



Afhankelijk van uw risicobereidheid

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

In een notendop

Belfius Invest Top Funds Selection II is een levensverzekeringsproduct gecommmercialiseerd door Belfius Insurance NV, verzekeringsonderneming naar Belgisch recht, erkend onder nr. 37 om de activiteiten 'Leven' uit te oefenen.

Belfius Invest Top Funds Selection II is een levensverzekering (tak 23) die belegt in verschillende fondsen van 3e partijen via verschillende compartimenten van een intern beleggingsfonds. Dit is een contract zonder kapitaalbescherming of gewaarborgd rendement, en zonder einddatum. De verzekeringnemer draagt het volledige financiële risico. Momenteel kan u kiezen uit 15 fondsen:

- 5 aandelenfondsen: 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 obligatiefondsen: 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 gemengde fondsen: BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc, BI Ethna Fund 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 monetair fonds: BI Money Market Euro

De waarde van deze fondsen is uitgedrukt in euro.

Meer informatie over het beleggingsbeleid van de verschillende fondsen vindt u op de volgende pagina.

Gedetailleerde informatie over de samenstelling van deze fondsen, de beleggingsstrategie en de inventariswaarde vindt u op www.belfius.be.

Meer informatie over deze verzekering vindt u in de Financiële Informatiefiche beschikbaar in de Belfius-kantoren of op www.belfius.be.

Een hoger potentieel rendement via een selectie van gerenommeerde fondsen

■ Een hoger potentieel rendement

U hebt de keuze uit verschillende compartimenten verbonden aan een intern beleggingsfonds dat belegt in verschillende fondsen geselecteerd door Belfius Verzekeringen, die elk een bepaalde strategie volgen. Deze fondsen zijn van **befaamde fondsenbeheerders** en werden geselecteerd op basis van hun uitstekende prestaties uit het verleden en omdat ze in de huidige marktomstandigheden een **groei-potentieel** bieden. In functie van deze selectie en uw eigen beleggingsdoelstelling kiest u zelf de fondsen waarin u via de verzekering belegt. Het rendement en het kapitaal van deze fondsen zijn niet gewaarborgd.

■ Geen roerende voorheffing

In de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig is aan wijzigingen, betaalt u **geen roerende voorheffing op de meerwaarde bij een (gedeeltelijke) opvraging van uw reserve**.

■ Flexibele belegging

U spaart in uw eigen tempo en bepaalt zelf welk bedrag u stort. De minimale storting bedraagt 25 euro. U kan ook regelmatig vaste bedragen beleggen via een spaarplan.

In functie van gewijzigde marktomstandigheden kan u ook kiezen voor andere fondsen of voor een andere combinatie van uw huidige fondsen binnen uw tak 23-contract. En dit zowel voor de **al opgebouwde reserve** van uw fondsen als voor **nieuwe stortingen**.

■ Uw kapitaal blijft gedeeltelijk beschikbaar

U kan op bepaalde tijdstippen uw reserve gedeeltelijk afkopen **zonder kosten**:

- bij een gedeeltelijke afkoop, **1 keer per 12 maanden, tot maximaal 10% van de verworven reserve, met een maximum van 25.000 euro** van uw contract
- bij het **periodiek opnemen van bedragen (comfortformule)** van uw contract met een minimum van 125 euro en een maximum van 20% van de totaal gestorte premies per jaar. Zo kan u periodiek bedragen opnemen zonder roerende voorheffing en zonder kosten. Dit is interessant voor beleggers die een behoorlijk periodiek inkomen willen genieten omwille van de huidige lage rente op vastrentende beleggingen. Deze mogelijkheid kan u niet combineren met de 1e situatie.

■ Interessante opties

Als u wil, kan u het beheer van de fondsen binnen uw tak 23-contract afstemmen op uw behoeften. U kan ervoor kiezen om per storting mogelijke **toekomstige verliezen voor een bepaald fonds automatisch te beperken of mogelijke toekomstige winsten voor een bepaald fonds automatisch te verankeren. Zo probeert u de risico's te beperken**. U kan er ook voor kiezen om op regelmatige tijdstippen het gewicht van de verschillende fondsen **automatisch aan te passen aan de laatste door u gewenste verdeling**.

■ Mogelijk instrument voor successieplanning

Als verzekeringnemer hebt u de touwtjes in handen. U hebt normaal alle rechten op het contract en u kan bv. uw reserve (gedeeltelijk) afkopen, de beleggingsstrategie bepalen, 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 u als begunstigde(n) hebt aangeduid. Zo kan u bv. uw (kleinkinderen) al betrekken in de successieplanning.

Deze verzekering kan dus een **instrument voor uw successieplanning zijn**.

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.

Belfius Invest Top Funds Selection II

KOSTEN

Instapkosten

Maximaal 2,50%

Uitstapkosten

5%, 4%, 3%, 2% en 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.

Op bepaalde tijdstippen kan u de reserve kosteloos afkopen.

De situaties waarbij u kosteloos kan uitstappen, staan vooraan opgesomd.

Beheerskosten

Maximum 1,35% per jaar voor aandelenfondsen, maximum 1,2% per jaar voor gemengde fondsen, maximum 1,1% per jaar voor obligatiefondsen. De verzekeraar rekent deze kosten aan, berekend op de inventariswaarde. Voor het cashfonds rekent hij geen beheerskosten aan.

Kosten bij arbitrage

Bij (gedeeltelijke) arbitrage tussen de compartimenten wordt een kost van 1% aangerekend. Er worden geen instapkosten, uitstapkosten of taks aangerekend.

FISCALE ASPECTEN

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

- geen roerende voorheffing verschuldigd bij een opraging bij leven of bij een uitkering na overlijden
- 2% verzekeringstaks verschuldigd op de betaalde premies

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.

BELEGGINGSBELEID VAN TAK 23-FONDSEN

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 hoofdzakelijk belegt in overdraagbare aandelen en depositobewijzen van small caps, bedrijven die bij aankoop een beurskapitalisatie hebben van minder dan 2 miljard USD en gevestigd zijn in en/of een aanzienlijk deel van hun bedrijfsactiviteiten uitoefenen in de Aziatische regio. Die regio 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.

Compartiment BI BlackRock Global Funds European A2

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

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 en voornamelijk bestaat uit aandelen met een marktkapitalisatie van meer dan 2 miljard USD. De beleggingsdoelstelling is het innemen van posities wanneer de markten stijgen en het behoud van kapitaal wanneer de markten dalen via actief risicobeheer.

Compartiment BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR

Het compartiment belegt in *Aberdeen Global Japanese Equity Fund A 2 (EUR) Acc (ISIN-code: LU0476876759)*. Doelstelling is de realisatie van een combinatie van opbrengsten en kapitaalgroei op langere termijn, door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn of veel activiteiten hebben in Japan.

Het wisselkoersrisico van de yen t.o.v. de euro is ingedekt.

Compartiment BI Invesco Pan European Structured Eq A

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

Compartiment BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc

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

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

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)*. Belangrijkste doelstelling is het genereren van een maximaal totaalrendement op beleggingen in USD, bestaande uit een combinatie van rente, kapitaalgroei en wisselkoerswinst, op voorwaarde dat dit in lijn ligt met een conservatief beleggingsbeheer. Dit doel wordt verwezenlijkt door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van schuldeffecten met vaste en/of variabele rente en schuldverplichtingen (inclusief hoogwaardige en niet-hoogwaardige effecten), uitgegeven door regeringen, overheidsinstellingen of bedrijven wereldwijd. Het wisselrisico van de inventariswaarde in USD omgezet naar euro is ingedekt. De looptijd van de portefeuille wordt actief beheerd.

Compartiment BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc

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

Compartiment BI Ethna Fund Aktiv T

Het compartiment belegt in *Ethna Fund AKTIV T (ISIN-code: LU0431139764)*, met als hoofddoelstelling de realisatie van een passende waardeinstijging in euro, rekening houdend met de criteria van waardstabiliteit, kapitaalbehoud en liquiditeit van het vermogen. Er kan in verschillende soorten effecten worden belegd, zoals in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer dan 49% van het netto vermogen bedragen. De belegging in andere fondsen mag niet meer dan 10% van het vermogen bedragen. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met een zetel in een OESO-lidstaat. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt. De looptijd van de obligatieportefeuille wordt actief beheerd.

Compartiment BI JP Morgan Global Income A (acc) EUR

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

Compartiment BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR

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

Compartiment BI Ethna Dynamisch T

Het compartiment belegt in *Ethna Dynamisch T* (ISIN-code: LU0455735596). Het beleggingsbeleid richt zich in de 1e plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardenstabiliteit, 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 vasttermijndeposito's. Daarbij mag de belegging in goederencertificaten (bv. edelmetalen, grondstoffen) niet meer bedragen dan 20% van de totale activa. De waarde van beleggingen in aandelen en 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.

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 het behalen van een redelijke waardetoename van het belegde vermogen, rekening houdend met het beleggingsrisico. 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 vasttermijndeposito's. Maximaal 20% van de netto activa mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen. Het compartiment mag afgeleide producten (derivaten) gebruiken ter dekking van het vermogen of om het te laten stijgen.

Compartiment BI Money Market Euro

Het compartiment belegt in *Candriam Money Market euro* (ISIN-code: LU0093583077), dat uitsluitend belegt in geldmarktinstrumenten, cash, financiële instrumenten en obligaties met een resterende looptijd van maximaal 12 maanden of met een minstens op jaarbasis herzienbare rentevoet, met een rating van minimum A2/P2 (Standard & Poor's) of gelijkwaardig (emittenten die verondersteld worden van goede kwaliteit te zijn). De uitgaven zijn genoteerd in euro of in de munten van de OESO-landen. Het compartiment kan valuta-, rente- of kredietderivaten gebruiken om de portefeuille efficiënt te beheren.

Dit compartiment is een wachtrekening. De reserves van de hierboven opgesomde compartimenten worden automatisch naar dit fonds getransfereerd bij bv. de uitvoering van een Stop-Loss of Lock-Winformule. Het is niet de bedoeling om via dit compartiment een potentieel hoog rendement te creëren.

RISICOPROFIEL PRODUCT



Balanced



Dynamic

Meer informatie vindt u op www.belfius.be/beleggingsaanpak.

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

RISICO'S

Beleggen in het levensverzekeringscontract Belfius Invest Top Funds Selection II kan volgende risico's inhouden.

- **Renterisico:** heeft betrekking op de fondsen die (gedeeltelijk) beleggen in obligaties. Bij een afkoop bij een gestegen marktrente kan er mogelijk een waardeverlies optreden. Een gedaalde marktrente daarentegen kan bij een fonds een meerwaarde opleveren.
- **Wisselrisico:** heeft betrekking op de fondsen die ook beleggen in een vreemde munt (niet ingedeekt t.o.v. de euro) bij een ongunstige evolutie van de vreemde munt. Dit heeft dan een negatieve impact op de waarde van het fonds bij de omzetting in euro. Bij een gunstige muntevolutie daarentegen zal de gunstige wisselkoers een meerwaarde opleveren.
- **Kapitaalrisico:** het 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 onderliggende fonds.
- **Marktrisico:** de onderliggende fondsen beleggen in financiële effecten (zoals aandelen en obligaties) die in waarde kunnen fluctueren. De waarde wordt o.a. beïnvloed door de financiële gezondheid van de emittent van de obligaties, de ontwikkeling van de rentevoet en de volatiliteit van de financiële markten.

KLACHTDIENST

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

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

Vindt u niet meteen de oplossing bij één van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35, 1000 Brussel (www.ombudsman.as).

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 kantoren van Belfius, dat de financiële dienst verzekert, en op www.belfius.be.