

U bent op zoek naar een belegging:

■ waarbij, via het gesloten beleggingsfonds, wordt gestreefd om op de einddatum van het contract minstens 100% van de belegde nettopremie terug te betalen, behalve in geval van faillissement of risico op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde obligatie

■ waarbij de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag afhangt van de prestaties van de iStoxx Europe Demography 50 EUR (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 10 jaar 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 Demography 02-2030

Voornaamste kenmerken

De beleggingsverzekering (Tak 23) Belfius Invest Demography 02-2030 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 Demography 02-2030'- 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 (Tak 23) heeft een **vaste looptijd van 10 jaar en 1 dag** en loopt tot 05-02-2030.

Beleggingsdoelstelling

Er wordt gestreefd om op de einddatum van het contract, via het gesloten beleggingsfonds, minstens 100% van de belegde nettopremie terug te betalen, behalve in geval van faillissement of risico op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde obligatie, samen met een potentiële meerwaarde, afhankelijk van de evolutie van de iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index.

Economische info

De iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index is afgeleid van de Stoxx Europe 600 (Price) Index en bestaat uit aandelen van bedrijven die hoge dividenden uitkeren en een lage volatiliteit hebben¹. De aandelen worden geselecteerd uit sectoren die geïmpacteerd zouden kunnen worden door demografische wijzigingen. Het aantal aandelen per sector is beperkt. Een lijst met deze bedrijven vindt u op pagina 4.

Wereldwijde demografische veranderingen (zoals bv. de bevolkingsaan groei, hogere levensverwachtingen) 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.

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 Invest Demography 02-2030

Verzekeringscontract type Tak 23 – December 2019 - januari 2020

Berekening van de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag

Op de eindvervaldag hebt u recht op de terugbetaling van de belegde nettopremie, verhoogd met 100% van de eventuele stijging van de iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index tegenover de beginwaarde, met een maximummeerwaarde van 20%, behalve in geval van faillissement of risico op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde 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 11-02-2020).

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 op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde 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 actuariële rendement situeert zich op eindvervaldag tussen minimum -0,20% en maximum 1,64%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 (11-02-2020) tot en met de einddatum (05-02-2030). Ze gelden slechts voor zover het verzekeringcontract tot de eindvervaldag in portefeuille wordt gehouden.

Enkele cijfervoorbeelden²:

	NEGATIEF VOORBEELD	NEUTRAAL VOORBEELD	POSITIEF VOORBEELD
Evolutie van de eindwaarde van de index in vergelijking met zijn beginwaarde	-20%	+5%	+25%
% van de terugbetaling van de belegde nettopremie op de eindvervaldag³	100%	105%	120% (max. meerwaarde)
Terugbetalingsbedrag op de eindvervaldag per schijf van 1.000 EUR	1.000 EUR	1.050 EUR	1.200 EUR
Actuariële nettorendement⁴	-0,20%	0,29%	1,64%

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 op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde 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 (11-02-2020) tot en met de einddatum (05-02-2030). Ze gelden slechts voor zover het verzekeringcontract tot de eindvervaldag in portefeuille wordt gehouden.

Gelieve voor meer informatie met betrekking tot de prestatiescenario's het [essentiële-informatiedocument](#) (Key Information Document, KID)

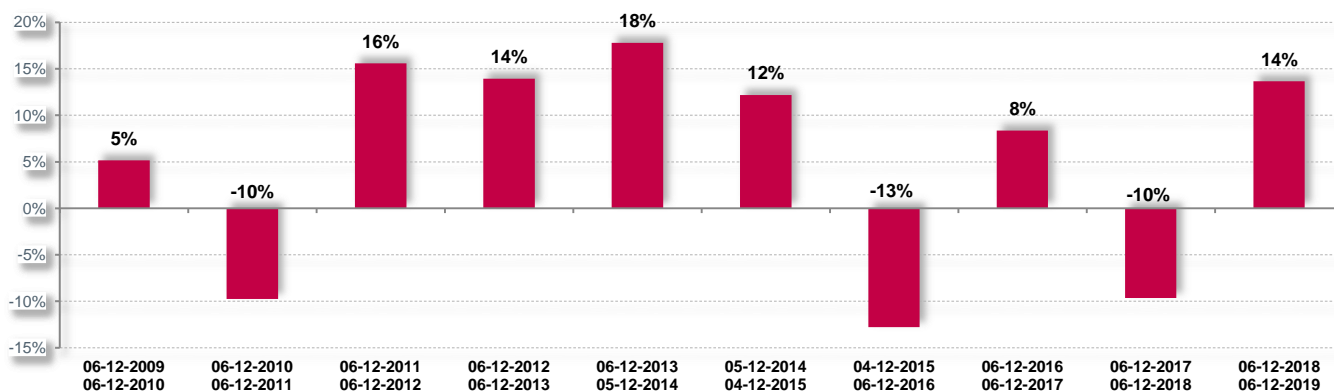
(https://www.belfius.be/imagingservlet/GetDocument?src=mifid&id=AWAT6110KID_NL) te raadplegen, document waarin scenario's zijn opgenomen die werden berekend op basis van de methodologie van de Europese PRIIP's-Verordening (EU-verordening n° 1286/2014).

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' op pagina 3 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 6).

Jaarlijkse prestatie van de iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index op 10 jaar

Slotniveau op 06-12-2019: 199,77



Bron: Thomson Reuters Datastream – Prestaties uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

Waarschuwing – Deze iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index werd gelanceerd in augustus 2015 en beschikt slechts over een zeer beperkte historische. 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 Demography 02-2030

Verzekeringscontract type Tak 23 – December 2019 - januari 2020

INSCHRIJVEN

Inschrijvingsperiode	Van 16-12-2019 tot en met 31-01-2020 (behoudens vervoegde afsluiting).
Betaaldatum	Afname op 03-02-2020. 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: A1, stable 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 belfius.be/kredietrating . De ratingadviezen kan u raadplegen op belfius.be/ratings
Contractduur	10 jaar en 1 dag, van 04-02-2020 tot 05-02-2030.
Beleggingsstrategie	Het beleggingsfonds dat aan het levensverzekeringscontract 'Belfius Invest Demography 02-2030' 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 EUR (Price) Index.
Begin- en eindwaarde van de iStoxx Europe Demography 50 EUR (Price) Index	Beginwaarde: slotkoers op 11-02-2020. Eindwaarde: gemiddelde van de slotkoersen op de volgende observatiedata: 05-02-2029, 05-03-2029, 05-04-2029, 05-05-2029, 05-06-2029, 05-07-2029, 05-08-2029, 05-09-2029, 05-10-2029, 05-11-2029, 05-12-2029, 05-01-2030 en 22-01-2030 of de eerstvolgende bankwerkdag(en). U kunt 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 Demography 02-2030' 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 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 op faillissement van de emittent en faillissement, risico op faillissement of bail-in van de garant van de onderliggende gestructureerde obligatie.
Terugbetaling bij overlijden van de verzekerde	Indien de verzekerde van het contract overlijdt voor de einddatum van het contract wordt de waarde van het contract uitgekeerd aan de aangeduide begunstigde(n) op het moment van overlijden. Bij overlijden van de verzekerde geldt er geen bescherming wat de waarde van het contract betreft. De waarde van het contract kan dus lager zijn dan de netto geïnvesteerde premie.

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

Kosten voor het verzekeringcontract en voor het verzekeringfonds

Beheerskosten op het intern verzekeringfonds	Geen kosten
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 5.
Terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag	Geen kosten

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

Enmalige kosten	Voor de distributie van het product inbegrepen in de uitgifteprijs van 100%: 0,62% van de nominale waarde van het belegde bedrag.
Lopende kosten	0,32% per jaar ofwel maximum 3,21% van de nominale waarde van het belegde bedrag. Meer informatie over deze kosten vindt u in het essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID).

Belfius Invest Demography 02-2030

Verzekeringscontract type Tak 23 – December 2019 - januari 2020

Samenstelling van de iStoxx
Europe Demography 50 EUR
(Price) Index op 02-12-2019

Bedrijf	Sector	Land
A2A	Utilities	IT
ABB	Industrial Goods & Services	CH
AENA SME	Industrial Goods & Services	ES
AVIVA	Insurance	GB
AXA	Insurance	FR
BMW	Automobiles & Parts	DE
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS	Financial Services	ES
BRITISH LAND COMPANY	Real Estate	GB
COFINIMMO	Real Estate	BE
COLOPLAST B	Health Care	DK
COVIVIO	Real Estate	FR
DEUTSCHE TELEKOM	Telecommunications	DE
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	Insurance	GB
E.ON	Utilities	DE
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	Utilities	PT
ENDESA	Utilities	ES
ENEL	Utilities	IT
ENGIE	Utilities	FR
ENI	Oil & Gas	IT
GLAXOSMITHKLINE	Health Care	GB
HSBC	Banks	GB
ICADE	Real Estate	FR
ITALGAS	Utilities	IT
KLEPIERRE	Real Estate	FR
KPN	Telecommunications	NL
LAND SECURITIES	Real Estate	GB
LEGAL & GENERAL GRP	Insurance	GB
NATIONAL GRID	Utilities	GB
NATURGY ENERGY GROUP	Utilities	ES
NN GROUP	Insurance	NL
NOVARTIS	Health Care	CH
ORANGE	Telecommunications	FR
PHOENIX GROUP HDG.	Insurance	GB
RED ELECTRICA CORPORATION	Utilities	ES
REPSOL	Oil & Gas	ES
ROCHE HLDG P	Health Care	CH
ROYAL DUTCH SHELL A	Oil & Gas	GB
SAMPO	Insurance	FI
SANOFI	Health Care	FR
SUEZ ENVIRONNEMENT	Utilities	FR
SUNRISE	Telecommunications	CH
SVENSKA HANDELSBANKEN A	Banks	SE
SWISS PRIME SITE	Real Estate	CH
SWISS REINSURANCE COMPANY	Insurance	CH
TELEFONICA	Telecommunications	ES
TELENOR	Telecommunications	NO
TELIA COMPANY	Telecommunications	SE
TERNA	Utilities	IT
TRITAX BIG BOX REIT	Real Estate	GB
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Utilities	FR

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

Belfius Invest Demography 02-2030

Verzekeringcontract type Tak 23 – December 2019 - januari 2020

DEPOSITOBESCHERMING	De in levensverzekeringcontracten van Tak 23 belegde bedragen zijn niet beschermd door het bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen.
FISCALITEIT	<p>Volgens de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig kan zijn aan wijzigingen, geldt voor particuliere beleggers met fiscale woonplaats in België, het volgende:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Roerende voorheffing:<ul style="list-style-type: none">- 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. <p>Voor meer informatie kan 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.</p>
DOCUMENTATIE	<p>Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de documentatie van de 'Belfius Invest Demography 02-2030' bestaande uit:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ het essentiële-informatiedocument (Key Information Document, KID);▪ Het document 'Bijkomende precontractuele informatie';▪ Het beheersreglement;▪ De algemene voorwaarden. <p>Deze documenten zijn gratis ter beschikking in de kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienst verzekert, evenals op belfius.be.</p> <p>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 24-09-2019 waaronder de onderliggende obligatie werd uitgegeven en van alle eventuele toekomstige supplementen, die werden goedgekeurd door de FSMA. De goedkeuring van het prospectus door de FSMA mag niet beschouwd worden als een aanprijzing van dit product.</p> <p>Deze documenten zijn gratis ter beschikking op belfius-financingcompany.lu.</p> <p>De Final Terms in het Engels van de onderliggende obligatie zijn eveneens op vraag beschikbaar na de inschrijvingsperiode van het fonds 'Belfius Invest Demography 02-2030'.</p> <p>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.</p>
KLACHTENDIENST	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 Meeûsquare 35, 1000 Brussel (www.ombudsman.as).</p>

Belfius Invest Demography 02-2030

Verzekeringscontract type Tak 23 – December 2019 -januari 2020

Meer informatie vindt u op belfius.be/productcategorieën



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 instrument te kunnen inschatten.

RISICO'S

Omschrijving van de belangrijkste risico's:

Beleggen in het levensverzekeringscontract 'Belfius Invest Demography 02-2030' kan de volgende risico's inhouden verbonden aan het beleggingsfonds 'Belfius Invest Demography 02-2030':

- 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 de belegde nettopremie 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 Demography 02-2030'-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 marktparameters, 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 belfius.be/risicos-beleggingsproducten.

Niet in België wonende beleggers kunnen niet intekenen op het verzekeringscontract Belfius Invest Demography 02-2030.

Voorwaarden geldig op 16-12-2019 – 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 **16-12-2019 tot en met 31-01-2020** (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 belfius.be.