



Dépend de votre appétit de risque

### Contrat d'assurance de droit belge de type Branche 23

#### En bref

Belfius Invest Top Funds Selection II est un produit d'assurance-vie commercialisé par Belfius Insurance SA, entreprise d'assurances de droit belge agréée sous le n° 37 afin d'exercer les activités «Vie».

Belfius Invest Top Funds Selection II est une assurance-vie (Branche 23) qui investit dans différents fonds de tierces parties via divers compartiments d'un fonds de placement interne. Il s'agit d'un contrat sans protection du capital ou rendement garanti. Ce contrat n'a également pas de date finale. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance. Vous avez actuellement le choix entre 15 fond :

- 5 fonds d'actions: BI Templeton Asian Smaller Co A EUR, BI BlackRock Global Funds European A2, BI Robeco US Large Cap Equities D EUR, BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR, BI Invesco Pan European Structured Eq A.
- 3 fonds obligataires: BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc, BI Robeco High Yield Bonds DH EUR, BI Templeton Glob. Total Return Fund A EUR H1
- 6 fonds mixtes: BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc, BI Ethna Aktiv T, BI JPMorgan Global Income A (acc) EUR, BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR, BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT, BI Ethna Dynamisch T
- 1 fonds monétaire: BI Money Market Euro.

La valeur de ces fonds est libellée en euros.

Vous trouverez de plus amples informations sur la politique d'investissement des différents fonds à la page suivante.

Vous trouverez des informations détaillées sur la composition de ces fonds, la stratégie d'investissement et la valeur d'inventaire sur [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

Vous trouverez de plus amples informations sur cette assurance dans la fiche d'information financière disponible dans les agences de Belfius Banque ou sur [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

### Un rendement potentiel plus élevé grâce à une sélection de fonds réputés.

#### ■ Un rendement potentiel plus élevé

Vous avez le choix entre différents compartiments liés à un fonds de placement interne qui investit dans différents fonds sélectionnés par Belfius Assurances et qui suivent chacun une stratégie déterminée. Il s'agit de fonds de sociétés de gestion réputées, qui ont été sélectionnés sur la base de leurs excellentes prestations passées et parce qu'ils présentent également un potentiel de croissance dans les circonstances actuelles du marché. Vous choisissez vous-même les fonds dans lesquels vous investissez par le biais de l'assurance, ce en fonction de cette sélection et de votre propre objectif d'investissement. Ces fonds n'offrent aucune garantie de capital ni de rendement.

#### ■ Pas de précompte mobilier

En vertu de la législation fiscale actuellement en vigueur, qui est susceptible de changer, vous ne payez pas de précompte mobilier sur la plus-value en cas de retrait (partiel) de votre réserve.

#### ■ Un investissement flexible

Vous épargnez à votre rythme et vous déterminez le montant que vous versez. Le versement minimum est de 25 euros. Vous pouvez également investir régulièrement des montants fixes par le biais d'un plan d'épargne.

En fonction de l'évolution des conditions du marché, vous pouvez choisir d'autres fonds ou une autre combinaison de vos fonds actuels dans le cadre de votre contrat Branche 23. Et ce, tant pour la totalité de la réserve constituée de vos fonds que pour les nouveaux versements.

#### ■ Votre capital reste partiellement disponible

Vous pouvez également racheter partiellement votre réserve gratuitement à des moments déterminés.

- C'est le cas lors d'un rachat partiel une fois tous les 12 mois jusqu'à maximum 10% de la réserve acquise, à raison d'un maximum de 25.000 euros de votre contrat.
- Vous pouvez également prélever des sommes périodiquement (formule Comfort) de votre contrat, à raison d'un minimum de 125 euros et d'un maximum annuel de 20% du total des primes versées. Vous pouvez ainsi prélever des montants périodiquement, sans devoir payer de précompte mobilier ni de frais. C'est intéressant pour les investisseurs qui, à la suite de la faiblesse actuelle des taux sur les investissements à rendement fixe, souhaitent quand même bénéficier d'un revenu périodique appréciable. Cette possibilité ne peut pas être combinée avec la 1<sup>re</sup> situation.

#### ■ Options intéressantes

Si vous le souhaitez, vous pouvez adapter la gestion des fonds dans le cadre de votre contrat Branche 23 à vos besoins. Vous pouvez choisir, par versement, de limiter automatiquement les pertes éventuelles futures pour un fonds déterminé ou de mettre automatiquement à l'abri les bénéfices éventuels futurs pour un fonds déterminé. Vous essayez ainsi de limiter les risques. Vous pouvez aussi choisir d'adapter régulièrement le poids des différents fonds automatiquement à la dernière répartition que vous souhaitez.

#### ■ Instrument possible pour la planification successorale

En tant que preneur d'assurance, c'est vous qui décidez. Vous avez en effet tous les droits sur le contrat. Vous pouvez, p. ex., racheter votre réserve (partiellement), vous déterminez la stratégie d'investissement, vous pouvez désigner un ou plusieurs bénéficiaire(s) et les changer éventuellement par la suite, etc. Et si veniez à décéder pendant la durée du contrat, la valeur du contrat est payée à la (aux) personne(s) que vous avez désignée(s) comme bénéficiaire(s). P. ex., vous pouvez déjà associer vos petits-enfants à votre planification successorale.

Cette assurance pourrait donc être un instrument dans le cadre de la planification successorale.

#### Comment souscrire?

Vous pouvez souscrire dans votre agence Belfius.

Vous pouvez adresser toutes vos questions à Belfius Connect au 02 222 12 01 ou via «Contact» sur [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

# Belfius Invest Top Funds Selection II

## FRAIS

### Frais d'entrée

Maximum 2,50%

### Frais de sortie

5%, 4%, 3%, 2%, 1% selon que le rachat a lieu au cours de la 1<sup>re</sup>, 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup>, 4<sup>e</sup> ou 5<sup>e</sup> année ou suivante à compter du début du contrat.

Vous pouvez racheter la réserve sans frais à des moments déterminés.

Les situations où il est possible de sortir sans frais sont énumérées en début de document.

### Frais de gestion

Maximum 1,35%/an pour les fonds d'actions, maximum 1,2%/an pour les fonds mixtes, maximum 1,1%/an pour les fonds obligataires. Ces frais sont imputés par l'assureur et sont calculés sur la valeur d'inventaire. L'assureur ne comptabilise pas de frais de gestion pour les fonds de liquidités.

### Frais en cas d'arbitrage

En cas d'arbitrage (partiel) entre les compartiments, des frais de 1% sont imputés. Aucuns frais d'entrée, aucuns frais de sortie et aucune taxe ne seront facturés.

## ASPECTS FISCAUX

La législation fiscale actuelle, qui est susceptible de changer, applique un régime fiscal aux investisseurs particuliers soumis à l'impôt des personnes physiques belges comme suit:

- Aucun précompte mobilier n'est dû en cas de retrait en cas de vie ou de versement en cas de décès.
- Une taxe d'assurance de 2% est due sur les primes versées.

Le traitement fiscal dépend de vos conditions individuelles. Pour de plus amples informations, vous pouvez consulter la fiche d'information financière du produit et le règlement de gestion du fonds. Ce produit est soumis à la législation belge. Les investisseurs qui sont soumis à un autre régime fiscal que celui qui est en vigueur en Belgique, sont priés de se renseigner sur le régime fiscal qui leur est appliqué.

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DES FONDS DE LA BRANCHE 23

### Compartiment BI Templeton Asian Smaller Co A EUR

Le compartiment investit dans *Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR* (code ISIN: LU0390135415), qui vise un accroissement du capital à long terme et investit principalement dans les actions cessibles et dans les certificats de dépôt de small-caps, dont la capitalisation boursière est inférieure à 2 milliards de USD au moment de l'acquisition, qui sont établies en Asie et/ou qui déploient une part importante de leurs activités dans cette région. L'Asie regroupe, sans que cette liste soit limitative, les pays suivants : Bangladesh, Cambodge, Corée, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Pakistan, Philippines, République populaire de Chine, Singapour, Sri Lanka, Taïwan, Thaïlande et Vietnam.

### Compartiment BI BlackRock Global Funds European A2

Le compartiment investit dans *BlackRock Global Funds European Fund A2* (code ISIN: LU0011846440). L'objectif de ce fonds est de maximiser le rendement total (croissance du capital et revenus) libellé en euro en investissant principalement dans les actions d'entreprises établies en Europe ou qui y sont majoritairement actives sur le plan économique.

### Compartiment BI Robeco US Large Cap Equities D EUR

Le compartiment investit dans *Robeco US Large Cap Equities D EUR* (code ISIN: LU0474363974), qui investit à son tour dans de grandes entreprises aux États-Unis et se compose principalement d'actions affichant une capitalisation de marché supérieure à 2 milliards USD. Son objectif est de prendre des positions quand les marchés s'orientent à la hausse et de conserver le capital quand ceux-ci baissent, au moyen d'une gestion active des risques.

### Compartiment BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR

Le compartiment investit dans *Aberdeen Global Japanese Equity Fund A 2 (EUR) Acc* (code ISIN: LU0476876759) L'objectif consiste à réaliser une combinaison de rendements et d'accroissement du capital à long terme, principalement en investissant dans des actions d'entreprises établies au Japon ou ayant beaucoup d'activités dans ce pays.

Le risque de change du yen par rapport à l'euro est couvert.

### Compartiment BI Invesco Pan European Structured Eq A

Le compartiment investit dans *Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc* (code ISIN: LU0119750205) L'objectif est de réaliser des rendements et un accroissement du capital à long terme. Ce compartiment investit principalement en actions

d'entreprises. Il investit surtout en Europe et fait l'objet d'une gestion active dans le cadre de ses objectifs, sans référence à un benchmark, via un modèle quantitatif.

### Compartiment BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc

Le compartiment investit dans *Fidelity Funds Emerging Market Debt Fund A Acc Euro* (code ISIN: LU0238205289) et vise à réaliser des rendements et un accroissement du capital, en investissant principalement dans des titres de créance émis par les pouvoirs publics de marchés émergents du monde entier, tant en devises fortes qu'éventuellement, en devises locales. Les investissements peuvent aussi intervenir dans d'autres types de titres (en devises fortes ou en devises locales), comme des obligations et des actions d'entreprise d'un marché émergent. Les obligations en portefeuille peuvent être de moindre qualité. Les investissements se cantonnent, mais pas exclusivement, à l'Amérique latine, l'Asie du Sud-Est, l'Afrique et l'Europe de l'Est (y compris la Russie) et au Moyen-Orient.

### Compartiment BI Robeco High Yield Bonds DH EUR

Le compartiment investit dans *Robeco High Yield Bonds DH EUR* (code ISIN: LU0085136942), qui investit à l'échelle mondiale dans des obligations d'entreprise à haut rendement, affichant une notation inférieure à BBB, c'est-à-dire une notation inférieure à Investment Grade. Ces obligations offrent généralement un rendement plus élevé que les obligations classiques, mais elles sont assorties d'un risque supérieur. Ce risque est activement réduit grâce à des investissements dans de nombreuses entreprises et grâce à une diversification des investissements entre différents secteurs et catégories de notations. Les obligations sont sélectionnées sur la base d'une vision globale du marché et d'une analyse approfondie des entreprises (sélection bottom-up). Des produits dérivés peuvent également être utilisés pour différentes raisons: pour couvrir une position déterminée, à des fins d'arbitrage, ou comme levier pour une exposition supplémentaire au marché du crédit. Le fonds couvre entièrement les risques de change par rapport à l'euro.

### Compartiment BI Templeton Glob. Total Return A EUR H1

Le compartiment investit dans *Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR H1* (code ISIN: LU0294221097). Le principal objectif est de générer sur les investissements un rendement total maximum en USD, combinant intérêts, accroissement du capital et gains de change, pour autant que ce soit conforme à une gestion d'investissement de type conservateur. Cet objectif est réalisé principalement par des investissements dans un portefeuille de titres de créance à taux fixe et/ou variable et d'obligations (incluant des titres de bonne qualité et de moindre qualité) émises par des gouvernements, des institutions publiques ou des entreprises du monde entier. Le risque de change de la valeur d'inventaire en USD convertie en euro est couvert. La durée du portefeuille est gérée activement.

### Compartiment BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Le compartiment investit dans *Carmignac Patrimoine A EUR. acc* (code ISIN: FR0010135103) et fait partie de la catégorie des fonds «diversifiés». Ses principaux moteurs de performance sont les suivants. D'une part, les actions: le fonds est exposé au maximum à 50% de l'actif net en actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte géographique ou sectorielle, y compris les pays émergents dans la limite de maximum 25% de l'actif net). D'autre part, il investit également en produits de taux: l'actif net est investi à concurrence de 50% à 100% en obligations d'État et d'entreprise, à taux fixe et/ou variable, et en instruments du marché monétaire. La notation moyenne des encours obligataires détenus par le fonds est au moins «Investment Grade». Les produits de taux de pays émergents ne dépasseront pas 25% de l'actif net. Le fonds peut aussi utiliser, en exposition et en couverture, des devises autres que la devise de valorisation du compartiment. La durée du portefeuille obligataire est gérée activement.

### Compartiment BI Ethna Aktiv T

Le compartiment investit dans *Ethna Fund AKTIV T* (code ISIN: LU0431139764), dont l'objectif principal consiste à réaliser une plus-value intéressante en euro, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de sécurité du capital et de liquidité de l'actif. Le compartiment peut investir dans différents types de titres, tels que des actions, obligations, instruments du marché monétaire, certificats et dépôts à terme fixe. La part en actions, fonds en actions et titres assimilables à des actions ne peut pas dépasser au global 49% de l'actif net. L'investissement dans d'autres fonds ne peut pas dépasser 10% de l'actif. L'acquisition est essentiellement axée sur des actifs d'émetteurs ayant leur siège dans un État membre de l'OCDE. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif. La durée du portefeuille obligataire est gérée activement.

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

Le compartiment investit dans *JP Morgan Global Income Fund A (acc) - EUR* (code ISIN: LU0740858229), qui investit, à l'échelle mondiale, en obligations, en actions et en Real Estate Investment Trusts (REITS). Les obligations sont principalement sélectionnées sur la base de leurs coupons potentiellement élevés, et les actions sur la base du rendement de leur dividende. La flexibilité du processus d'allocation procure aux investisseurs une certaine marge de manœuvre dans les classes d'actifs, secteurs et marchés, selon les opportunités qui se présentent. Le compartiment peut également recourir à des produits dérivés. Les émetteurs d'entreprises en portefeuille peuvent aussi être établis dans des pays émergents. Les obligations en portefeuille peuvent afficher une notation inférieure à Investment

Grade, ou être cotées sans notation. Le risque de devise par rapport à l'euro est en grande partie couvert.

#### Compartiment BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

Le compartiment investit dans *Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2 – EUR* (code ISIN: LU0171283459). Il vise un rendement maximal libellé en USD, en combinant croissance du capital et rendement des actifs, et investit à l'échelle mondiale dans différents actifs. La répartition de ces actifs dépend de la situation et des attentes sur les marchés financiers. Dans une conjoncture normale du marché, le compartiment investit au moins 70% du total de son actif dans des actions et dans des titres à rendement fixe. Les titres à rendement fixe comprennent des obligations et des instruments du marché monétaire (c.-à-d. des titres de courte durée). Il peut également détenir des dépôts et des liquidités. La durée du portefeuille obligataire est gérée activement.

#### Compartiment BI Ethna Dynamisch T

Le compartiment investit dans *Ethna Dynamisch T* (code ISIN: LU0455735596). La politique d'investissement vise principalement à réaliser une plus-value intéressante en euro, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de sécurité du capital et de liquidité de l'actif total. Le fonds investit dans des titres de toutes sortes, parmi lesquels figurent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres fonds et des dépôts à terme. L'investissement dans des certificats représentatifs de marchandises (p. ex. métaux précieux, matières premières) ne doit, à cet égard, pas excéder 20% de l'actif du fonds. La part des actions et des fonds d'actions s'élèvera en principe à maximum 70% de l'actif total du fonds. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas dépasser 10% de l'actif du fonds. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif.

#### Compartiment BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT

Le compartiment investit dans *Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II RT* (code ISIN: LU1038809395). L'objectif de la politique d'investissement consiste à réaliser une plus-value intéressante, en tenant compte du risque d'investissement. La stratégie d'investissement est déterminée sur la base d'une analyse fondamentale des marchés financiers mondiaux. Le fonds investit ses actifs dans des titres de toutes sortes, qui comprennent des actions, des obligations (même éventuellement convertibles), des instruments du marché monétaire, des certificats, des fonds, des liquidités et des dépôts à terme. Maximum 20% de l'actif net peuvent être investis indirectement dans des métaux précieux. L'investissement dans un autre fonds ne peut pas dépasser 10% du total de l'actif. Le compartiment peut recourir à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif.

#### Compartiment BI Money Market

Le compartiment investit dans *Candriam Money Market euro* (code ISIN: LU0093583077). Ce fonds investit exclusivement en instruments du marché monétaire, en liquidités et en instruments financiers, ainsi qu'en obligations d'une durée résiduelle de maximum 12 mois ou dont le taux est révisable au moins annuellement, qui affichent une notation d'au moins A2/P2 (Standard & Poor's) ou similaire (c.-à-d. des émetteurs réputés de bonne qualité). Les émissions sont libellées en euro ou en devises de pays de l'OCDE. Le compartiment peut recourir à des produits dérivés de devises, de taux ou de crédit, pour gérer le portefeuille efficacement.

Ce compartiment est un compte d'attente. Les réserves des compartiments énumérés ci-dessus sont automatiquement transférées à ce compartiment, par exemple lors de l'exécution d'une formule Stop-Loss ou Lock-Win. Le but n'est pas de créer un rendement potentiel élevé par le biais de ce compartiment.

## PROFIL RISQUE PRODUIT



Balanced



Dynamic

Vous trouverez de plus amples informations sur [www.belfius.be/approcheinvestissements](http://www.belfius.be/approcheinvestissements). Consultez votre spécialiste en investissements. Il évaluera avec vous vos connaissances et votre expérience en matière financière, vos objectifs et votre horizon d'investissement ainsi que votre situation financière. En fonction de votre appétit de risque vous décidez vous-même dans quels fonds vous investissez.

### RISQUES

Un investissement dans le contrat d'assurance-vie Belfius Invest Top Funds Selection II peut comporter les risques suivants:

- **Risque de taux d'intérêt:** ce risque porte sur les fonds qui investissent (partiellement) en obligations. Lors d'un rachat, il est possible de subir une perte de valeur en cas de hausse des taux du marché. Par contre, en cas de baisse des taux du marché, un fonds peut rapporter une valeur ajoutée.
- **Risque de change:** ce risque concerne les fonds qui investissent également dans une devise (non couverte par rapport à l'euro), si l'évolution de cette devise n'est pas favorable. Cela a un impact négatif sur la valeur du fonds lors de la conversion en euro. Par contre, en cas d'évolution positive de la devise, le cours du change favorable rapportera une valeur ajoutée.
- **Risque de capital:** il existe un risque que la valeur du capital investi ait baissé lors du retrait à la suite de la situation financière et économique sur les marchés. L'envergure du risque de capital dépend de la stratégie suivie par le fonds.
- **Risque de marché:** les fonds sous-jacents investissent dans des titres financiers (tels que des actions et obligations) dont la valeur peut fluctuer. La valeur peut notamment être influencée par la santé financière de l'émetteur des obligations, l'évolution du taux d'intérêt et la volatilité des marchés financiers.

### SERVICE PLAINTS

Une plainte? Contactez d'abord votre agence, votre conseiller financier ou le service Gestion des plaintes (N° de colis 7908), place Charles Rogier, 11 à 1210 Bruxelles ou envoyez un e-mail à [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be).

Vous n'êtes pas satisfait de la réponse? Adressez-vous à Belfius Banque SA, Negotiation (N° de colis 7913), place Charles Rogier, 11 à 1210 Bruxelles ou envoyez un e-mail à [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

Vous ne trouvez pas immédiatement la solution après avoir contacté les services précités? Adressez-vous à l'Ombudsman des Assurances, Square de Meeûs 35 à 1000 Bruxelles ([www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as)).

"

### DOCUMENTATION

Avant d'investir, les investisseurs potentiels sont priés de prendre connaissance de l'ensemble du contenu de la fiche d'information financière sur l'assurance-vie, des conditions générales et du règlement de gestion du fonds. Ces documents sont mis gratuitement à disposition dans les agences de Belfius Banque, qui assure le service financier, ainsi que sur [www.belfius.be](http://www.belfius.be).