



Balanced



Dynamic

Afhankelijk van uw risicobereidheid

Verzekeringscontract naar Belgisch recht van het type tak 23, met maandelijkse afkopen

U wil een som (bv. een deel van uw groepsverzekering, pensioensparen of erfenis) voor een lange periode beleggen? En u wil ook een periodieke uitkering om bv. uw pensioen aan te vullen?

Maar:

- vastrentende oplossingen bieden een zeer lage rente, zodat ook de periodieke uitkering laag uitvalt. Momenteel volstat de rente zelfs niet om de inflatie te dekken
- de roerende voorheffing van 30% op de coupon neemt vaak een forse hap uit het rendement

Dan is Belfius Invest Target Income mogelijk een goed alternatief.

- Door actief beheer probeert men een hoger rendement te bieden dan bij vastrentende oplossingen en tegelijkertijd grote koersdalingen te beperken.
- Via automatische afkopen ontvangt u maandelijks een bepaald bedrag tot de einddatum.
- Daarnaast voorziet dit contract in een extra afhankelijkheidsverzekering, die maandelijks een bepaald bedrag uitbetaalt in geval van zorgbehoefte.
- Op de meerwaarde bent u geen roerende voorheffing verschuldigd.
- Bovendien geniet u een grote soepelheid voor bijkomende stortingen en extra afkopen.
- Dit contract biedt ook heel wat mogelijkheden rond successieplanning.

## Pluspunten van Belfius Invest Target Income

### ■ Actief beheer van een goed gespreide portefeuille

Het huidige contract belegt in een intern beleggingsfonds met als einddatum 29- maart 2032. De looptijd vanaf lancering (27 maart 2017) van het fonds is dus 15 jaar. Het fonds wordt dynamisch beheerd en bestaat uit een ruim gespreide portefeuille van aandelen, obligaties, alternatief beheerde fondsen, cash, derivaten enz. Het netto aandelenpercentage in de portefeuille bedraagt maximaal 50%. De samenstelling van de portefeuille wordt aangepast aan de wijzigende marktomstandigheden om een zo hoog mogelijk rendement te behalen. Ook de risico's worden beperkt.

- Zo wordt naargelang de einddatum van het fonds nadert, het risico normaal afgebouwd, zodat de opgebouwde reserve niet verdampt bij moeilijke marktomstandigheden.
- Er is ook een speciaal beheer, waarbij men bij fors dalende markten probeert minstens de voorziene periodieke afkopen over de (rest)looptijd van het fonds te voorzien. Zie verder voor meer details hierover.

### ■ Een vast maandelijks bedrag via automatische afkopen

Deze levensverzekering voorziet in een 'jaarlijks terugbetalingsobjectief'. De beheerder probeert een bepaald percentage van het gestorte kapitaal minimaal ter beschikking te houden, dat uitgekeerd wordt via automatische vaste maandelijkse afkopen. Het intern beleggingsfonds heeft als doel jaarlijks een bepaald percentage van de gestorte nettopremie(s) terug te betalen. Bij de lancering (27 maart 2017) van het huidige fonds werd dit percentage bv. vastgelegd op 4,5% op jaarbasis. Na 15 jaar komt dit neer op 67,5% (15 x 4,5%) van het netto geïnvesteerde bedrag, dat maandelijks wordt uitgekeerd via de automatische verkoop van deelbewijzen.

### Voorbeeld

Bij een netto storting van 100.000 euro bij de lancering betekent dit een maandelijks bedrag van 375 euro. Namelijk  $100.000 \text{ euro} \times 4,5\% = 4.500 \text{ euro}$  op jaarbasis, wat neerkomt op  $4.500 \text{ euro} / 12 = 375 \text{ euro}$  per maand. Tijdens de looptijd van het contract ontvangt u dus normaal minimaal 67.500 euro ( $4.500 \text{ euro per jaar} \times 15 \text{ jaar}$ ).

Dit maandelijks bedrag wordt normaal genoten tot de einddatum van het fonds. Maar er is geen garantie, want extreme marktomstandigheden kunnen dit terugbetalingsobjectief aantasten.

Dit jaarlijkse terugbetalingsobjectief is afhankelijk van het moment van de storting van de premie(s). Het percentage hangt o.a. af van de koersevolutie van het fonds en de restlooptijd. Dit objectief wordt meegeedeeld bij elke nieuwe storting.

Op 31 juli 2017 bv. was het jaarlijkse terugbetalingsobjectief 4,52%. Dit komt overeen met een globaal terugbetalingsobjectief van 66,34% tot de einddatum van het fonds.

Op einddatum heeft de begunstigde bij leven normaal ook nog recht op een restkapitaal. Dit bedrag is echter niet gegarandeerd en kan ook 0 zijn, want het is afhankelijk van de prestatie van het fonds in functie van de evolutie op de financiële markten.

De grootte van dit eindkapitaal opgeteld bij de al periodiek afgekochte bedragen moet afgezet worden tegen het geïnvesteerde kapitaal om te bepalen of er finaal een deel van het belegde kapitaal werd opgenomen of niet.

Bij overlijden van de verzekerde vóór einddatum van het fonds wordt de reserve ervan op dat moment uitgekeerd aan de aangeduide begunstigde(n). Dan stoppen ook de periodieke afkopen.

### ■ Een bijkomende afhankelijkheidsverzekering

Bij aanvaarding door de verzekeraar voorziet het contract een aanvullende afhankelijkheidsverzekering, die niet verplicht is. Bij zware en permanente zorgbehoefte (fysisch of psychisch) van de verzekerde in de loop van het contract betaalt deze verzekering levenslang een maandelijks bedrag uit, en dit vanaf de maand volgend op de einddatum van het contract.

Meer informatie over de voorwaarden van erkenning van zware en permanente zorgbehoefte en over de uitsluitingen vindt u achteraan bij de rubriek 'extra verzekering'.

Het uitgekeerde bedrag is gelijk aan het bedrag van de maandelijkse afkopen, berekend op de 1e storting in het contract.

De totale kost (inclusief de taks) van de premie voor deze verzekering is gelijk aan 2,55% van het bedrag van de maandelijkse afkopen. Deze premie wordt betaald tot de einddatum van het contract, of vroeger, tot het moment waarop schadegeval met recht op uitkering zich voordoet.

### Voorbeeld

Bij een netto storting van 100.000 euro bij de lancering van het fonds is het uitgekeerde bedrag via de verzekering 375 euro per maand. Hiervoor wordt een maandelijks premie van 9,56 euro per maand ( $375 \text{ euro} \times 2,55\%$ ) of 114,72 euro per jaar betaald. Over de ganse looptijd van het contract bedragen de totale premies maximaal 1.720,80 euro.

Via de verkoop van deelbewijzen wordt de premie afgehouden van de reserve. In het terugbetalingsobjectief (netto) houdt de fondsenbeheerder ook rekening met een premie van 2,55% op het bedrag van de periodieke afkopen.

U kan deze aanvullende verzekering op elk ogenblik opzeggen. Heractivatie is nadien niet meer mogelijk.

## ■ Fiscaal interessant

U bent een eenmalige verzekeringstaks van 2% verschuldigd op de gestorte premie(s). Maar er wordt **geen roerende voorheffing (momenteel 30%) betaald op de meerwaarde bij een (gedeeltelijke) opvraging van de reserve**.

De periodieke afkopen, eventuele bijkomende afkopen en het restkapitaal op vervalddag zijn dus vrij van belasting.

Bij stijgende markten maakt dat op het einde van een lange beleggingshorizon een groot verschil qua ontvangen netto bedrag.

Ook bij een uitkering van de reserve na overlijden van de verzekerde is er geen roerende voorheffing verschuldigd. De eventuele uitkering via de aanvullende verzekering is ook vrij van belasting.

## ■ Een flexibele oplossing

Uw financiële situatie of de situatie op de markten kan natuurlijk wijzigen.

Daarom biedt dit contract **een grote soepelheid rond bijkomende stortingen en extra afkopen**. Dit heeft uiteraard ook een impact op het bedrag van de maandelijkse periodieke afkopen.

■ Het contract is eerder bestemd voor grote bedragen. De 1e storting bedraagt minstens 25.000 euro.

**U kan later nog bijkomend storten voor minstens 2.500 euro. Het bedrag van de periodieke afkopen zal dan verhoogd tot de einddatum van het contract.**

■ **De reserve van uw contract (gedeeltelijk) afkopen is mogelijk** tegen de waarde van de deelbewijzen op het moment van de afkoop. Dit gebeurt altijd zonder roerende voorheffing. Er worden mogelijk ook kosten aangerekend, behalve in onderstaande gevallen:

■ bij de maandelijkse afkopen die minimaal worden voorzien via het speciaal beheer van het fonds

■ bij een gedeeltelijke afkoop, 1 keer per 12 maanden, tot maximaal 10% van de verworven reserve van het contract, met een maximum van 25.000 euro. Deze mogelijkheid is niet te combineren met de 1e situatie. Als u dus niet kiest voor automatische periodieke afkopen, kan u 1 keer per jaar 10% van de reserve kosteloos opvragen.

■ **Vanaf het 6e jaar na de start van het contract is een (extra) opvraging van de reserve sowieso altijd mogelijk zonder kosten.**

■ Ook bij een uitkering van de reserve na overlijden van de verzekerde zijn er **geen kosten verschuldigd**.

■ **Bij een extra opvraging bovenop de periodieke afkopen wordt het bedrag van de toekomstige periodieke afkopen automatisch verlaagd.** Dit nieuwe bedrag via periodieke afkopen zal normaal genoten worden tot de vervalddag. Bij een volledige afkoop van de reserve vóór de vervalddag worden de periodieke afkopen stopgezet.

■ Naast de flexibiliteit van bijstorten en extra afkopen is er ook een **flexibiliteit rond de automatische maandelijkse afkopen. Deze kunnen altijd geannuleerd en later terug aangevraagd worden.**

## ■ Ideaal instrument voor successieplanning

De verzekeringnemer heeft de touwtjes in handen, want hij heeft normaal alle rechten op het contract, zoals de reserve (gedeeltelijk) afkopen, bijstorten, arbitrerende, de begunstigde(n) aanduiden en later eventueel wijzigen enz. Overlijdt de verzekerde tijdens de looptijd van het contract, dan wordt de waarde ervan uitbetaald aan de pers(o)on(en) die als begunstigde(n) zijn aangeduid. **Zo kunnen bv. de (klein)kinderen al worden betrokken in de successieplanning.** Is de verzekerde op de einddatum in leven, dan zal de reserve van het contract worden uitgekeerd aan de begunstigde bij leven.

## Aandachtspunten bij Belfius Invest Target Income

■ Het intern beleggingsfonds biedt **geen kapitaalgarantie en geen rendementsgarantie. Via een speciaal beheer van het intern beleggingsfonds probeert men sowieso een bepaald percentage van het netto belegde kapitaal terug te betalen via periodieke afkopen. Maar er is geen garantie dat dit bedrag van periodieke afkopen tot de einddatum van het fonds kan worden uitgekeerd. Bij een forse marktdaling kan de reserve van het contract, waarvan de periodieke afkopen worden opgenomen, vóór de einddatum al 0 zijn.**

■ Hoeveel het restkapitaal op einddatum zal bedragen, is niet bekend en afhankelijk van de situatie op de financiële markten. In het slechte geval kan het ook 0 zijn.

■ Dit fonds kan onderhevig zijn aan **verschillende risico's**, zoals marktrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en risico's gelinkt aan het fondsenbeheer (voor meer info: zie achteraan). Het fonds heeft een risicoklasse 4 op een schaal van 1 tot 7, waarbij 1 het kleinste risico vertegenwoordigt en het minst hoge potentieel rendement, en 7 het grootste risico en het hoogste potentieel rendement.

■ Bij een zware marktdaling in de beginperiode na de lancering van het fonds bestaat het risico dat de portefeuille (bijna) volledig belegt in individuele obligaties om de maandelijkse periodieke uitkeringen te kunnen betalen. **Dit zet een limiet op het potentieel rendement.**

### Belfius Invest Target Income, een tak 23-verzekering

**Belfius Invest Target Income** is een verzekeringscontract (tak 23) naar Belgisch recht van Belfius Verzekeringen NV – Verzekeringsonderneming (code 0037 – Activiteit Leven) – Karel Rogierplein 11 – 1210 Brussel, België – RPR Brussel 0405.764.064

Belfius Invest Target Income is een levensverzekering (tak 23) die belegt in gemengde fondsen met vaste periodieke maandelijkse afkopen. Deze fondsen kunnen verschillen op het vlak van bv. einddatum, risico, terugbetalingsobjectief. Dit is een contract zonder kapitaalgarantie of gewaarborgd rendement. Het heeft wel een einddatum. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico. De waarde van de fondsen is uitgedrukt in euro.

Per contract kan u beleggen in 1 fonds.

**Bij de lancering van het product (27 maart 2017) werd gestart met 1 fonds, met 29 maart 2032 als einddatum, dus met een looptijd van 15 jaar.**

**Gedetailleerde informatie over de samenstelling van dit fonds, de beleggingsstrategie, de risicoklasse en de inventariswaarde vindt u op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).**

**Ook in het beheersreglement, beschikbaar in de Belfius-kantoren en op [www.belfius.be](http://www.belfius.be), kan u extra informatie vinden over het fonds waarin belegd wordt.**

**Meer informatie over deze verzekering vindt u in de Financiële Informatiefiche, beschikbaar in de Belfius-kantoren en op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).**

**We raden u aan de financiële informatiefiche te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren.**

### Hoe intekenen?

U kan inschrijven in uw **Belfius-kantoor**.

Voor alle vragen kan u terecht bij Belfius Contact op 02 222 12 02 of via 'Contact' op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

## Bijkomende informatie over het contract

### KOSTEN

#### Instapkosten

Maximaal 2,50%

#### Uitstapkosten

5%, 4%, 3%, 2%, 1% afhankelijk van het feit of de afkoop gebeurde in het 1e, 2e, 3e, 4e, 5e of volgende jaar vanaf de start van het contract. 0% vanaf het 6e jaar.

Op bepaalde tijdstippen kan u de reserve kosteloos afkopen.

De situaties waarbij u kosteloos kan uitstappen staan vooraan opgesomd.

#### Beheerskosten

Maximaal 1,2% per jaar. Deze kosten worden automatisch berekend in de eenheidswaarde van het interne beleggingsfonds.

#### Kosten bij arbitrage

Momenteel niet van toepassing, omdat (voorlopig) slechts 1 fonds wordt gelanceerd. Later is het normaal mogelijk om via een nieuw contract in een ander fonds te beleggen. Bij een arbitrage tussen 2 contracten wordt dan een kost van 1% aangerekend. Er zullen geen instapkosten, uitstapkosten of taks aangerekend worden.

#### Minimale premie

Initiële storting: minimaal 25.000 euro

Bijstortingen minimaal 2.500 euro.

### FISCALE ASPECTEN

De huidige fiscale wetgeving, die onderworpen kan zijn aan wijzigingen, voorziet in een fiscaal stelsel voor particuliere beleggers onderworpen aan de Belgische personenbelasting:

- geen roerende voorheffing verschuldigd bij een opvraging bij leven, bij een overdracht tussen de verschillende fondsen en bij een uitkering bij overlijden
- 2% verzekeringstaks verschuldigd op de betaalde premies van de hoofdzekeringsverzekering en de aanvullende afhankelijkheidsverzekering

De fiscale behandeling is afhankelijk van uw individuele omstandigheden. Voor meer informatie kan 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.

Voor de successierechten zijn de Belgische fiscale bepalingen, wettelijk en reglementair, van toepassing.

### BELEGGINGSBELEID VAN HET ONDERLIGGENDE FONDS

De netto premie(s) (na instapkosten en verzekeringstaks) in Belfius Invest Target Income zal(zullen) belegd worden in het gekozen intern beleggingsfonds bij onderschrijving van het contract. Bij de lancering op 27 maart 2017 werd gestart met 1 intern beleggingsfonds.

Belfius Insurance NV beheert de interne beleggingsfondsen, uitgedrukt in euro. De interne beleggingsfondsen beleggen rechtstreeks in ICB's (Instelling voor Collectieve Belegging) van Candriam Luxemburg, zonder gewaarborgd rendement, maar met een jaarlijks terugbetalingsobjectief.

Elk intern beleggingsfonds in Belfius Invest Target Income heeft als doel om jaarlijks een gedeelte (een percentage) van de gestorte nettopremies binnen de tak 23-verzekering terug te betalen. Dit is weliswaar geen garantie. Extreme marktomstandigheden kunnen dit objectief beïnvloeden. Dit jaarlijkse terugbetalingsobjectief is afhankelijk van het gekozen intern beleggingsfonds en van het moment van de storting van de premie. Elke gestorte premie in uw contract Belfius Invest Target Income kan een ander jaarlijks terugbetalingsobjectief hebben.

Bij de lancering was dit objectief 4,5% per jaar, wat binnen 15 jaar neerkomt op 67,5% van het geïnvesteerde bedrag, dat tot de einddatum maandelijks wordt uitgekeerd via de automatische verkoop van deelbewijzen. Dit bedrag wordt maandelijks uitgekeerd en bestaat gedeeltelijk uit belegd kapitaal. Afhankelijk van de prestatie van het fonds zal er op de einddatum van het contract nog een bepaald restkapitaal beschikbaar zijn.

Dit terugbetalingsobjectief varieert voor latere stortingen o.a. in functie van de prestaties van het fonds sinds de lancering en van de resterende looptijd.

Het beheer van de interne beleggingsfondsen probeert dit jaarlijkse terugbetalingsobjectief te realiseren, maar er is geen garantie.

Bij de lancering van Belfius Invest Target Income werd gestart met 1 intern beleggingsfonds: Belfius Invest Target Income 2032.

Dit interne beleggingsfonds belegt in het onderliggende fonds Belfius Fund Target Income 2032 Eur (ISIN: LU1558150949). Dit is een fonds met een vaste einddatum, dat startte op 27 maart 2017 en eindigt op 29 maart 2032.

Het fonds heeft als doelstelling het rendement te maximaliseren over de looptijd van het contract en om een deel van de nettopremies van de ondertekenaar jaarlijks terug te betalen (= jaarlijks terugbetalingsobjectief).

Om dit jaarlijkse terugbetalingsobjectief te proberen realiseren, zal de beheerder van het fonds de investeringen via actief beheer spreiden tussen enerzijds risicovollere activa en anderzijds activa met een laag risico.

Het risicovoller gedeelte van de investeringen van het fonds biedt een blootstelling aan de financiële markten, hetzij rechtstreeks, hetzij via ICB's en/of ICB's, via de volgende activaklassen:

- obligaties en andere gelijkgestelde roerende waarden, uitgegeven door elk type emittent (zoals o.a. investment grade obligaties, hoogrentende obligaties, converteerbare obligaties, obligaties gekoppeld aan de inflatie, obligaties van groeilanden)
- aandelen of andere gelijkgestelde roerende waarden
- instrumenten van de monetaire markt
- depots en liquiditeiten
- deelbewijzen/aandelen van alternatieve ICB's

Deze activa kunnen uitgegeven worden door emittenten van verschillende regio's in de wereld, waaronder ook de groeilanden.

Het in aandelen belegde deel (inclusief afgeleide producten) zal maximum 50% bedragen en variëren in functie van de verwachtingen van de beheerder met betrekking tot de evolutie van de financiële markten en rekening houdend met de einddatum van het fonds.

Het minder risicovolle gedeelte van de investeringen van het fonds wordt rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's en/of ICB's belegd in obligaties en/of gelijkgestelde waarden, uitgegeven of gegarandeerd door Staten, internationale en supranationale organisaties, collectiviteiten van publiek recht en semi-publieke uitgeverij van ontwikkelde landen.

Het fonds kan een beroep doen op afgeleide producten, met het oog op blootstelling en/of dekking (bescherming tegen toekomstige ongunstige financiële gebeurtenissen). De onderliggende waarden van deze afgeleide financiële instrumenten kunnen deviezen, interestvoeten, creditspreads, aandelen, aandelenindexen of volatiliteitsindexen zijn.

De beheerder van dit onderliggende fonds is Candriam Luxemburg.

De prospectus van het onderliggende fonds is beschikbaar op de site van de betrokken beheerder.

Mogelijk worden in de toekomst nieuwe fondsen gelanceerd met andere looptijden, andere risico's en andere jaarlijkse beschermingsobjectieven.

Per contract zal maar 1 intern beleggingsfonds gekozen kunnen worden. Arbitrage naar een ander Belfius Invest Target Income-contract zal wel mogelijk zijn.

### EXTRA VERZEKERING

Bij zware en permanente zorgbehoefendheid (fysisch of psychisch) tijdens de looptijd van het contract voorziet de aanvullende afhankelijkheidsverzekering in de betaling van een levenslang maandelijks bedrag door de Maatschappij, vanaf de maand volgend op de einddatum van het tak 23-contract. Deze zorgbehoefendheid moet zich voordoen op het moment dat de verzekerde maximaal 80 jaar en 11 maanden oud is.

Het uitgekeerde bedrag is gelijk aan het bedrag van de automatische periodieke afkoop bij de 1e storting in het contract, met een maximum van 3.500 euro per maand.

Deze aanvullende verzekering wordt bij aanvaarding automatisch toegekend en kan op elk ogenblik opgezegd worden. De opzegging is definitief.

Meer informatie over de voorwaarden van erkenning van permanente zorgbehoefendheid, de uitsluitingen en de betalingsmodaliteiten van de verzekerde prestatie is consulteerbaar in de Algemene Voorwaarden, beschikbaar in uw Belfius-kantoor of op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

Voorbeelden van uitsluitingen zijn:

- een bepaalde gebeurtenis of schadegeval dat leidt tot zorgbehoefendheid (bv. zelfmoordpoging of een roekeloze of gevaarlijke daad van de verzekerde)
- een schadegeval als gevolg van bepaalde gevaarlijke sporten
- een schadegeval door bepaalde risico's eigen aan de beroepsactiviteit van de verzekerde (bv. werken op hoogte, gebruik van machines)
- schadegeval van bepaalde beroepsactiviteiten

De premie voor deze verzekering is gelijk aan 2,55% (inclusief een taks van 2%) van de initiële periodieke afkoop bij de 1e storting in het contract. De premie wordt maandelijks afgenomen van de reserve van het fonds door de verkoop van deelbewijzen.

## DOCUMENTATIE

Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de Financiële Informatiefiche Levensverzekering, de Algemene Voorwaarden en het beheersreglement van het fonds. Die documenten zijn gratis ter beschikking in de Belfius-kantoren, dat de financiële dienstverlening verzekert, en op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

De dagelijks berekende inventariswaarde van de fondsen binnen het tak 23-contract is beschikbaar op [www.belfius.be](http://www.belfius.be). De inventariswaarde van het fonds per deelbewijs houdt geen rekening met de periodieke afkopen en de extra premie voor de aanvullende verzekering.

Elk jaar ontvangt de ondertekenaar bovendien een jaarafschrift met de situatie van het contract op 31 december.

## KLACHTDIENST

Elke dag geven we ons 100% om u de beste service te bieden en de verwachtingen van onze klanten liggen ons bijzonder nauw aan het hart. Laat het ons dus zeker weten als u niet helemaal tevreden bent. Hebt u een klacht, contacteer dan best eerst uw financieel adviseur of de Dienst Klachtenbeheer van Belfius via brief naar Dienst Klachtenbeheer (collinummer: 7908), Karel Rogierplein 11 in 1210 Brussel of via e-mail naar [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be). We nemen de tijd om naar u te luisteren en om samen met u een oplossing te vinden. Bent u niet tevreden met de oplossing die de Dienst Klachtenbeheer van Belfius voorstelt? Dan kan u de Negotiator van Belfius contacteren via brief naar Negotiaton (collinummer: 7913), Karel Rogierplein 11 in 1210 Brussel, of via e-mail naar [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be). Vindt u niet meteen de oplossing, dan kan u terecht bij de Ombudsman van de Verzekeringen, de MeeÛsquare 35 in 1000 Brussel, of via e-mail naar [info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as). Meer info op [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as). U houdt altijd het recht om een gerechtelijke procedure te starten bij de bevoegde Belgische rechtbanken.

## RISICOPROFIEL PRODUCT



Balanced



Dynamic

Meer informatie vindt u op [www.belfius.be/beleggingsaanpak](http://www.belfius.be/beleggingsaanpak).

Contacteer uw financieel adviseur. Samen met u bespreekt hij uw kennis van en ervaring met financiële zaken, uw beleggingsdoelstellingen, beleggingshorizon en uw financiële situatie. Afhankelijk van uw risicobereidheid bepaalt u zelf welke fondsen u verkiest.

## RISICO'S

Beleggen in het levensverzekeringscontract Belfius Invest Target Income kan de volgende risico's inhouden.

### ▪ Marktrisico

De eenheidswaarde is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa, de volatiliteit van de markten en de evolutie van de interestvoeten. Ondanks het jaarlijkse terugbetalingsobjectief van het onderliggende fonds is het financiële risico altijd ten laste van de verzekeringnemer.

Na alle afhoudingen of op het moment van vereffening van het contract bestaat bijgevolg de mogelijkheid dat de eenheidswaarde hoger of lager is, vergeleken met de waarde op het moment van premiebetaling. Hiermee rekening houdend moet de verzekeringnemer er zich van bewust zijn dat hij mogelijk niet het volledig geïnvesteerde bedrag zal recupereren.

### ▪ Kredietrisico

Het fonds is onderhevig aan het faalrisico van een emittent in zijn capaciteit om de betaling van coupons en/of de uitbetaling van het ontleende bedrag te verwezenlijken. Dit risico kan belangrijk zijn aangezien het fonds kan inspelen op hoogrenderende schuldbewijzen waarvan de emittenten risicovoller zijn.

### ▪ Liquiditeitsrisico

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden zal de liquiditeit van de fondseenheden vertraagd of opgeschort worden (bv. als een positie in het fonds niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd).

▪ **Duurzaamheidsrisico's:** Duurzaamheidsrisico's verwijzen naar elke gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect zou kunnen hebben op de waarde of het rendement van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden. Duurzaamheidsrisico's kunnen in 3 categorieën worden onderverdeeld:

- Milieu: milieugebeurtenissen kunnen materiële risico's met zich meebrengen voor de bedrijven in de portefeuille van het fonds. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van klimaatverandering, verlies van biodiversiteit, veranderingen in de oceaanchemie, enz.
- Sociaal: heeft betrekking op risicofactoren in verband met menselijk kapitaal, de toeleveringsketen en de manier waarop bedrijven omgaan met de impact die zij op de samenleving hebben. Kwesties in verband met gendergelijkheid, beloningsbeleid, gezondheid, veiligheid en risico's in verband met arbeidsomstandigheden in het algemeen, en eerbiediging van het arbeidsrecht en de mensenrechten vallen onder de sociale dimensie.
- Governance: Deze aspecten houden verband met de bestuursstructuren van ondernemingen, zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de betrekkingen met het personeel en de bezoldiging, en de naleving van fiscale verplichtingen. Governance- en risicofactoren vloeien vaak voort uit een gebrek aan toezicht of stimulansen op het governance-niveau van een onderneming om goede bestuurspraktijken binnen de onderneming af te dwingen.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor bedrijven in portefeuille, afhankelijk van hun activiteiten en praktijken, maar het kan ook te wijten zijn aan externe factoren. Indien zich een onvoorziene gebeurtenis voordoet bij een onderneming waarvan aandelen in portefeuille worden gehouden, zoals belastingfraude of, meer in het algemeen, een milieuramp, kan deze gebeurtenis een negatieve invloed hebben op de resultaten van de onderneming. Door ESG-criteria in de strategie van een bedrijf te integreren, kan de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's worden beperkt.

### ▪ Risico's gelinkt aan het fondsbeheer

De tak 23-fondsen zijn blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en -politiek van deze fondsen en de onderliggende fondsen. Om deze beleggingsdoelstellingen te behalen, kan de fondsbeheerder beleggen in verschillende activaklassen en volgens verschillende stijlen. De verhoudingen waarin dit gebeurt, zijn variabel en afhankelijk van de marktomstandigheden en de beleggingspolitiek van het betrokken fonds. Aangezien het rendement niet gegarandeerd wordt, bestaat er altijd een risico dat de uitgevoerde beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren, en dit ondanks de expertise van de beheerders.

## Bijkomende precontractuele informatie - Belfius Invest Target Income

<b>Doel document</b>	Huidig document verduidelijkt en vervolledigt de informatie van het essentiële-informatiedocument betreffende het tak23 product Belfius Invest Target Income. Het betreft geen commercieel document. Dit document bevat wettelijk verplichte informatie dat tot doel heeft om u te helpen om de eigenschappen van het product te begrijpen.										
<b>Toetreding/ inschrijving</b>	Op ieder ogenblik.										
<b>Inventariswaarde</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De inventariswaarde van ieder intern beleggingsfonds kan in een agentschap van Belfius Bank opgevraagd worden of geconsulteerd worden op de website <a href="http://www.belfius.be">www.belfius.be</a>. De inventariswaarde wordt ook jaarlijks meegedeeld via het jaarafschrift dat naar de ondertekenaar verstuurd wordt.</li> <li>- De inventariswaarde wordt elke bankwerkdag bepaald.</li> <li>- De omrekening in eenheden gebeurt op de tweede volgende valorisatiedag (= bankwerkdag) na ontvangst van de premie door Belfius Insurance NV of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.</li> <li>- De startwaarde (netto-inventariswaarde bij lancering) van het intern beleggingsfonds is 25 EUR/eenheid.</li> </ul>										
<b>Conversie interne beleggingsfonds en</b>	De overdracht tussen interne beleggingsfondsen in het contract Belfius Invest Target Income is niet mogelijk. De ondertekenaar kan slechts één fonds per contract kiezen.										
<b>Kosten</b>	<p><b>Instapkosten</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2,50 % degressief, afhankelijk van de geïnvesteerde bedragen.</li> <li>- Bij het bepalen van de instapkosten die van toepassing zijn op de nieuwe premie wordt rekening gehouden met de vorige premies.</li> </ul> <table border="1" data-bbox="347 913 1190 1061"> <thead> <tr> <th>Voor iedere premie...</th> <th>bedragen de toetredingskosten</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0-49.999 EUR</td> <td>2,50%</td> </tr> <tr> <td>50.000-124.999 EUR</td> <td>1,75%</td> </tr> <tr> <td>125.000-249.999 EUR</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>&gt;= 250.0000 EUR</td> <td>0,75%</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend</b> De beheerskosten worden automatisch berekend in de eenheidswaarde van de interne beleggingsfondsen. Deze kosten zijn terug te vinden in de rubriek "fondsen".</p> <p><b>Premie van de aanvullende verzekering afhankelijkheid</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- De maandelijkse premie voor de aanvullende verzekering afhankelijkheid is gelijk aan 2,5% van de maandelijkse verzekerde prestatie. Hier bovenop is de taks verschuldigd. In totaal vormt dit een kostprijs van 2,55%.</li> <li>- De verzekerde prestatie is een maandelijks bedrag dat levenslang door de Maatschappij wordt uitbetaald in geval van zorgbehoevendheid ontstaan tijdens de looptijd van de hoofdverzekering. Dit wordt betaald vanaf de maand volgend op de einddatum van het intern beleggingsfonds. Deze premie (en de jaarlijkse taks op de verzekeringsverrichtingen) wordt maandelijks, op dezelfde dag van de maand, betaald via de afkoop van eenheden van de reserve van het contract. Er worden geen uitstapkosten aangerekend bij de afkoop van eenheden in het kader van de aanvullende verzekering afhankelijkheid.</li> </ul>	Voor iedere premie...	bedragen de toetredingskosten	0-49.999 EUR	2,50%	50.000-124.999 EUR	1,75%	125.000-249.999 EUR	1,00%	>= 250.0000 EUR	0,75%
Voor iedere premie...	bedragen de toetredingskosten										
0-49.999 EUR	2,50%										
50.000-124.999 EUR	1,75%										
125.000-249.999 EUR	1,00%										
>= 250.0000 EUR	0,75%										
<b>Premie Tak 23</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Datum, bedragen en aantal stortingen zijn vrij, met een minimum van 25.000 EUR bruto voor de eerste premie en 2.500 EUR voor bijkomende premies.</li> <li>- De ondertekenaar heeft op elk moment de mogelijkheid om een bijkomende premie te storten.</li> </ul>										
<b>Fiscaliteit</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van de verzekeringsnemer en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.</li> <li>- Geen belastingvoordeel voor de gestorte bruto premies.</li> <li>- Taks van 2 % op de gestorte bruto premies (natuurlijke personen) in de hoofdverzekering en de aanvullende verzekering "afhankelijkheid".</li> <li>- Op dit verzekeringscontract is geen roerende voorheffing verschuldigd. Alle kosten, uitgaven en andere financiële lasten, waaronder bestaande of toekomstige belastingen of taksen (i) die van toepassing zijn op het contract of in verband met de uitvoering ervan verschuldigd zijn en/of (ii) die betrekking hebben op het beleggingsfonds zijn ten laste van de ondertekenaar of van de begunstigde(n).</li> <li>- Wat de successierechten betreft zijn de Belgische fiscale bepalingen, wettelijk en reglementair, van toepassing.</li> <li>- De bovenstaande informatie wordt uitsluitend overgemaakt ter indicatieve titel en onder voorbehoud van eventuele wijzigingen en/of interpretatie van de fiscale wet/regelgeving.</li> <li>- Voor alle bijkomende informatie raden wij u aan uw Belfius Bank agentschap te raadplegen</li> </ul>										
<b>Afkoop/ overname</b>	<p><b>Gedeeltelijke afkoop/overname</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- De ondertekenaar kan op ieder ogenblik de gedeeltelijke afkoop aanvragen door middel van een gedateerd en ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap. Dit formulier geldt als afrekening en kwijting voor de regeling.</li> <li>- De gedeeltelijke afkoop is enkel toegestaan met een minimum resterende reserve van 2.500 EUR na afkoop in het intern beleggingsfonds. De gedeeltelijke afkoop wordt verricht tegen de waarde van de tweede volgende valorisatiedag</li> </ul>										

verminderd met de eventuele uitstapkosten en verminderd met de geldende taken en belastingen. De waarde van de eenheden wordt bepaald op de tweede volgende valorisatiedag na ontvangst van de getekende aanvraagdocumenten door Belfius Insurance NV of maximum drie bankwerkdagen na deze datum.

- De Comfort formule is de vereenvoudigde verrichting waarbij de ondertekenaar aan Belfius Insurance NV maandelijks gedeeltelijke afkopen vraagt, betaalbaar op een bankrekening.
  - De gedeeltelijke afkopen volgens de Comfort formule kunnen door de ondertekenaar op ieder moment geannuleerd worden.
  - Het jaarlijks percentage gedeeltelijke afkoop bij onderschrijving (dat de gedeeltelijke maandelijks afkoopbedragen zal bepalen) volgens de Comfort formule is standaard gelijk aan het jaarlijks beschermingsobjectief van het intern beleggingsfonds bij onderschrijving.
  - Het maandelijks bedrag van iedere gedeeltelijke afkoop (volgens de Comfort formule) dat wordt vastgelegd bij iedere premie, stemt overeen met het jaarlijks beschermingsobjectief van het intern beleggingsfonds dat van toepassing is op deze premie, vermenigvuldigd met de nettopremie en daarna gedeeld 12.
  - Bij iedere bijkomende premiestorting of gedeeltelijk afkoop wordt dit bedrag van maandelijks gedeeltelijke afkoop volgens de Comfort formule automatisch aangepast.
  - Voor elke bijkomende premiestorting:
    - kan het beschermingsobjectief verschillend zijn van deze bepaald bij onderschrijving;
    - is het nieuwe maandelijks afkoopbedrag volgens de Comfort formule gelijk aan het oorspronkelijk afkoopbedrag vermeerderd met het bedrag dat voortvloeit uit de vermenigvuldiging van de bijkomende nettopremie en het jaarlijks beschermingsobjectief op het moment van de premiebetaling, daarna gedeeld door 12.
    - zal de uitvoeringsdatum en de verhoging van het bedrag van de maandelijks gedeeltelijke afkoop meegegeeld worden in de bevestigingsbrief van de premiebetaling. Fictief en illustratief voorbeeld : de klant belegt een nettopremie van 100.000 EUR op 27/03/2017 en het jaarlijks beschermingsobjectief bedraagt 4,5% op dat moment. De Comfort formule zal dan maandelijks 375 EUR uit het contract afkopen en uitbetalen. Als de klant een bijkomende premie stort van 60.000 EUR op 27/03/2018 en het jaarlijks beschermingsobjectief bedraagt dan 5% op dat moment, dan zullen de maandelijks afkopen volgens de Comfort formule verhogen naar 625 EUR per maand (375 EUR + 250 EUR).
  - Indien er na onderschrijving vrije gedeeltelijke afkopen (naast de reeds geplande maandelijks afkopen onder de Comfort formule) worden uitgevoerd, dan zal het globaal bedrag volgens de Comfort formule proportioneel dalen ten opzichte van de resterende reserve in het fonds. De uitvoeringsdatum en de verlaging van het bedrag van de maandelijks gedeeltelijke afkoop volgens de Comfort formule zal meegegeeld worden in de bevestigingsbrief van de gedeeltelijke afkoop.
    - Fictief en illustratief voorbeeld : de klant belegt een nettopremie van 100.000 EUR op 27/03/2017 en het jaarlijks beschermingsobjectief bedraagt dan 4,5% op dat moment. De Comfort formule zal dan maandelijks 375 EUR uit het contract afkopen en uitbetalen. Als de klant 6 jaar later op 27/03/2023 een gedeeltelijk afkoop wenst te doen van 50.000 EUR en zijn resterende reserve hierdoor evolueert van bijv. 90.000 EUR naar 40.000 EUR dan zullen de maandelijks afkopen volgens de Comfort formule verlaagd worden naar 166,67 EUR (= de verhouding van 40.000 EUR op 90.000 EUR, vermenigvuldigd met het oude Comfortbedrag van 375 EUR).
  - De gedeeltelijke afkopen die worden uitgekeerd in het kader van de Comfort formule dienen verplicht op een bankrekening gestort te worden en zijn niet onderworpen aan uitstapkosten.
  - De wijziging van de Comfort formule is niet mogelijk (tenzij de wijziging van de bankrekening). De Comfort formule kan wel geannuleerd worden. Wijzigingen van de Comfort formule gebeuren conform een gedateerd en ondertekend aanvraagdocument opgesteld in het agentschap.
  - Als de reserve in het contract onder de drempel van 2.500 EUR daalt, dan zal de Maatschappij automatisch de gedeeltelijke afkopen volgens de Comfort formule stopzetten.
- Bijkomende gedeeltelijke afkopen (buiten de Comfort formule) hebben tot gevolg dat het jaarlijks beschermingsobjectief niet gehandhaafd kan blijven op de resterende reserve.

#### **Volledige afkoop/overname**

- De volledige afkoop is de transactie via dewelke de onderschrijver zijn overeenkomsten opzegt met betaling door Belfius Insurance NV van de reserve van het BELFIUS INVEST TARGET INCOME contract, verminderd met de uitstapkost.
- De volledige afkoop is op ieder moment mogelijk door in een Belfius Bank agentschap een formulier in te dienen dat is gedateerd en ondertekend door de onderschrijver. Dit formulier geldt als afrekening en kwijting voor de regeling. Het contract wordt beëindigd in geval van volledige afkoop.

#### **Duurzaamheidscriteria) - Taxonomie**

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

#### **Informatie**

- De ondertekenaar krijgt één keer per jaar een jaarafschrift met de situatie van het contract op 31 december, waarin het aantal eenheden, de waarde van de eenheden en de eventuele verrichtingen van het afgelopen jaar van het gekozen intern beleggingsfonds in de overeenkomst BELFIUS INVEST TARGET INCOME worden gegeven. De waarde van de eenheden en het aantal eenheden zijn eveneens beschikbaar via Belfius Direct Net.
- Voor meer informatie, gelieve het essentiële informatiedocument, de algemene voorwaarden en het beheersreglement te raadplegen die beschikbaar zijn in uw agentschap Belfius Bank of op [www.belfius.be](http://www.belfius.be). Het is belangrijk dat de eventuele beleggers kennis nemen van deze documenten voordat het contract ondertekend wordt.
- Dit type contract is onderworpen aan de Belgische wetgeving.

## Risico's

- **Marktrisico's**  
De eenheidswaarde is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa, de volatiliteit van de markten en de evolutie van de interestvoeten. Ondanks het jaarlijks beschermingsobjectief van het onderliggend fonds, is het financiële risico te allen tijde ten laste van de verzekeringsnemer. Bijgevolg, na alle afhoudingen of op het moment van vereffening van het contract, bestaat de mogelijkheid dat de eenheidswaarde hoger of lager is, vergeleken met de waarde op het moment van premiebetaling. Hiermee rekening houdend, moet de verzekeringsnemer er zich van bewust zijn dat hij mogelijk niet het volledig geïnvesteerde bedrag zal recupereren.
- **Kredietrisico**  
Het fonds is onderhevig aan het faalrisico van een emittent in zijn capaciteit om de betaling van coupons en/of de uitbetaling van het ontleend bedrag te verwezenlijken. Dit risico kan belangrijk zijn aangezien het fonds kan inspelen op hoogrenderende schuldbewijzen waarvan de emittenten risicovoller zijn.
- **Liquiditeitsrisico**  
In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden, zal de liquiditeit van de fondseenheden vertraagd worden of worden opgeschort (bijv. als een positie in het fonds niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd.)
- **Duurzaamheidsrisico's**: Duurzaamheidsrisico's verwijzen naar elke gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect zou kunnen hebben op de waarde of het rendement van de financiële instrumenten die in de portefeuille van het fonds worden gehouden. Duurzaamheidsrisico's kunnen in 3 categorieën worden onderverdeeld:
  - **Milieu**: milieugebeurtenissen kunnen materiële risico's met zich meebrengen voor de bedrijven in de portefeuille van het fonds. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van klimaatverandering, verlies van biodiversiteit, veranderingen in de oceaanchemie, enz.
  - **Sociaal**: heeft betrekking op risicofactoren in verband met menselijk kapitaal, de toeleveringsketen en de manier waarop bedrijven omgaan met de impact die zij op de samenleving hebben. Kwesties in verband met gendergelijkheid, beloningsbeleid, gezondheid, veiligheid en risico's in verband met arbeidsomstandigheden in het algemeen, en eerbiediging van het arbeidsrecht en de mensenrechten vallen onder de sociale dimensie.
  - **Governance**: Deze aspecten houden verband met de bestuursstructuren van ondernemingen, zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de betrekkingen met het personeel en de bezoldiging, en de naleving van fiscale verplichtingen. Governancerisico's vloeien vaak voort uit een gebrek aan toezicht of stimulansen op het governanceniveau van een onderneming om goede bestuurspraktijken binnen de onderneming af te dwingen.Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor bedrijven in portefeuille, afhankelijk van hun activiteiten en praktijken, maar het kan ook te wijten zijn aan externe factoren.  
Indien zich een onvoorziene gebeurtenis voordoet bij een onderneming waarvan aandelen in portefeuille worden gehouden, zoals belastingfraude of, meer in het algemeen, een milieuramp, kan deze gebeurtenis een negatieve invloed hebben op de resultaten van de onderneming. Door ESG-criteria in de strategie van een bedrijf te integreren, kan de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's worden beperkt.
- **Risico's gelinkt aan het beheer van fondsen**  
De Tak 23 fondsen zijn blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en – politiek van deze fondsen en de onderliggende fondsen. Om deze beleggingsdoelstellingen te behalen, kan de beheerder van het fonds beleggen in verschillende activaklassen en volgens verschillende stijlen. De verhoudingen waarin dit gebeurt, zijn variabel en afhankelijk van de marktomstandigheden en de beleggingspolitiek van het betrokken fonds. Aangezien het rendement niet gegarandeerd wordt, bestaat er steeds een risico dat de uitgevoerde beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren, dit ondanks de expertise van de beheerders.