

Belegging op maat die uw kapitaal kan laten groeien

De rente staat al een tijdje op een laag niveau. Mogelijk zal dit nog een tijd zo blijven. Als belegger bent u, net als zovelen, ongetwijfeld op zoek naar een formule die op lange termijn mogelijk beter kan renderen. Is het voor u belangrijk dat op termijn de terugbetaling van uw netto-stortingen zijn verzekerd maar wil u toch uw rendement opkrikken via een selectie van gerenommeerde fondsen? Kies dan voor de levensverzekering Belfius Invest Top Funds Selection Protected bij Belfius Bank.

De troeven van Belfius Invest Top Funds Selection Protected:

- u geniet per storting een recht op terugbetaling van uw kapitaal door de verzekeringsmaatschappij;
- u hebt daarenboven kans op een extra potentieel rendement door een deel van de premie te beleggen in fondsen van vermaarde fondsenbeheerders;
- u beschikt over een fiscaal interessante belegging;
- u hebt een flexibele belegging: u kunt uw strategie constant bijsturen en op bepaalde momenten uw reserve afkopen zonder kosten;
- u beschikt over een belegging met interessante opties afgestemd op uw behoeften: Stop-Loss, Lock-Win en automatische herbalanceren van uw tak 23-fondsen;
- u hebt alle voordelen van successieplanning via een levensverzekering.

Hoe werkt Belfius Invest Top Funds Selection Protected?

Belfius Invest Top Funds Selection Protected is een verzekeringsproduct dat uit twee luiken bestaat.

Luik 1

Een deel van uw totale nettopremie (na verzekeringstaks en instapkosten) wordt belegd in een **tak 21-verzekering** (Belfius Invest Top Funds Selection Protected Fix). Die geeft u **via de gewaarborgde rente recht op de terugbetaling** van elke gestorte netto-premie op het einde van het 8e volledige kalenderjaar na elke storting.

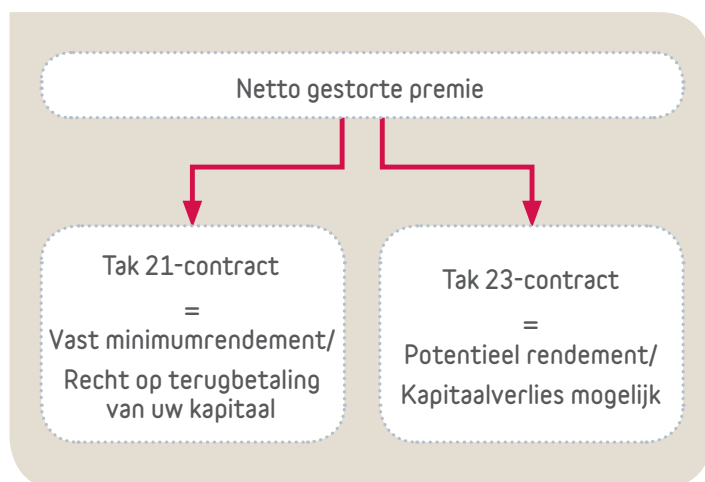
Luik 2

De rest van uw totale nettopremie wordt belegd in een **tak 23-verzekering** (Belfius Invest Top Funds Selection Protected Plus). Dit luik kan zorgen voor een extra rendement. 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, Templeton en J.P. Morgan**. Deze fondsen zijn geselecteerd op basis van hun **prestaties uit het verleden** en omdat ze in de huidige marktomstandigheden ook een **mooi groeipotentieel** bieden. In dit luik zijn het rendement en het kapitaal niet gewaarborgd. De waarde van uw tak 23-verzekering evolueert mee in functie van de waarde van de fondsen waarin u belegt.



Dit product maakt deel uit van het beschermd deel van de portefeuille van de belegger. Meer informatie over de Belfius-beleggingsbenadering vindt u op www.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.



Een praktisch voorbeeld

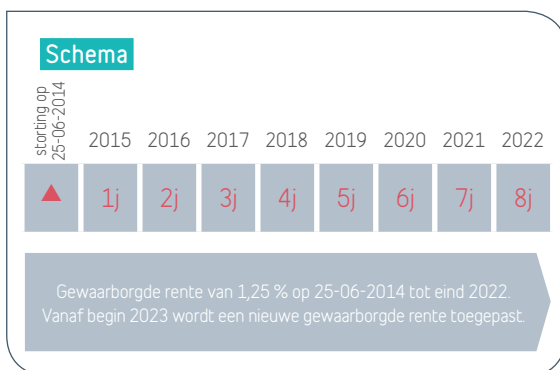
Op 25-06-2014 belegt u netto 10 000 euro in Belfius Invest Top Funds Selection Protected.

We blijven eerst stilstaan bij luik 1 (Belfius Invest Top Funds Selection Protected Fix)

De **tak 21-verzekering** zorgt ervoor dat de totaal gestorte netto-premie wordt terugbetaald. Bij een storting in uw tak 21-verzekering wordt een gewaarborgde rente toegekend aan de storting van 25-06-2014 (1,25 % op 25-06-2014) die **tot eind 2022** gewaarborgd is. Dankzij deze gewaarborgde rente, recupereert u na deze garantieperiode minimaal het kapitaal (na verzekeringstaks en instapkosten) dat u hebt geïnvesteerd in Belfius Invest Top Funds Selection Protected.

Dit contract **heeft een onbepaalde looptijd**. U bepaalt dus zelf wanneer u de reserve van dit contract afkoopt.

Indien u uw kapitaal van uw tak 21-verzekering niet opvraagt na deze garantieperiode, zal er een nieuwe gewaarborgde rente worden toegekend.



Bij een totale nettopremie van 10 000 euro wordt er **9 090 euro** belegd in uw **tak 21-verzekering**. Uw netto-kapitaal van 10 000 euro is eind 2022 terug opgebouwd via de gewaarborgde rente van 1,25 %. Omdat u kiest voor een recht op terugbetaling van 100 % van uw nettokapitaal, wordt ongeveer 89 % van uw premie in het tak 21-contract gestort.

Het netto-eindkapitaal zal mogelijk nog hoger liggen door het extra rendement op uw **tak 21-verzekering** via de jaarlijkse winstdeelname.

U belegt in een tak 21-verzekering van Belfius Insurance. Wat doet de verzekeraar met uw premies? Hij belegt in obligaties van uitgevers van goede kwaliteit (overheden en bedrijven) en in een portefeuille van hypothecaire kredieten. Er wordt ook voor een klein deel belegd in vastgoed en aandelen van grote bedrijven uit diverse sectoren.

In functie van de financiële resultaten kan de verzekeraar bovenop de gewaarborgde rente een **variabele winstdeelname** uitkeren. Zwakke jaren op de financiële markten wegen uiteraard op de winstdeelname, maar ze hebben geen invloed op uw gegarandeerde rente.

Afhankelijk van de hoogte van de reserve van uw tak 21-contract of uw tak 23-contract kan de verzekeraar u ook een extra winstdeelname toekennen.

De gestorte rente en de gestorte winstdeelname zijn definitief verworven. Ze brengen op hun beurt ook verder rente op. Door deze winstdeelname zal u op einddatum van uw tak 21-contract mogelijk een extra som ontvangen bovenop uw kapitaal.

Nu we weten wat er in **luik 1** moet belegd worden, namelijk 9 090 euro, kennen we onmiddellijk het bedrag dat overblijft om in uw tak 23-verzekering in **luik 2** te beleggen, namelijk 10 000 euro - 9 090 euro = 910 euro.

Nu gaan we eens dieper in op luik 2 (Belfius Invest Top Funds Selection Protected Plus)

De rest van uw premie wordt dus belegd in een **tak 23-verzekering**. In ons cijfervoorbeeld betekent dit dat er van de 10 000 euro totale nettopremie nog **910 euro** wordt belegd in deze tak 23-verzekering. Ook dit contract heeft **geen einddatum**. U bepaalt wanneer u de reserve van dit contract afkoopt.

Met deze tak 23-verzekering mikt u via fondsen op een extra potentieel rendement.

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.

Hoe gaan we in dit tweede luik te werk?

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 tien excellente compartimenten die momenteel opgenomen zijn in de selectie en die zorgen voor een potentieel hoog rendement.

Compartimenten die beleggen in aandelen

Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Templeton Asian Smaller Co A	Franklin Templeton
BI Blackrock Global Funds European A2	Blackrock Investment Mgt
BI Robeco US Large Cap Equities D	Robeco Luxembourg SA
BI Aberdeen Global Japanese Equity Fund A2	Aberdeen Global Services

Compartimenten die beleggen in obligaties

Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Fidelity Funds Emerging Market Debt A acc	Fidelity
BI Robeco High Yield Bonds DH	Robeco Luxembourg SA

Compartimenten die beleggen in aandelen en obligaties

Naam	Beheerder onderliggend fonds
BI Carmignac Patrimoine	Carmignac Gestion
BI Ethna Aktiv E	Ethenea
BI J.P. Morgan Investment Funds Global Income Fund A	J.P. Morgan
BI Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2	Blackrock

Het interne fonds verbonden aan uw tak 23-verzekering bevat ook een compartiment **BI Money Market**. 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 hierboven opgesomde compartimenten kunnen bijvoorbeeld naar dit compartiment worden overgeheveld in afwachting van een nieuwe investering.

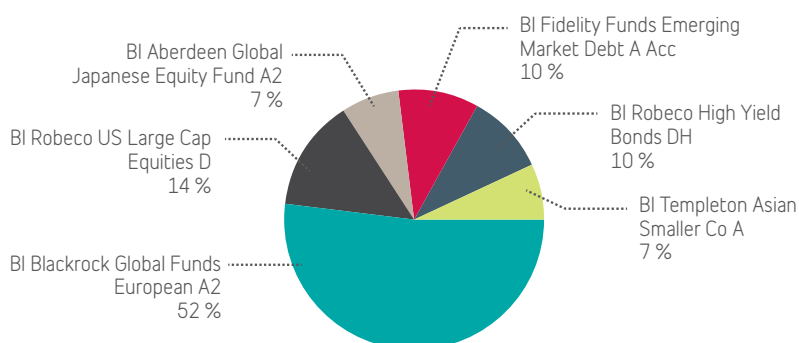
Meer details over het beleggingsbeleid van de verschillende tak 23-compartimenten vindt u achteraan.

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 beleggingsspecialisten van Belfius de beste vooruitzichten op een mooi rendement. U kunt daarbij kiezen voor een strategie die steunt op **stabiliteit (stability)** of voor een **groeistrategie (growth)**. 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 groeistrategie



Schematische voorstelling

De reserve van uw contract Belfius Invest Top Funds Selection zal op de door u gewenste beleggingshorizon bestaan uit de volgende drie elementen:

**gewaarborgde reserve van uw contract
Belfius Invest Top Funds Selection
Protected Fix (tak 21)**

→ op basis van **gewaarborgde rentevoet**

+

**winstdeelname van uw contract
Belfius Invest Top Funds Selection
Protected Fix (tak 21)**

→ **variabel**

+

**reserve van uw contract
Belfius Invest Top Funds Selection
Protected Plus (tak 23)**

→ **variabel**

Fiscaal interessant

Op uw gestorte kapitaal wordt een verzekeringstaks van 2 % afgehouden. Door de lange beleggingshorizon van deze verzekering is de impact van deze taks op het uiteindelijke rendement beperkt. Omdat zowel het tak 21-contract als het tak 23-contract een onbepaalde looptijd hebben, kunt u als belegger bovendien levenslang in dit contract blijven en moet u de taks van 2 % maar één keer per gestorte premie betalen.

Met de huidige fiscale regels betaalt u voor uw **tak 21-contract geen roerende voorheffing bij een afkoop minstens 8 jaar en één dag na de start van het contract.**

Voor uw **tak 23-contract betaalt u met de huidige fiscale regels geen roerende voorheffing bij een afkoop.**

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 uw tak 23-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). U kunt dan kiezen hoe dit vrijgekomen bedrag geïnvesteerd zal worden. U kunt dit dan bijvoorbeeld laten investeren in een ander compartiment van uw tak 23-contract of dit bedrag laten overzetten naar uw tak 21-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.

Interessante vragen

Kan ik mijn strategie aanpassen?

U kunt uw beleggingsstrategie later 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 risicobereidheid.

Kan ik op elk contract afzonderlijk storten?

U kunt latere stortingen ook apart op uw tak 21-contract of tak 23-contract storten, dus zonder uitsplitsing van de premie over de twee contracten. Opgelet! Bij een vrije storting in uitsluitend het tak 23-contract waarvan het rendement onzeker is, kan het mogelijks zo zijn dat het tak 21-gedeelte niet zal volstaan om de terugbetaling van de totale netto-stortingen te verzekeren.

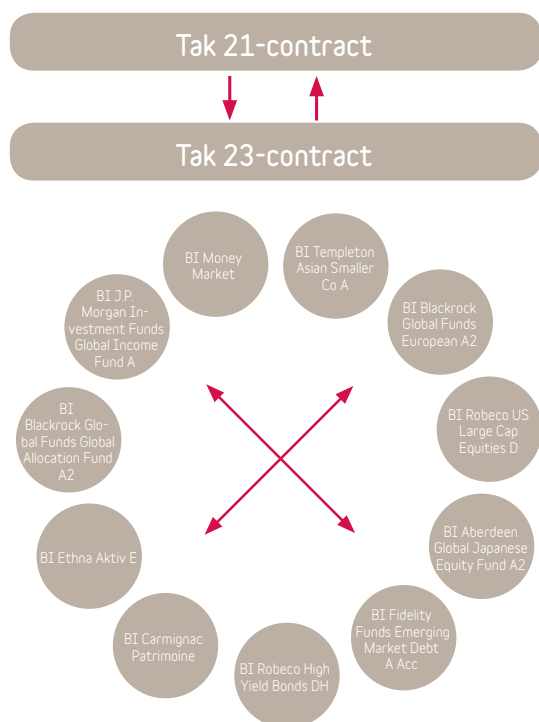
Is switchen mogelijk?

U kunt de reserve van de verschillende tak 23-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.

Het is ook mogelijk de reserve van **bepaalde compartimenten van uw tak 23-contract naar uw tak 21-contract** over te zetten. Zo kunt u ook het risico van uw belegging verlagen. **Zo kunnen bijvoorbeeld eventueel behaalde winsten in uw tak 23-verzekering verankerd worden door ze over te zetten naar uw tak 21-verzekering.**

U kunt de reserve van uw **tak 21-contract** ook (gedeeltelijk) overzetten naar uw **tak 23-contract**. Dat doet u best minstens 8 jaar na de start van het contract. Anders bent u roerende voorheffing verschuldigd.

Het grote voordeel van het overhevelen van bedragen tussen uw tak 23-fondsen en tussen uw tak 23-contract en uw tak 21-contract, is dat u daarop geen verzekeringstaks betaalt.



Kan ik 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 voor de twee contracten (tak 21 en tak 23) samen is 25 euro. In het tak 23-contract is een minimale storting van 5 euro vereist. Wenst u automatisch een bepaald bedrag te beleggen? Dit is mogelijk via een doorlopende opdracht.

Is mijn kapitaal beschikbaar?

U kunt de reserve van uw tak 21-contract of uw tak 23-contract altijd geheel of gedeeltelijk afkopen. Bij een afkoop worden de oudste stortingen eerst uitgekeerd.

U kunt op **bepaalde tijdstippen** uw reserve van uw tak 21-contract of uw tak 23-contract gedeeltelijk afkopen **zonder kosten**.

Wanneer is dit het geval?

→ Afkoop van uw tak 21-contract

Dit is mogelijk door een **gedeeltelijke afkoop van uw tak 21-contract tijdens de maand januari die volgt op het einde van elke waarborgperiode van de rente**. Die is minimaal 8 jaar en maximaal 9 jaar na elke storting. Na de waarborgperiode krijgt de gewaarborgde reserve, gevormd door een vroegere storting, een nieuwe rentevoet. Deze gewaarborgde reserve kunt u in het begin van het jaar dus afkopen zonder uitstapkosten.

Een gedeeltelijke afkoop tot maximaal 10 % van de verworven reserve van het tak 21-contract kan ook zonder kosten. Dit kan één keer per 12 maanden en met een maximum van 25 000 euro.

→ Afkoop van uw tak 23-contract

Een gedeeltelijke afkoop tot maximaal 10 % van de verworven reserve van het tak 23-contract kan ook 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 **tak 23-contract via een comfortformule**. De opvraging gebeurt volgens het gewicht dat in elk tak 23-compartiment werd belegd.

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 tak 23-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 van uw tak 23-verzekering.

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.

Welke voordelen biedt een levensverzekering?

Belfius Invest Top Funds Selection Protected 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.

In geval van overlijden kunt u via Belfius Invest Top Funds Selection Protected 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 erfenamen.

De reserve van het contract bij overlijden kan ook uitgekeerd worden volgens de regels van het wettelijke erfrecht. U blijft echter de touwtjes in handen houden en 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 Protected is de ideale oplossing als u op lange termijn wilt beleggen. Het is een belegging die u recht geeft op terugbetaling van uw kapitaal gecombineerd met een mooi potentieel rendement dankzij een ruim aanbod van compartimenten die beleggen in fondsen van befaamde fondsenbeheerders. Deze belegging biedt u bovendien een enorme flexibiliteit.



Hebt u interesse?

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

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

Meer info over de investeringsstrategie van de verschillende tak 23-compartimenten

Aandelencompartimenten

Compartiment BI Templeton Asian Smaller Co A

Het compartiment belegt in **Templeton Asian Smaller Co A** 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 ...

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

BI Blackrock Global Funds European A2

Het compartiment belegt in **Blackrock Global Funds European A2**. De doelstelling van dit compartiment 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: 4

Compartiment BI Robeco US Large Cap Equities D

Het compartiment belegt in **Robeco US Large Cap Equities D** dat op zijn beurt belegt in grote ondernemingen in de VS. Dit compartiment 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: 3

Compartiment BI Aberdeen Japanese Equity Fund A2

Het compartiment belegt in **Aberdeen Global Japanese Equity Fund A2**. Doelstelling van dit compartiment is het verschaffen van kapitaalgroei op langere termijn door te beleggen in Japanse beursgenoteerde aandelen.

Het wisselkoersrisico yen tegenover euro is ingedeckt.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 4

Obligatiecompartimenten

Compartiment BI Fidelity Funds Emerging Market Debt A Acc

Het compartiment belegt in **Fidelity Funds Emerging Market Debt A Acc** 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: 3

Compartiment BI Robeco High Yield Bonds DH

Het compartiment belegt in **Robeco High Yield Bonds DH**. Het fonds belegt wereldwijd 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: 3

Gemengde compartimenten

Compartiment BI Carmignac Patrimoine

Het compartiment belegt in **Carmignac Patrimoine**. De doelstelling van dit compartiment is om over een aanbevolen minimale beleggingstermijn van 3 jaar betere prestaties neer te zetten dan zijn als volgt samengestelde referentie-indicator: 50 % van de MSCI AC World Index, de wereldwijde MSCI-index voor internationale aandelen, en 50 % van de Citigroup WGBI All Maturities Eur, een wereldwijde obligatie-index.

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: 2

Compartiment BI Ethna Aktiv E

Het compartiment belegt in **Ethna Aktiv E** dat zich in de eerste plaats richt op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waarde stabiliteit, 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 van dit compartiment.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 1

BI J.P. Morgan Investment Funds Global Income Fund A

Het compartiment belegt in **JPM Global Income A (acc)**. 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: 2

BI Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2

Het compartiment belegt in **Blackrock Global Fund European A2**. Het fonds streeft naar een maximaal rendement uitgedrukt in US dollars door in normale omstandigheden wereldwijd vooral te beleggen in aandelen maar ook in schuld papier 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: 2

Cashcompartiment

Compartiment BI Money Market

Het compartiment belegt in **Candriam Money Market Euro**. 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: 0

De risicoklassen werden berekend op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

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. Bij een afkoop of overdracht van reserve van het contract Belfius Invest Top Funds Selection Fix (tak 21) na de eerste 8 jaar van het contract wordt er naast de 1 % uitstapkost mogelijk een financiële uitstapkost aangerekend (berekend volgens KB van 14 november 2003 met betrekking tot levensverzekeringsactiviteiten), samen beperkt tot maximaal 5 %.

Voor de uitzonderingen, zie hoger in de tekst.

Beheerskosten

- Contract tak 21: maandelijks 0,01 % op de verworven reserve.
- Contract tak 23: 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 'Cashfonds' worden er geen beheerskosten aangerekend door de verzekeraar.

Afkoop/overnamevergoeding

Een conjuncturele uitstapvergoeding kan aangerekend worden voor het tak 21-contract, tijdens de eerste 8 jaar na elke storting en tijdens de 8 jaar van elke nieuwe waarborgperiode van de gewaarborgde rente, overeenkomstig de bepalingen van het KB van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit. Deze vergoeding kan worden toegepast bij een afkoop en bij een overdracht van reserve.

Kosten bij overdracht

Bij (gedeeltelijke) overdracht van fondsen in het gamma tak 23 of bij (gedeeltelijke) overdracht van het tak 21-contract naar het tak 23-contract of omgekeerd wordt een kost van 1 % aangerekend. Er zullen geen instapkosten, uitstapkosten of taks aangerekend worden. Bij een overdracht de eerste 8 jaar van het tak 21-contract, is er wel roerende voorheffing verschuldigd.

Een overdracht van een tak 23-fonds naar het cash-fonds is gratis.

Risico's

Beleggen in het levensverzekeringscontract Belfius Invest Top Funds Selection Protected 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. Bij het tak 21-contract kan het zijn dat uw belegde kapitaal en/of uw rente niet of niet volledig wordt terugbetaald bij een faillissement van de verzekeringsmaatschappij Belfius Insurance. De door particulieren en bepaalde rechtspersonen gestorte bedragen in het tak 21-contract vallen onder het wettelijke Belgische depositogarantiestelsel ten belope van 100 000 EUR per persoon en per verzekeringsonderneming.

Renterisico

Dit risico heeft betrekking op het tak 21-contract of op de tak 23-fondsen die (gedeeltelijk) beleggen in obligaties. Bij een afkoop in geval van een gestegen marktrente kan er mogelijk een waardeverlies optreden. Bij een tak 21-contract is waardeverlies enkel mogelijk bij een opvraging op momenten waarop uitstapkosten of de conjuncturele uitstapvergoeding worden aangerekend. Een gedaalde marktrente daarentegen kan bij een fonds een meerwaarde opleveren.

Wisselrisico

Dit risico heeft vooral betrekking op tak 23-fondsen. In het geval een fonds ook belegt in een vreemde munt (niet ingedekt t.o.v. de euro) en 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 Protected vindt u in de Financiële Informatiefiche en in de productfiche, beschikbaar in de kantoren van Belfius Bank en op www.belfius.be. We wijzen u erop dat de fiscale behandeling van deze beleggingsverzekering afhankelijk is van de individuele omstandigheden van de klant en naar de toekomst toe mogelijk kan worden gewijzigd.

Het beheersreglement van het fonds Belfius Invest Top Funds Selection Protected Plus is beschikbaar in elk kantoor van Belfius Bank, op www.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 25-06-2014.