden geen kapitaalbescherming en de rendementen ervan zijn niet gegarandeerd, waardoor ze zowel positieve als negatieve prestaties kunnen neerzetten. De lange beleggingshorizon biedt normaal voldoende marge om tussentijdse schokken op te vangen.

### MOMENTEEL HEBT U 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, obligaties en andere activa, zoals grondstoffen, deviezen en afgeleide producten**

U kan daarbij kiezen uit fondsen met minder risico (beperkte koersschommelingen) maar doorgaans ook een lager potentieel rendement, en met meer risico (grotere koersschommelingen) maar doorgaans ook een hoger potentieel rendement. Het risico wordt bepaald door de SRRI-risicoklasse (Synthetic Risk and Reward Indicator) op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico).

\* Volgens de huidige fiscale regels

Hieronder vindt u de 19 interne beleggingsfondsen en de onderliggende fondsen die momenteel zijn opgenomen in de selectie en die zorgen voor een potentieel hoog rendement.

Belfius Funds Plan beschikt ook over het intern beleggingsfonds **BI Money Market Euro** dat belegt in het monetair fonds Candriam Money Market Euro, beheerd door Candriam. Dit fonds heeft momenteel een laag potentieel rendement en beperkte koersschommelingen.

Meestal zal u slechts tijdelijk in dit intern beleggingsfonds beleggen. U kan de reserves van de eerder vermelde interne beleggingsfondsen bv. wel naar dit intern beleggingsfonds overhevelen in afwachting van een nieuwe investering. Meer details over het beleggingsbeleid van de verschillende interne beleggingsfondsen vindt u op het einde van deze Flash.

Dit is het overzicht:

#### AANDELENFONDSEN

INTERN BELEGGINGSFONDS	ONDERLIGGEND FONDS	RISICOKLASSE (SRI) OP 31-01-2020
<b>BI Templeton Asian Smaller Co A EUR (BE6253644544)</b>	<b>Templeton Asian Smaller Companies Fund A(acc)E (ISIN: LU0390135415)</b>	5
<b>BI BlackRock Global Funds European A2 (BE6253647570)</b>	<b>BlackRock Global Funds - European Fund A2 (ISIN: LU0011846440)</b>	5
<b>BI Invesco Pan European Structured Eq A (BE6277919799)</b>	<b>Invesco Pan European Structured Equity Fund A Accumulation EUR (ISIN: LU0119750205)</b>	5
<b>BI Robeco US Large Cap Equities D EUR (BE6253643538)</b>	<b>Robeco BP US Large Cap Equities D € (ISIN: LU0474363974)</b>	6
<b>BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR (BE6253645558)</b>	<b>Aberdeen Global - Japanese Equity Fund A Acc Hedged EUR (ISIN: LU0476876759)</b>	6

#### OBLIGATIEFONDSEN

INTERN BELEGGINGSFONDS	ONDERLIGGEND FONDS	RISICOKLASSE (SRI) OP 31-01-2020
<b>BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc (BE6253648586)</b>	<b>Fidelity Emerging Market Debt Fund A-Acc-EUR (ISIN: LU0238205289)</b>	4
<b>BI Robeco High Yield Bonds DH EUR (BE6253650608)</b>	<b>Robeco High Yield Bonds DH € (ISIN: LU0085136942)</b>	4
<b>BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1 (BE6277915755)</b>	<b>Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR-H1 (ISIN: LU0294221097)</b>	4

## GEMENGDE FONDSSEN

INTERN BELEGGINGSFONDS	ONDERLIGGEND FONDS	RISICOKLASSE (SRR) OP 31-01-2020
BI JPMorgan Global Income A (acc) EUR (BE6266399052)	<b>JPMorgan</b> Investment Funds - Global Income Fund A (acc) – EUR (ISIN: LU0740858229)	4
BI Carmignac Patrimoine A EUR acc (BE6253646564)	<b>Carmignac</b> Patrimoine A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)	4
BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR (BE6266400066)	<b>BlackRock</b> Global Funds - Global Allocation Fund A2 (EUR) (ISIN: LU0171283459)	5
BI Ethna Dynamisch T (BE6277916761)	<b>Ethna</b> Dynamisch T (ISIN: LU0455735596)	4
BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT (BE6277918783)	<b>Flossbach von Storch</b> - Multiple Opportunities II RT (ISIN: LU1038809395)	5
BI Ethna Aktiv T (BE6253649592)	<b>Ethna</b> -AKTIV T (ISIN: LU0431139764)	3
BI R Co-Valor (BE6306583319)	<b>R Co-Valor C EUR</b> (ISIN: FR0011253624)	6
BI Allianz Dynamic MA Strategy 75 (BE6306587351)	<b>Allianz</b> Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 AT EUR (ISIN: LU1594335520)	5
BI Invesco Global Income Fund (BE6306590389)	<b>Invesco</b> Global Income Fund A Accumulation EUR (ISIN: LU1097688714)	4
BI Echiquier Arty (BE6306591395)	<b>Echiquier</b> Arty (ISIN: FR0010611293)	4
BI Capital Group Global Allocation H (BE6306589373)	<b>Capital Group</b> Global Allocation Fund (LUX) Bdh-EUR (ISIN: LU1006076209)	4

## HOGER POTENTIEEL RENDEMENT VIA TAK 23-VERZEKERING

U belegt geld voor een langere periode en mikt via fondsen op een potentieel hoger rendement dan bij een tak 21-verzekering. Bij Belfius hebt u dus de keuze uit gemengde, aandelen- en obligatiefondsen van bekende fondsenhuizen. U kiest voor één fonds of voor een mix van fondsen en stelt zo uw ideale portefeuille samen in functie van o.a. uw beleggingshorizon en risicoappetijt. **Belfius biedt twee typeportefeuilles aan waarmee u direct over een goed gespreide portefeuille beschikt. Uw adviseur kan u daar meer informatie over geven.**

## GROTE FLEXIBILITEIT

**U bepaalt zelf wanneer en hoeveel u stort om uw fiscaal maximum op te vullen.** U kan beleggen via:

- jaarlijkse grote stortingen
- een regelmatige storting van kleinere bedragen, waarbij u gebruik kan maken van een doorlopende opdracht, zodat u uw stortingen niet vergeet uit te voeren

**U kan uw portefeuille ook altijd aanpassen,** bv. in functie van de marktevoluties of wijzigingen in uw beleggingshorizon. Zo kan u:

- nieuwe stortingen in andere fondsen of in een andere fondsencombinatie beleggen
- uw huidige fondsenportefeuille wijzigen door de reserves (gedeeltelijk) te switchen naar andere fondsen, bv. bij fors gestegen markten kan u (gedeeltelijk) winst nemen door te switchen naar defensievere fondsen of naar het cashfonds.

## EN HET RISICO?

Belfius Funds Plan belegt via fondsen in aandelen, obligaties of andere financiële producten. U hoopt daarbij een hoger potentieel rendement te behalen, maar daar is geen zekerheid over. De financiële markten kunnen immers ook dalen en verliezen opleveren.

**Maar doordat u elk jaar aan langetermijnsparen doet om uw fiscaal maximum op te vullen, stapt u met Belfius Funds Plan gespreid in de tijd in fondsen in. En zo beperkt u het risico. U stapt eens in bij dure markten en dan weer bij goedkope, en op het einde van de rit haalt u over de ganse periode een gemiddeld rendement. U hoeft dus niet wakker te liggen van een verkeerde timing. Maandelijks i.p.v. jaarlijks storten vergroot het effect van 'nivelleren' van het risico nog meer.**

## CONTRACTEN (TAK 21 EN TAK 23) COMBINEREN

Vóór uw 65e sluit u zoveel contracten langetermijnsparen af als u wil waarvan u bovendien ook de stortingen (tot uw fiscaal maximum) kan aangeven in de personenbelasting. Dit biedt heel wat mogelijkheden:

- hebt u bv. al een tak 21-contract, dan kan u in de toekomst ook storten in een tak 23-contract of de premies verdelen over beide contracten en zo de risico's beperken
- hebt u nog geen contract, dan kan u bv. starten met een tak 23-contract en later – bij een eventuele hogere rente – (gedeeltelijk) in een tak 21-contract storten

## UW DIERBAREN BESCHERMEN

Belfius Funds Plan is een levensverzekering en biedt de voordelen ervan. Bij overlijden van de verzekerde wordt de waarde van de opgebouwde reserves, zonder formaliteiten of extra kosten, uitgekeerd aan de aangeduide begunstigde. Dat kan zowel de echtgeno(o)t(e), wettelijk samenwonende partner of een bloedverwant t.e.m. de 2e graad van de verzekeringnemer zijn.

Bovendien kan u kiezen voor extra zekerheid via een bijkomende overlijdensdekking, die 110% van uw opgebouwd kapitaal uitkeert bij overlijden. Zo kan u bijvoorbeeld de verschuldigde successierechten voor uw erfgenamen (gedeeltelijk) dekken.

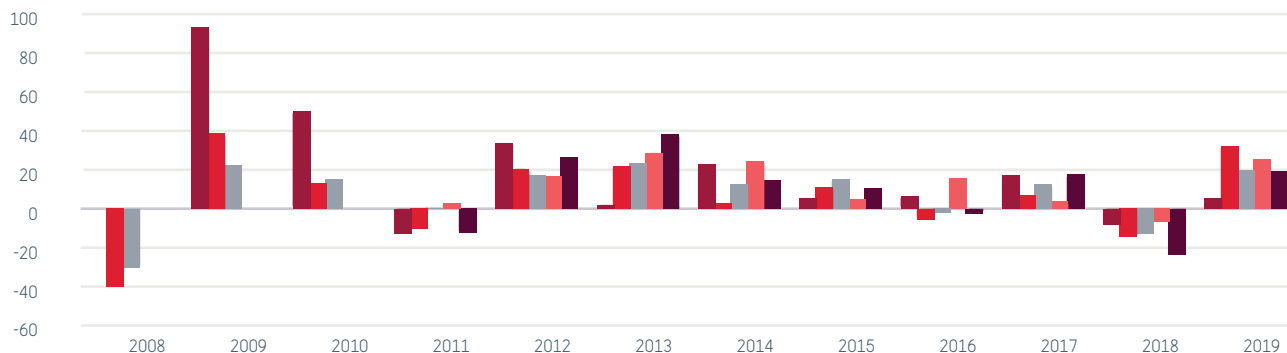
## KENMERKEN VAN BELFIUS FUNDS PLAN IN EEN NOTENDOP

- U hebt uitzicht op een mooi potentieel rendement door te beleggen in onderliggende fondsen van befaamde fondsenhuizen.
- U geniet in principe een belastingvermindering van 30% (plus gemeentebelastingen) op de gestorte premies. Daartegenover staat een gunstige eindbelasting van 10%, waardoor het finaal rendement van uw belegging gevoelig stijgt.
- U geniet een grote flexibiliteit voor wat betreft de te storten premies en de keuze van de onderliggende fondsen waarin u belegt.
- U kan het risico op een verlies gevoelig beperken door maandelijks een klein bedrag te storten.
- U kan uw dierbaren beschermen in geval van overlijden.

Contacteer uw Belfius-kantoor  
voor meer info.

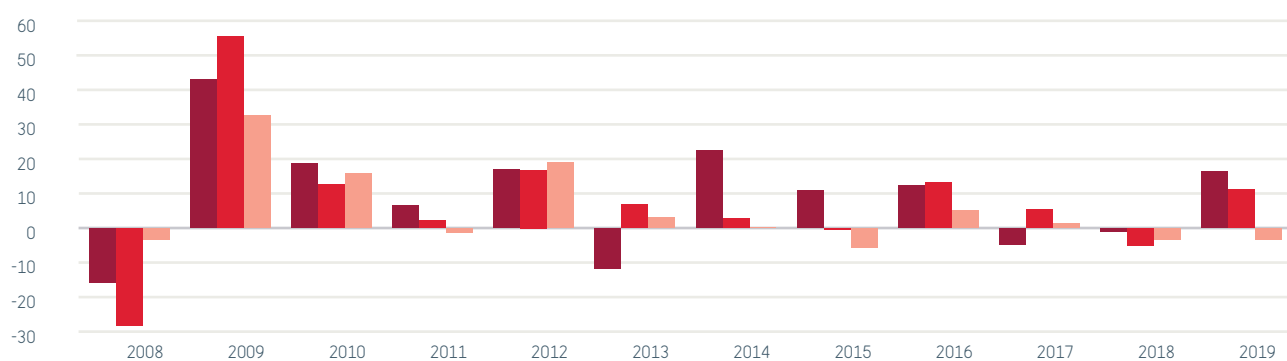
## HISTORISCHE RENDEMENTEN VAN DE ONDERLIGGENDE FONDSEN

### AANDELENFONDSEN



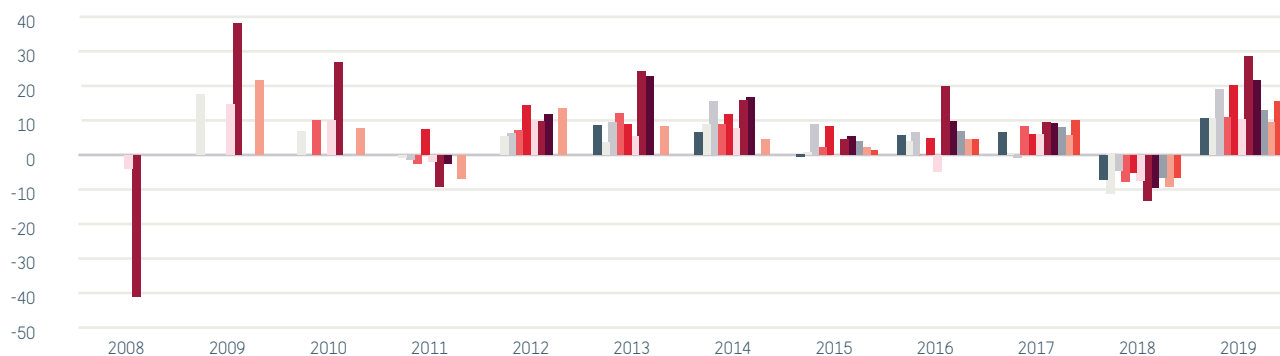
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Templeton Asian Smaller Companies Fund A(acc) EUR		93,3%	50,1%	-12,7%	33,7%	2,0%	22,9%	5,3%	6,5%	17,1%	-8,2%	5,5%
■ BlackRock Global Funds - European Fund A2	-40,1%	38,6%	13,0%	-10,4%	20,5%	21,8%	2,6%	11,0%	-5,6%	6,8%	-14,5%	32,2%
■ Invesco Pan European Structured Equity Fund A Accumulation EUR	-30,3%	22,2%	15,2%	0,5%	17,0%	23,3%	12,6%	15,2%	-2,2%	12,5%	-13%	19,9%
■ Robeco BP US Large Cap Equities D €				2,6%	16,8%	28,7%	24,5%	4,9%	15,8%	3,6%	-6,7%	25,5%
■ Aberdeen Global - Japanese Equity Fund A Acc Hedged EUR				-12,4%	26,3%	38,3%	14,5%	10,6%	-2,4%	17,6%	-23,5%	19,3%

### OBLIGATIEFONDSEN



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Fidelity Emerging Market Debt Fund A-Acc-EUR	-15,7%	42,9%	18,7%	6,4%	17,0%	-11,7%	22,4%	11,0%	12,2%	-4,8%	-0,9%	16,5%
■ Robeco High Yield Bonds DH €	-28,2%	55,4%	12,7%	2,3%	16,8%	6,9%	2,8%	-0,4%	13,1%	5,5%	-5,1%	11,1%
■ Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR-H1	-3,2%	32,5%	15,8%	-1,3%	18,9%	3,1%	0,1%	-5,7%	5,2%	1,3%	-3,4%	-3,3%

## GEMENGDE FONDSEN



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (acc) - EUR						8,4%	6,4%	-0,6%	5,6%	6,6%	-7,1%	10,7%
Carmignac Patrimoine A EUR Acc		17,6%	6,9%	-0,8%	5,4%	3,5%	8,8%	0,7%	3,9%	0,1%	-11,3%	10,5%
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 (EUR)				-1,3%	6,1%	9,4%	15,4%	8,9%	6,5%	-0,8%	-4,4%	19,1%
Ethna-DYNAMISCH T			10,1%	-2,5%	7,2%	11,9%	8,7%	2,3%	0,0%	8,3%	-7,6%	11%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT				7,4%	14,4%	8,9%	11,6%	8,3%	4,8%	5,8%	-5,1%	20%
Ethna-AKTIV T	-3,9%	14,5%	9,9%	-1,9%	10,0%	5,3%	7,6%	-0,2%	-4,7%	6,0%	-7,3%	10,4%
R Valor C EUR	-40,9%	38,1%	26,9%	-9,2%	9,8%	24,3%	15,7%	4,6%	19,9%	9,5%	-13,2%	28,6%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 AT EUR				-2,6%	11,7%	22,6%	16,7%	5,4%	9,6%	9,0%	-9,4%	21,5%
Invesco Global Income Fund A Accumulation EUR								4,0%	6,7%	7,9%	-6,5%	13%
Echiquier Arty		21,7%	7,6%	-6,8%	13,5%	8,3%	4,5%	2,3%	4,5%	5,6%	-9,1%	9,3%
Capital Group Global Allocation Fund (LUX) Bdh-EUR								1,3%	4,5%	9,9%	-6,6%	15,4%

## BIJKOMENDE INFORMATIE OVER HET CONTRACT

### KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

**Instapkosten** 3% op de premies

**Uitstapkosten** - 5% op de afkoopwaarde  
- 0% uitstapkosten gedurende de laatste 5 jaar van het contract of bij uitstap na afhouding van de taks op het langetermijnsparen  
- geen uitstapkosten bij overlijden van de verzekerde

**Beheerskosten** De extra beheerskosten van de interne beleggingsfondsen zijn vastgesteld op maximum 0,75% per jaar voor aandelenfondsen, 0,55% per jaar voor gemengde fondsen, 0,35% per jaar voor obligatiefondsen.  
Ze zijn inbegrepen in de inventariswaarde van de interne beleggingsfondsen en dekken de kosten voor het beheer van de interne beleggingsfondsen. Deze kosten worden aangerekend naast de kosten van de onderliggende fondsen.

**Verzekeringstaks** 2% op de gestorte brutopremies

**Kosten bij overdracht (conversie) tussen interne beleggingsfondsen binnen BELFIUS FUNDS PLAN** Eén maal per 12 maanden kan er kosteloos een conversie (de verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds, gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen) worden uitgevoerd. Bij elke daaropvolgende conversie binnen de 12 maanden zullen er kosten worden geheven ten belope van 1% van de overgedragen waarde. Een wijziging van de verdeelsleutel voor de toekomstige stortingen is gratis.

### RISICO'S VERBONDEN AAN DE ONDERLIGGENDE FONDSEN WAARIN WORDT BELEGD

**Renterisico** Dit risico heeft betrekking op de 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 de fondsen die ook beleggen in een vreemde munt (niet ingedeekt t.o.v. de euro) indien de vreemde munt ongunstig evolueert. Dit heeft dan 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.

**Kapitaalrisico** Er is een risico dat de waarde van het belegd 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 onderliggende fonds.

**Marktrisico** De onderliggende fondsen beleggen in financiële effecten (zoals aandelen en obligaties) die in waarde kunnen fluctueren. De waarde wordt o.a. beïnvloed door de financiële gezondheid van de emittent van de obligaties, de ontwikkeling van de rentevoet en de volatiliteit van de financiële markten.

**Tegenpartijrisico** Doordat sommige fondsen waarin het contract belegt, gebruik mogen maken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten), kan een tegenpartijrisico ontstaan (zijnde het onvermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen jegens het fonds na te komen).

### PREMIE

- Datum, bedragen en aantal stortingen zijn vrij, met een minimum van 100 euro per premie (of 25 euro voor premies die gestort worden via een doorlopende opdracht).

- Na aftrek van de instapkosten worden de premies verdeeld volgens de verdeelsleutel die de ondertekenaar heeft bepaald in overeenstemming met zijn beleggingsstrategie.

- De fiscale aftrekbaarheid van de storting is evenwel beperkt tot een bepaald maximum in het kader van het fiscale statuut langetermijnsparen.

### INFORMATIE OVER DE ONDERLIGGENDE FONDSEN

#### Intern beleggingsfonds BI R -co Valor

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds BI R -co Valor (ISIN: FR0011253624). Het fonds, dat tot de categorie "gediversifieerd" behoort, streeft naar rendement over een aanbevolen beleggingsduur van minimaal 5 jaar door discretionair beheer van de beleggingsportefeuille, waarbij ingespeeld wordt op de ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen en obligaties), en effecten geselecteerd worden op basis van een financiële analyse van de emittenten. Het fonds heeft dan ook geen referentie-indicator. Voor de selectie van de onderliggende waarden van het fonds worden de volgende criteria gehanteerd: uitzicht op duurzame groei, beperkte concurrentie (technisch of commercieel quasimonopolie/dominante positie), duidelijk begrip van de activiteiten van de betrokken vennootschap en een redelijke prijs.



### Intern beleggingsfonds BI Echiquier Arty

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Arty Echiquier (ISIN: FRO010611293). Echiquier ARTY, een icbe in de classificatie "Gediversifieerd" is een fonds dat streeft naar rendement op middellange termijn via een discretionair en opportunistisch beheer op de rente- en aandelenmarkten. De beheerder van het fonds tracht de beste risico-rendements-verhouding te zoeken van de instrumenten die worden uitgegeven door de emittenten in zijn beleggingsuniversum. De samengestelde index 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 jaar kan een referentie-indicator zijn voor het beheer van Echiquier ARTY. Hij wordt louter ter indicatie gebruikt en wordt berekend in euro, dividenden herbelegd.

Het beleid van het fonds is discretionair en berust op „bond-picking” voor renteproducten en „stock-picking” voor aandelen:

- voor de aandelen resulteert deze selectie in de aankoop van Franse en Europese aandelen uit alle activiteitensectoren, voornamelijk waarde aandelen. Het fonds is voor maximaal 50% van het nettovermogen blootgesteld aan aandelen via directe beleggingen of via financiële instrumenten.

- wat renteproducten betreft, belegt het fonds minimaal 40% van zijn vermogen in obligaties of verhandelbare schuldbewijzen. Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, worden kredietrisico's beoordeeld op basis van onderzoeken en analyses die in eigen beheer worden uitgevoerd door La Financière de l'Echiquier en op basis van de waarderingen van rating-bureaus. Het deel van de obligaties waarvan de rating kleiner is dan BBB- of die als dusdanig worden beschouwd door het beheerteam (als speculatief beschouwde effecten) of dat geen rating heeft, mag niet meer bedragen dan 35% van de nettoactiva. De desbetreffende obligaties zijn "Investment Grade". Het fonds belegt in obligaties uit de OESO, met maximaal 10% buiten de OESO.

### Intern beleggingsfonds BI Allianz Dynamic MA Strategy 75

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Allianz Dynamic MA Strategy SRI 75 (ISIN: LU1594335520). Het doel is kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in een brede waaier van activa-klasse, met een focus op wereldwijde aandelen en Europese obligatie- en geldmarkten, om op middellange termijn een rendement te verwezenlijken dat vergelijkbaar is met dat van een gebalanceerde portefeuille die voor 75% bestaat uit wereldwijde aandelen en voor 25% uit Europese obligaties.

### Intern beleggingsfonds BI Invesco Global Income Fund

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Invesco Global Income Fund (ISIN: LU1097688714). De doelstelling van het fonds bestaat erin inkomsten en vermogensgroei op middellange en lange termijn te verwezenlijken. Het fonds streeft ernaar voornamelijk te beleggen in schuldinstrumenten (inclusief schuldinstrumenten uitgegeven door bedrijven en overheden, en voorwaardelijk converteerbare obligaties) en aandelen van bedrijven uit de hele wereld. Het fonds heeft de intentie om blootstelling te verwerven aan schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit (hogere kwaliteit) en onder beleggingskwaliteit (lagere kwaliteit), inclusief schuldinstrumenten in financiële problemen (noodlijdende effecten). Het fonds zal in aanzienlijke mate gebruik maken van financiële derivaten (complexe instrumenten) teneinde (i) het risico te verminderen en/of extra kapitaal of inkomsten te genereren en/of (ii) de beleggingsdoelstellingen van het fonds te verwezenlijken door diverse hefboomeffecten te genereren (d.w.z. waar het fonds marktblootstelling verkrijgt voor meer dan de nettovermogenswaarde van het Fonds). Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen en is niet beperkt door een benchmark. Alle winsten van uw belegging worden herbelegd.

### Intern beleggingsfonds BI Capital Group Global Allocation Fund

Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Capital Group Global Allocation Fund (ISIN: LU1006076381). Het fonds wil drie doelstellingen in gelijke mate verwezenlijken: kapitaalgroei op lange termijn, behoud van eerste inleg en lopende inkomsten door te beleggen in aandelen en obligaties alsook andere vastrentende effecten wereldwijd. Het fonds belegt voornamelijk in beursgenoteerde aandelen en bedrijfs- en staatsobligaties van beleggingskwaliteit en andere vastrentende effecten die tot een officiële notering zijn toegelaten of in andere gereguleerde markten worden verhandeld. Het fonds gebruikt geen shortselling noch leverage. Beleggers kunnen dagelijks aandelen van het fonds kopen en verkopen. Dit fonds is mogelijk enkel geschikt voor beleggingen op lange termijn.

### Intern beleggingsfonds BI Templeton Asian Smaller Co A EUR

Het intern beleggingsfonds 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, bedrijven die bij aankoop een beurskapitalisatie hebben van minder dan 2 miljard USD, 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.

### Intern beleggingsfonds BI BlackRock Global Funds European A2

Het intern beleggingsfonds belegt in Black Rock Global Funds European Fund A2 (ISIN-code: LU0011846440). De doelstelling is het maximaliseren van het totaalrendement (kapitaalgroei en inkomsten) uitgedrukt in euro door vooral te beleggen in aandelen van ondernemingen die zijn gevestigd of voornamelijk economisch actief zijn in Europa.

### Intern beleggingsfonds BI Robeco US Large Cap Equities D EUR

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

### Intern beleggingsfonds BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR

Het intern beleggingsfonds belegt in Aberdeen Global Japanese Equity Fund A 2 (EUR) Acc (ISIN-code: LU0476876759). De doelstelling is het realiseren van een combinatie van opbrengsten en kapitaalgroei op langere termijn door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in Japan of er veel activiteiten hebben. Het wisselkoersrisico van yen tegenover euro is ingedekt.

### Intern beleggingsfonds BI Invesco Pan European Structured Eq A

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

**Intern beleggingsfonds BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc**

Het intern beleggingsfonds belegt in Fidelity Funds Emerging Market Debt Fund A Acc Euro (ISIN-code: LU0238205289) en streeft ernaar inkomsten en vermogensgroei te realiseren door hoofdzakelijk te beleggen in schuldbewijzen uitgegeven door overheden van de wereldwijde opkomende markten, zowel in harde deviezen als eventueel lokale deviezen. Er kan tevens worden belegd in andere soorten effecten (in harde deviezen of lokale deviezen), zoals obligaties en aandelen van bedrijven uit een opkomende markt. De obligaties in de portefeuille kunnen van lagere kwaliteit zijn. De beleggingen vinden plaats in, maar zijn niet beperkt tot Latijns-Amerika, Zuidoost-Azië, Afrika, Oost-Europa (inclusief Rusland) en het Midden-Oosten.

**Intern beleggingsfonds BI Robeco High Yield Bonds DH EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in Robeco High Yield Bonds DH EUR (ISIN-code: LU0085136942) dat wereldwijd belegt in hoogrenderende bedrijfsobligaties met een rating lager dan BBB, dus onder Investment Grade. Deze obligaties bieden over het algemeen een hoger rendement dan traditionele obligaties, maar hebben ook een hoger risico. Dit risico wordt actief verlaagd door te beleggen in veel bedrijven en de beleggingen te spreiden over verschillende sectoren en ratingcategorieën. Obligaties worden geselecteerd op basis van een brede marktvisie en een grondige bedrijfsanalyse (bottom-up selectie). Er kunnen ook derivaten gebruikt worden om verschillende redenen: het afdekken van een bepaalde positie, voor arbitrage of als hefboom voor een extra blootstelling aan de kredietmarkt. Het fonds dekt valutarisico's volledig af naar euro.

**Intern beleggingsfonds BI Templeton Glob. Total Return A EUR H1**

Het Intern beleggingsfonds 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, kapitaal-groei en wisselkoerswinst, mits dit in lijn ligt met een 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.

**Intern beleggingsfonds BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc**

Het intern beleggingsfonds belegt in Carmignac Patrimoine A EUR acc (ISIN-code: FR0010135103) en behoort tot de categorie "gediversifieerd". Het heeft als belangrijkste rendementsbronnen enerzijds aandelen: voor maximaal 50% van de netto-activa is er blootstelling aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de netto-activa). Anderzijds wordt er ook in renteproducten belegd: de netto-activa worden voor 50% tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligaties die worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade'. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de netto-activa uitmaken. Er kunnen ook andere valuta's worden gebruikt dan de waarderingsvaluta van het intern beleggingsfonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking. De duratie van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

**Intern beleggingsfonds BI Ethna Fund Aktiv T**

Het intern beleggingsfonds belegt in Ethna Fund AKTIV T (ISIN-code: LU0431139764) met als hoofddoelstelling het realiseren van een passende waardeinstijging in euro, rekening houdend met de criteria van waardeinstabiliteit, behoud van het kapitaal en liquiditeit van het vermogen. Er kan in verschillende soorten effecten worden belegd zoals in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49% van het nettovermogen. De belegging in andere fondsen mag 10% van het vermogen niet overschrijden. 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. De duratie van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

**Intern beleggingsfonds BI JP Morgan Global Income A (acc) EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in JP Morgan Global Income Fund A (acc) - EUR (ISIN-code: LU0740858229) wat wereldwijd belegt in obligaties en aandelen en Real Estate Investment Trusts (REITS). Obligaties worden vooral geselecteerd op basis van hun potentiële hoge coupons. Aandelen worden vooral geselecteerd op basis van hun dividendrendement. Het flexibel allocatieproces biedt bewegingsvrijheid aan de beheerders binnen de activaklassen, sectoren en markten naargelang de opportuniteiten die zich aandienen. Er kan ook gebruik gemaakt worden van afgeleide producten (derivaten). Emittenten van bedrijven in portefeuille kunnen ook gevestigd zijn in opkomende landen. Obligaties in portefeuille kunnen een rating hebben lager dan Investment Grade of zonder rating noteren. Het muntrisico t.o.v. de euro is voor een groot deel ingedekt.

**Intern beleggingsfonds BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR**

Het intern beleggingsfonds belegt in Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2 - EUR (ISIN-code: LU0171283459). Er wordt gestreefd naar een maximaal rendement via kapitaal-groei en inkomsten in USD door wereldwijd in verschillende activa te beleggen. De verdeling van deze activa is afhankelijk van de situatie en de verwachtingen op de financiële markten. In normale marktomstandigheden wordt ten minste 70% van de totale activa in aandelen en vastrentende effecten belegd. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Er kunnen ook deposito's en cash worden aangehouden. De duratie van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

**Intern beleggingsfonds BI Ethna Dynamisch T**

Het intern beleggingsfonds belegt in Ethna Dynamisch T (ISIN-code: LU 0455735596). Het beleggingsbeleid richt zich in de eerste plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardeinstabiliteit, 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.

**Intern beleggingsfonds BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT**

Het intern beleggingsfonds 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 de netto activa 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 intern beleggingsfonds afgeleide producten (derivaten) gebruiken.

**Intern beleggingsfonds BI Money Market Euro (BE 9987801026)**

Het intern beleggingsfonds belegt in Candriam Money Market euro (ISIN-code: LU0093583077). Dat uitsluitend in geldmarktinstrumenten, cash en financiële instrumenten en obligaties met een resterende looptijd van ten hoogste 12 maanden of met een minstens op jaarbasis herzienbare rentevoet met een rating van minimum A2/P2 (Standard & Poor's) of gelijkwaardig (zijnde emittenten die van goede kwaliteit worden geacht). De uitgiften zijn genoteerd in EUR of in valuta's van OESO-landen. Het intern beleggingsfonds kan valuta-, rente- of kredietderivaten gebruiken om de portefeuille efficiënt te beheren. Dit intern beleggingsfonds is een wachtrekening. De reserves van de hierboven opgesomde interne beleggingsfondsen worden bijvoorbeeld bij de uitvoering van een Stop-Loss of Lock-Winformule automatisch naar dit fonds overgeheveld. Het is niet de bedoeling om via dit intern beleggingsfonds een potentieel hoog rendement te creëren.

**RISICOPROFIEL PRODUCT**

BALANCED



DYNAMIC

➔ Meer informatie vindt u op [belfius.be/productcategorie](https://belfius.be/productcategorie)

**DOCUMENTATIE**

Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de essentiële informatie-fiche ("KID"), de algemene voorwaarden, het beheersreglement van het fonds en het document 'Bijkomende precontractuele informatie'. Die documenten zijn gratis ter beschikking in de kantoren van Belfius, dat de financiële dienst verzekert, en op [belfius.be](https://belfius.be).

**KLACHTENDIENST**

Hebt u een klacht, dan kan u zich in 1e instantie richten tot uw kantoor, uw financieel adviseur of de dienst Klachtenbeheer (Collinummer 7908), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be).

Bent u niet tevreden met het antwoord, dan kan u zich wenden tot Belfius Bank NV, Negotiation (Collinummer 7913), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

Vindt u niet meteen de oplossing bij één van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûsquare 35, 1000 Brussel ([ombudsman.as](https://ombudsman.as)).

De waarde van al deze fondsen is uitgedrukt in euro.

Meer informatie over het beleggingsbeleid van de verschillende fondsen vindt u in het beheersreglement beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be](https://belfius.be).

Gedetailleerde informatie over de samenstelling van deze fondsen, de beleggingsstrategie en de inventariswaarde vindt u op [belfius.be](https://belfius.be).

Meer informatie over deze levensverzekering vindt u in het Essentiële-informatiedocument (KID) beschikbaar in de Belfius-kantoren of op [belfius.be](https://belfius.be).

Op basis van de vermelde ISIN-codes van de onderliggende fondsen kan u ook meer informatie van de fondsen opzoeken op [morningstar.be](https://morningstar.be).

Belfius Funds Plan is een levensverzekering (Tak 23) die gecommmercialiseerd wordt door Belfius Insurance NV, verzekeringsonderneming onder Belgisch recht, toegelaten onder nr. 37 voor de activiteit "Leven" (KB van 4 en 13-07-1979 - BS van 14-07-1979 en KB van 30-03-1993 - BS van 07-05-1993), Galilleelaan 5, 1210 Brussel, RPR 0405.764.064.

Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel - IBAN BE23 0529 0064 6991 - BIC GKCCBEBB - RPR Brussel TVA BE 0403.201.185 - FSMA Nr. 019649 A - Eindredactie: 24-01-2020