Belfius Invest

Accelerator 02-2027

Comfort

Verzekeringscontract type Tak 23

November-december 2018

U bent op zoek naar een belegging:

- Waarbij, via de onderliggende obligatie, wordt gestreefd om op de eindvervaldag minstens 100% van de belegde nettopremie terug te betalen, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie
- waarvan de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag afhangt van de prestaties van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index
- waarbij de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag met de huidige fiscale wetgeving vrij van roerende voorheffing is (onder voorbehoud van toekomstige wijzigingen)
- onder de vorm van een levensverzekering, wat extra voordelen biedt zoals de aanduiding van een begunstigde

Maar:

- met een vaste looptijd van 8 jaar 1 maand en 1 dag
- zonder gegarandeerd en vooraf gekend rendement
- waarbij een verzekeringstaks van 2,00% wordt betaald op de gestorte premies

Belfius Bank stelt voor: Belfius Invest Accelerator 02-2027

Voornaamste kenmerken

De beleggingsverzekering (Tak 23) Belfius Invest Accelerator 02-2027 is een levensverzekeringscontract dat met een gesloten intern beleggingsfonds verbonden is. Het netto te investeren bedrag wordt aangewend om eenheden te verwerven van het 'Belfius Invest Accelerator 02-2027'- fonds.

Het fonds belegt in een gestructureerde obligatie uitgegeven door Belfius Financing Company SA, een 100% filiaal van Belfius Bank NV, dat ook garant staat voor deze obligatie.

Deze beleggingsverzekering (Tak23) heeft een **vaste looptijd van 8 jaar 1 maand en 1 dag** en loopt tot 09-02-2027.

Beleggingsdoelstelling

Er wordt gestreefd om op de eindvervaldag, via de onderliggende obligatie, minstens 100% van de belegde nettopremie terug te betalen, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie, samen met een potentiële meerwaarde, afhankelijk van de evolutie van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index.

Economische info

Wereldwijde demografische veranderingen zullen een enorme impact hebben op macro-economische indicatoren zoals het Bruto Binnenlands Product (BBP), de consumptie en de inflatie. We verwachten dat de aandelen opgenomen in de index positief beïnvloed zullen worden door de demografische evolutie.

Deze nieuwe index is afgeleid van de Stoxx Europe 600 (Price) Index. De aandelen worden geselecteerd uit sectoren die geïmpacteerd zullen zijn door demografische wijzigingen, die hoge dividenden uitkeren en een lage volatiliteit hebben[1]. Het aantal aandelen per sector is beperkt. Een lijst met deze bedrijven vindt u op pagina 3.

Bij een index van het type 'Price' worden de dividenden van de aandelen niet opnieuw belegd in de index (in tegenstelling tot een index van het type 'Total Return'). Meer informatie over deze index en de selectiecriteria ervan vindt u op www.stoxx.com/index-details?symbol=SXED50P

[1] De volatiliteit geeft aan in welke mate de waarde van de koers van de aandelen kan stijgen of dalen. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico verbonden aan de aandelen en de potentiële opbrengst.

Belfius Bank & Verzekeringen

Berekening van de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag

Op de eindvervaldag hebt u recht op de terugbetaling van de belegde nettopremie, verhoogd met 200% van de eventuele stijging van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index tegenover de beginwaarde, met een maximummeerwaarde van 32%, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie.

De stijging van de index wordt bekeken over de laatste 12 maanden. Het gemiddelde van de slotkoersen van de index op 13 observatiedata wordt vergeleken met de beginwaarde van de index (op 15-01-2019).

Indien op de eindvervaldag de index echter niet gestegen is, hebt u enkel recht op een terugbetaling van de belegde nettopremie, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie.

De potentiële meerwaarde die op de einddatum wordt uitgekeerd, is volgens de huidige fiscale wetgeving niet onderworpen aan roerende voorheffing. Op de gestorte premie wordt wel een verzekeringstaks van 2% betaald. Gezien de lange looptijd is de impact van deze taks op het rendement op de eindvervaldag eerder beperkt.

Het netto actuarieel rendement situeert zich op eindvervaldag tussen minimum -0,24% en maximum 3,24%[1].

[1] De nettorendementen houden rekening met de uitgifteprijs van 100% en de verzekeringstaks van 2% en zijn berekend vanaf de startdatum van de gestructureerde obligatie (15-01-2019) tot en met de einddatum (09-02-2027). Ze gelden slechts voor zover het verzekeringscontract tot de eindvervaldag in portefeuille wordt gehouden.

Enkele cijfervoorbeelden[2]:

	NEGATIEF VOORBEELD	NEUTRAAL VOORBEELD	POSITIEF VOORBEELD
Evolutie van het eindniveau van de index in vergelijking met zijn beginniveau	-20%	+5%	+15%
% van de terugbetaling van de belegde nettopremie op de eindvervaldag[3]	100%	110%	130%
Terugbetalingsbedrag op de eindvervaldag per schijf van 1.000 EUR	1.000 EUR	1.100 EUR	1.300 EUR
Actuarieel nettorendement[4]	-0,24%	0,94%	3,05%

[2] Deze cijfervoorbeelden zijn louter illustratief en bieden geen enkele garantie met betrekking tot het werkelijke rendement.

[3] Behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie.

[4] De nettorendementen houden rekening met de uitgifteprijs van 100% en de verzekeringstaks van 2,00% en zijn berekend vanaf de startdatum van de gestructureerde obligatie (15-01-2019) tot en met de einddatum (09-02-2027). Ze gelden slechts voor zover het verzekeringscontract tot de eindvervaldag in portefeuille wordt gehouden.

Gelieve voor meer informatie met betrekking tot de prestatiescenario's het

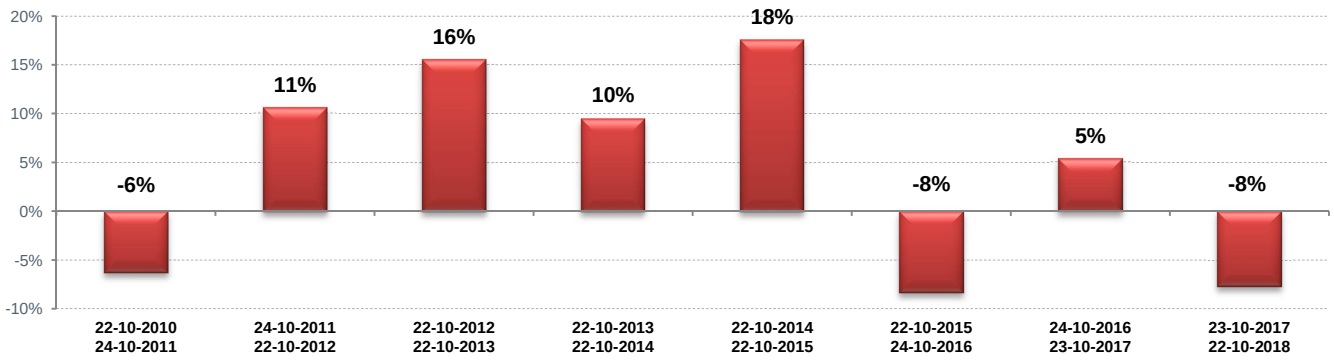
- essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID) (https://www.belfius.be/imagingservlet/GetDocument?src=mifid&id=AWAT6104KID_NL) en het
- beheersreglement (https://www.belfius.be/imagingservlet/GetDocument?src=mifid&id=AWAT6104REGL_NL) van het interne beleggingsfonds 'Belfius Invest Accelerator 02-2027' te raadplegen, documenten waarin scenario's zijn opgenomen die werden berekend op basis van de methodologie van de Europese PRIIP's-Verordening (EU-verordening n° 1286/2014).

Wat kan u verwachten bij verkoop vóór de eindvervaldag?

Indien u deze belegging vóór de eindvervaldag verkoopt (afkoop van het contract), vindt de afkoop plaats tegen een prijs die beneden de intekeningsprijs kan liggen. Dit kan eventueel een kapitaalverlies tot gevolg hebben (zie voor meer informatie de rubrieken 'Inkoop vóór de eindvervaldag' en 'Risico's', in het bijzonder de delen met betrekking tot het 'liquiditeitsrisico' en tot het 'schommelingsrisico van de waarde van het contract' op pagina 4).

Jaarlijkse prestatie van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index op 8 jaar

Slotniveau op 22-10-2018: 180,60



Bron: Bloomberg – Prestaties uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

Waarschuwing: De iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index is een nieuwe index, gelanceerd in augustus 2015, en beschikt slechts over een zeer beperkte historiek. De bovenstaande grafiek is bijgevolg voor de periode vóór de lancering van de index gebaseerd op gesimuleerde, in het verleden behaalde prestaties, en voor de periode na de lancering op de werkelijk behaalde prestaties uit het verleden.

Belfius Invest Accelerator 02-2027

Verzekeringscontract type Tak 23 – november-december 2018

Samenstelling van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index op 24-10-2018

Company	Supersector	Country
AAREAL BANK	Financial Services	DE
ADMIRAL GRP	Insurance	GB
ASSICURAZIONI GENERALI	Insurance	IT
AVIVA	Insurance	GB
BASF	Chemicals	DE
BMW	Automobiles & Parts	DE
BNP PARIBAS	Banks	FR
BOUYGUES	Construction & Materials	FR
BRITISH LAND COMPANY	Real Estate	GB
COFINIMMO	Real Estate	BE
COVIVIO	Real Estate	FR
CREDIT AGRICOLE	Banks	FR
DAIMLER	Automobiles & Parts	DE
DEUTSCHE TELEKOM	Telecommunications	DE
ENAGAS	Utilities	ES
ENGIE	Utilities	FR
ENI	Oil & Gas	IT
EVONIK INDUSTRIES	Chemicals	DE
GLAXOSMITHKLINE	Health Care	GB
HSBC	Banks	GB
IBERDROLA	Utilities	ES
ICADE	Real Estate	FR
ING GRP	Banks	NL
KLEPIERRE	Real Estate	FR
KUEHNE + NAGEL	Industrial Goods & Services	CH
LAGARDERE	Media	FR
LAND SECURITIES	Real Estate	GB
LEGAL & GENERAL GRP	Insurance	GB
NATIONAL GRID	Utilities	GB
NATURGY ENERGY GROUP	Utilities	ES
NOVARTIS	Health Care	CH
ORANGE	Telecommunications	FR
PHOENIX GROUP HDG.	Insurance	GB
RED ELECTRICA CORPORATION	Utilities	ES
ROCHE HLDG P	Health Care	CH
ROYAL DUTCH SHELL A	Oil & Gas	GB
RTL GRP	Media	LU
SAINT GOBAIN	Construction & Materials	FR
SAMPO	Insurance	FI
SANOFI	Health Care	FR
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Utilities	GB
SMITH & NEPHEW	Health Care	GB
SWEDBANK	Banks	SE
SWISS REINSURANCE COMPANY	Insurance	CH
SWISSCOM	Telecommunications	CH
TELEFONICA	Telecommunications	ES
TERNA	Utilties	IT
TOTAL	Oil & Gas	FR
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Utilities	FR
ZURICH INSURANCE GROUP	Insurance	CH

Bron: www.stoxx.com/index-details?symbol=SXED50P

INSCHRIJVEN

Inschrijvingsperiode: van 02-11-2018 tot en met 01-01-2019 (behoudens vervroegde afsluiting).

Betaaldatum: afname op 07-01-2019. Als het bedrag op die datum nog niet kon worden afgehaald van de rekening, treedt het contract niet in werking.

DETAILKENMERKEN

Type product: levensverzekeringscontract naar Belgisch recht (Tak 23) verbonden aan een beleggingsfonds met vastgestelde duur (hierna 'gesloten beleggingsfonds' genoemd).

Verzekeringsmaatschappij: Belfius Insurance NV, een 100 %-filiaal van Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, erkend onder codenummer 37 om levensverzekeringsactiviteiten uit te oefenen.

Verzekeringsagent: Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, erkend als verzekeringsagent onder FSMA-nummer: 019649 A.

Emittent van de onderliggende obligatie: Belfius Financing Company SA, een vennootschap opgericht naar Luxemburgs Recht en een 100 %-filiaal van Belfius Bank NV.

Garant van de onderliggende obligatie: Belfius Bank NV (rating S&P: A-, stable outlook / Moody's: A2, positive outlook / Fitch: A-, stable outlook). Een rating (of notering) wordt louter ter informatie gegeven en vormt geen aanbeveling om de effecten van de emittent aan te kopen, te verkopen of te behouden. Het ratingbureau kan de rating op elk ogenblik opschorten, wijzigen of intrekken. Meer info over de kredietratings vindt u op www.belfius.be/kredietrating. De ratingadviezen kan u raadplegen op www.belfius.com.

Contractduur: 8 jaar 1 maand en 1 dag, van 08-01-2019 tot 09-02-2027.

Beleggingsstrategie: Het beleggingsfonds dat aan het levensverzekeringscontract 'Belfius Invest Accelerator 02-2027' verbonden is, streeft een dubbele doelstelling na: enerzijds het behoud van de netto geïnvesteerde premie op de einddatum van het contract en anderzijds, de toekenning van een potentiële meerwaarde op het netto geïnvesteerde bedrag op de einddatum vermeld in het contract, in functie van de prestaties van de onderliggende iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index.

Begin- en eindwaarde van de iStoxx Europe Demography 50 (Price) Index
Beginwaarde: slotkoers op 15-01-2019.
Eindwaarde: gemiddelde van de slotkoersen op de volgende observatiedata: 09-02-2026, 09-03-2026, 09-04-2026, 09-05-2026, 09-06-2026, 09-07-2026, 09-08-2026, 09-09-2026, 09-10-2026, 09-11-2026, 09-12-2026, 09-01-2027 en 26-01-2027. U kan de evolutie van deze index volgen op www.stoxx.com/index-details?symbol=SXED50P

Bedrag van de intekening: minimaal 1.000 euro en daarna per schijf van 1.000 euro, verhoogd met verzekeringstaks.
Het netto te investeren bedrag wordt aangewend om eenheden te verschaffen in het fonds 'Belfius Invest Accelerator 02-2027' en wordt omgezet in een aantal eenheden van het fonds. De inventariswaarde kan geconsulteerd worden in een agentschap van Belfius bank of op de website www.belfius.be.

Terugbetaling van het kapitaal: er wordt gestreefd op de eindvervaldag van het contract minimum 100% van de netto betaalde premies aan de onderschrijver uit te betalen (netto stortingen - afkopen) in overeenstemming met de waarde van de eenheden van het gesloten beleggingsfonds, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de emittent of de garant van de onderliggende obligatie.

KOSTEN TEN LASTE VAN DE ONDERSCHRIJVER/DE BEGUNSTIGDE(N)

Kosten voor het verzekeringscontract en voor het verzekeringsfonds

Beheerskosten op het intern verzekeringsfonds: geen.

Inkoop vóór de eindvervaldag: in geval van een gehele of gedeeltelijke afkoop, worden 1,00% uitstapkosten aangerekend aan de verzekeringsnemer. Er worden geen uitstapkosten aangerekend in geval van overlijden van de verzekerde en op einddatum van het contract.

In geval van afkoop gedurende de eerste 8 jaar van het contract wordt een roerende voorheffing ingehouden – zie paragraaf 'Fiscaliteit' op pagina 4.

Terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag: geen kosten.

Kosten voor de onderliggende obligatie inbegrepen in de uitgifteprijs van 100%

Eenmalige kosten voor de distributie van het product (inbegrepen in de uitgifteprijs van 100%): 1,25% van de nominale waarde van het belegde bedrag.

Lopende kosten: 0,71% per jaar ofwel maximum 5,68% van de nominale waarde van het belegde bedrag indien de gestructureerde obligatie tot de eindvervaldag in portefeuille wordt gehouden. Meer informatie over deze kosten vindt u in het essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID) .

Belfius Invest Accelerator 02-2027

Verzekeringscontract type Tak 23 – november-december 2018

DEPOSITOBESCHERMING

De in levensverzekeringscontracten van Tak 23 belegde bedragen zijn niet beschermd door het bijzonder Beschermingfonds voor deposito's en levensverzekeringen.

FISCALITEIT

Volgens de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig kan zijn aan wijzigingen, geldt voor particuliere beleggers met fiscale woonplaats in België, het volgende:

- **Roerende voorheffing**:
  - er wordt geen roerende voorheffing ingehouden op de prestaties bij leven betaald na 8 jaar vanaf de begindatum van het contract;
  - In geval van afkoop gedurende de eerste 8 jaar van het contract, wordt een roerende voorheffing ingehouden van 30%, berekend op de meerwaarde (het verschil tussen enerzijds de betaalde of toegekende bedragen en, anderzijds, het totaal van de gestorte premies).
- **Verzekeringstaks:** er is een verzekeringstaks verschuldigd van 2%, berekend op de gestorte premies.

Voor meer informatie kunt u het essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID) samen met het document 'Bijkomende precontractuele informatie', het beheersreglement en de algemene voorwaarden raadplegen. Dit product is onderworpen aan de Belgische fiscale wetgeving. Andere beleggers dan particuliere beleggers met fiscale woonplaats in België, worden verzocht informatie in te winnen over het op hen toepasselijke fiscale stelsel.

DOCUMENTATIE

Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de documentatie van de 'Belfius Invest Accelerator 02-2027' bestaande uit:

- **het essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID)**.
- Het document 'Bijkomende precontractuele informatie'
- Het beheersreglement
- De algemene voorwaarden

Deze documenten zijn gratis ter beschikking in de kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienst verzekert, evenals op www.belfius.be

Wat de onderliggende obligatie betreft, worden de potentiële beleggers eveneens verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van het basisprospectus van het Notes Issuance Programme van 25-09-2018 waaronder de onderliggende obligatie werd uitgegeven, en alle eventuele toekomstige supplementen die werden goedgekeurd door de FSMA.

Deze documenten zijn gratis ter beschikking op www.belfius-financingcompany.lu

De Final Terms in het Engels van de onderliggende obligatie zijn eveneens op vraag beschikbaar na de inschrijvingsperiode van het fonds 'Belfius Invest Accelerator 02-2027'.

Beheersreglement: bij een eventuele situatie van vereffening van het fonds, zullen de intekenaars de keuze hebben tussen een gratis transfer naar een ander fonds of een ander contract of het resultaat van de vereffening. Het beheersreglement kan door de verzekeraar worden gewijzigd mits de mededeling ervan aan de intekenaars via het jaarverslag.

KLACHTENDIENST

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).



Meer informatie vindt u op belfius.be/transparanteproductcategorieën

Alvorens in dit verzekeringsproduct (Tak 23) te beleggen, raden we u aan om na te gaan of u de kenmerken van dit product en vooral de risico's die eraan verbonden zijn goed begrijpt.

Als de bank u dit financieel product aanbeveelt in het kader van een beleggingsadvies, moet ze nagaan of dit product geschikt is voor u, rekening houdend met uw kennis en ervaring in verband met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en uw financiële situatie.

Wordt er geen enkel beleggingsadvies verleend, dan moet de bank nagaan of u beschikt over voldoende kennis van en ervaring met het betrokken product.

Is het product niet passend voor u, dan moet ze u hiervoor waarschuwen. Bij wijze van uitzondering bestaat de mogelijkheid om de voormelde beoordeling, onder welbepaalde voorwaarden, niet uit te voeren als de voorgenomen transactie betrekking heeft op een niet-complex financieel instrument en de dienst wordt verleend op initiatief van de klant.

Dit verzekeringsproduct richt zich tot beleggers die over voldoende kennis of ervaring beschikken om, in het licht van hun financiële situatie, de voordelen en risico's van een belegging in dit complexe instrument te kunnen inschatten.

RISICO'S

Omschrijving van de belangrijkste risico's:

Beleggen in het levensverzekeringscontract 'Belfius Invest Accelerator 02-2027' kan de volgende risico's inhouden verbonden aan het beleggingsfonds 'Belfius Invest Accelerator 02-2027':

- een ***kredietrisico:*** indien de emittent en de garant van een obligatie waarin het met het verzekeringscontract verbonden fonds heeft belegd, zijn schuld niet meer kan afbetalen (bijvoorbeeld als gevolg van een faillissement), loopt u het risico dat het initieel belegde bedrag slechts gedeeltelijk of zelfs niet wordt terugbetaald op de eindvervaldatum. De intekenaar draagt het financiële risico van de verrichting. Als Belfius Bank ooit met ernstige solvabiliteitsproblemen te kampen krijgt, kan de onderliggende gestructureerde obligatie op beslissing van de toezichthouder helemaal of gedeeltelijk geannuleerd worden of omgezet worden in eigen kapitaalinstrumenten (aandelen) (zogenaamde 'bail-in'). In dat geval loopt u het risico dat u bedragen waarop u recht hebt niet kan terugvorderen en het belegde bedrag met de meerwaarde geheel of gedeeltelijk kan verliezen.
- een ***liquiditeitsrisico:*** een belegger die vóór de eindvervaldag de belegging wil laten afkopen, moet dat doen tegen de waarde van de eenheden die overeenkomen met de door Belfius Insurance NV bepaalde koers, afhankelijk van de marktparameters van het moment en van de waarde van de onderliggende obligatie van het 'Belfius Invest Accelerator 02-2027'-fonds. Bijgevolg kan de afkoopsom lager of hoger zijn dan de prijs van de prestatie aan de eindvervaldag van het contract.
- een ***risico verbonden aan de schommeling van de waarde van het contract (marktrisico):*** de waarde van de eenheden schommelt afhankelijk van de markt-parameters, zoals de financiële gezondheid van de emittent van de obligaties, de ontwikkeling van de rentevoet en de volatiliteit van de markten.
- het **financiële risico** wordt volledig gedragen door de intekenaar.

Meer informatie over de diverse risico's kan u vinden op www.belfius.be/risicos-beleggingsproducten.

Niet in België wonende beleggers kunnen niet intekenen op het verzekeringscontract Belfius Invest Accelerator 02-2027.

Voorwaarden geldig op 02-11-2018 – Dit document is marketingcommunicatie en kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies.

Verantwoordelijke uitgever: Belfius Bank NV – Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel – Tel. 02 222 11 11 – IBAN BE23 0529 0064 6991 – BIC GKCCBEBB – RPR Brussel BTW BE 0403.201.185 – FSMA-nummer: 019649 A.

Hoe inschrijven?

U kan inschrijven van **02-11-2018 tot en met 01-01-2019** (behoudens vervroegde afsluiting) in uw **Belfius-kantoor.**

Voor alle vragen kan u terecht bij Belfius Connect op 02 222 12 02 of via 'Contact' op de site www.belfius.be.