

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.

De troeven van Belfius Invest Top Funds Selection:

- u bepaalt de risicograad van uw belegging;
- u hebt kans op een mooi 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 zonder kosten uw reserve afkopen;
- u beschikt over een belegging met interessante opties afgestemd op uw behoeften: Stop-Loss, Lock-Win en automatische herbalancering van uw tak 23-fondsen;
- u hebt alle voordelen van successieplanning via een levensverzekering.

Hoe werkt Belfius Invest Top Funds Selection?

Belfius Invest Top Funds Selection 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 Fix). Die geeft u via de gewaarborgde rente recht op terugbetaling van het kapitaal van 50 % van elke gestorte nettopremie op het einde van het 8e volledige kalenderjaar na elke storting.

Wilt u ten volle profiteren van de ontwikkelingen op de financiële markten, dan kunt u ook kiezen voor een recht op terugbetaling van minstens 5 %. Er wordt dan maar een klein deel van de premie gestort in uw tak 21-contract en een groot deel van de premie wordt geïnvesteerd in uw tak 23-contract.

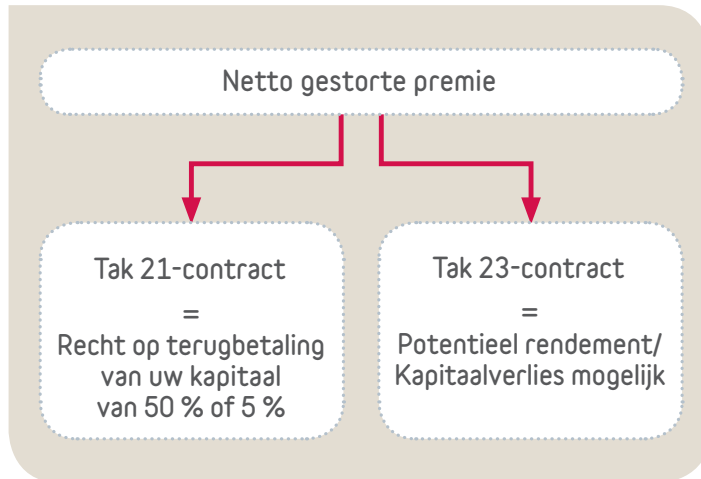
Luik 2

De rest van uw totale nettopremie wordt belegd in een **tak 23-verzekering** (Belfius Invest Top Funds Selection 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, J.P. Morgan, Invesco en Templeton**. 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 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.



Bij een totale nettopremie van 10 000 euro wordt er 4 739 euro belegd in uw **tak 21-verzekering**. Uw nettokapitaal van 5 000 euro wordt eind 2023 terug opgebouwd via de gewaarborgde rente van 0,75 %. Omdat u voor een recht van terugbetaling van uw kapitaal van 50 % kiest, wordt minder dan de helft van uw premie in het tak 21-contract gestort.

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.

Een praktisch voorbeeld

U belegt op 1-06-2015 netto 10 000 euro in Belfius Invest Top Funds Selection en wenst een recht op terugbetaling van 50 %.

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

De **tak 21-verzekering** zorgt voor het recht op terugbetaling van 50 % van de totaal netto gestorte premie. Bij een storting in uw tak 21-verzekering wordt een gewaarborgde rente (0,75 % op 1-06-2015) toegekend aan de storting van 1-06-2015 die **tot eind 2023** gewaarborgd is. Dankzij deze gewaarborgde rente, recupereert u na deze garantieperiode minimaal de helft van het kapitaal (na verzekeringstaks en instapkosten) dat u geïnvesteerd hebt in Belfius Invest Top Funds Selection.

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 de garantieperiode, zal er een nieuwe gewaarborgde rente worden toegekend.

Nu we weten wat er in **luik 1** moet belegd worden, namelijk 4 739 euro, kennen we onmiddellijk het bedrag dat overblijft om in uw tak 23-verzekering in **luik 2** te beleggen, namelijk 10 000 euro - 4 739 euro = **5 261 euro**.

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

De rest van uw premie wordt dus belegd in een **tak 23-verzekering**. In ons cijfervoorbeeld betekent dit dus dat er van de 10 000 euro totale nettopremie iets meer dan de helft, namelijk nog **5 261 euro** wordt belegd in deze tak 23-verzekering. Ook dit contract heeft **geen einddatum**. U bepaalt zelf 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.

Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringsnemer.

Kiest u voor het recht op terugbetaling van slechts 5 % van de totaal netto gestorte premie? Dan mikt u volop op het potentieel mooi rendement via uw tak 23-verzekering. Er wordt dan van de nettopremie van 10 000 euro slechts 474 euro belegd in uw tak 21-verzekering. Het saldo van 9 526 euro wordt gestort in uw tak 23-verzekering.

Schema



Gewaarborgde rente van 0,75 % op 1-06-2015 tot eind 2023. Vanaf begin 2024 wordt een nieuwe gewaarborgde rente toegepast.

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 veertien 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 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 | 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 Independent Investors SA |
| BI J.P. Morgan Global Income A (acc) EUR | J.P. Morgan Asset Management Europe Sàrl |
| BI BlackRock GF Global Allocation A2 | BlackRock (Luxembourg) SA |
| BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT | Flossbach von Storch Invest SA |
| BI Ethna Dynamisch T | Ethenea Independent Investors SA |

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 hiervoor opgesomde compartimenten kunnen bijvoorbeeld naar dit compartiment worden overgeheveld in afwachting van een nieuwe investering.

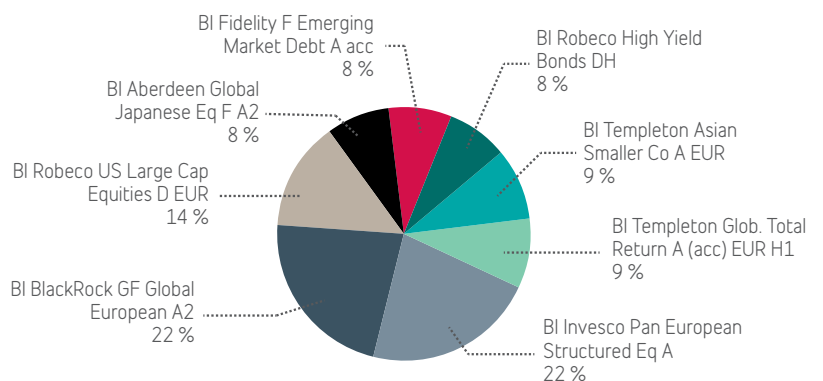
Meer details over het beleggingsbeleid van de verschillende tak 23-compartimenten vindt u achteraan.

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



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 belegt 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 risico-bereidheid.

Kan ik op elk contract afzonderlijk storten?

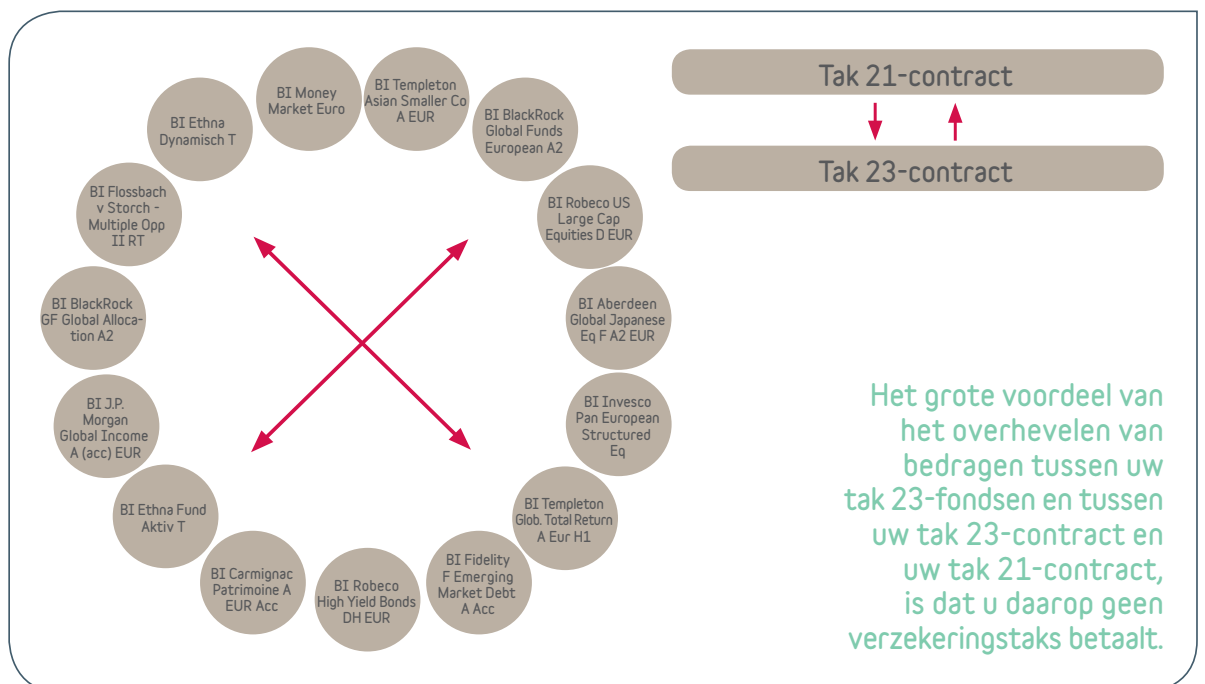
U kunt latere stortingen ook apart op uw tak 21-contract of tak 23-contract storten, dus zonder uitsplitsing van de premie over de twee contracten. Opgelet! Bij een vrije storting in uitsluitend het tak 23-contract is het rendement afhankelijk van de prestaties van de onderliggende fondsen. Dit heeft een invloed op de gekozen risicograad.

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.



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. Per storting heeft u dan op het einde van het 8e volledige kalenderjaar na elke storting recht op terugbetaling van uw gestorte nettopremie voor het door u gekozen niveau.

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 comfort-formule**. De opraging gebeurt volgens het gewicht van de reserve dat in elk tak 23-compartiment is 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 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 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 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.



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.

Besluit

Belfius Invest Top Funds Selection 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 vanaf 11 mei tot einde juli 2015 zijn er geen instapkosten verschuldigd. Belfius Bank kan beslissen om deze actie vroegtijdig stop te zetten.

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

Aandelencompartimenten

Compartiment 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

Compartiment 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

Compartiment 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

Compartiment BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2

Het compartiment belegt in **Aberdeen Global Japanese Equity Fund A (EUR) - 2 Acc (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

Compartiment BI Invesco Pan European Structured Eq A

Het compartiment belegt in **Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A (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

Obligatiecompartimenten

Compartiment BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc

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

Compartiment 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

Compartiment 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

Compartiment 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

Compartiment BI Ethna Fund 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

Compartiment BI JP Morgan Global Income Fund A (acc) EUR

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

Compartiment BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

Het compartiment belegt in **BlackRock Global Funds Allocation 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 groeibedrijven.

Het compartiment is uitgedrukt in euro.

Risicoklasse: 5

Compartiment 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

Compartiment 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

Cashcompartiment

Compartiment BI Money Market

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 Grade-rating (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. 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 % uitstapcost mogelijk een financiële uitstapcost 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.

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 tak 23-contract en na 8 jaar voor tak 21-contract te rekenen vanaf de begindatum van het contract. In geval van afkoop binnen de 8 eerste jaren van het tak 21-contract, wordt een bevrijdende roerende voorheffing van 25 % (27 % vanaf 2016) aangerekend.

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 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 markttrente 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 markttrente 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 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 Plus 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 12-06-2015.