

## U bent op zoek naar een belegging met als oogmerk ...

■ De terugbetaling van het nettokapitaal aan 100 % op de eindvervaldag behalve in geval van faillissement of gebrek aan betaling van de emittent en van de garant van de onderliggende obligaties;

■ Een vooraf gekend netto minimum rendement, evenals de mogelijkheid op het bekomen van een hoger rendement afhankelijk van de ontwikkeling van de rente;

■ Dat het een levensverzekering is en er alle voordelen van biedt evenals een grote transparantie over de berekening van het rendement en de beleggingsstrategie.

## Maar ...

■ op lange termijn, gezien de iets langere looptijd dan 8 jaar (8 jaar en 1 maand).

■ waarvan de waarde gedurende de looptijd kan verschillen op basis van de marktparameters.

## Belfius Bank stelt voor: Belfius Invest 08-2020

### Op de eindvervaldag: geen verrassingen!

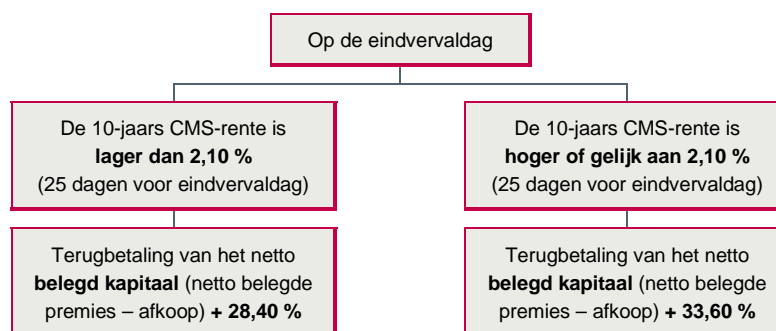
Dankzij zijn innoverende beleggingspolitiek, is het beleggingsfonds "Belfius Invest 08-2020 fonds" - waaraan het levensverzekeringscontract van Tak 23, Belfius Invest 08-2020 gekoppeld is - op de eindvervaldag (na 8 jaar en 1 maand) erop gericht om u uw belegd nettokapitaal terug te betalen en u een aantrekkelijke meerwaarde op de nettobetalingen aan de eindvervaldag van het contract aan te bieden.

U geniet enerzijds een minimale meerwaarde van 28,40 % op het nettobedrag dat u in dit fonds hebt belegd (zie pagina 2), wat overeenkomt met een rendement van 3 % op jaarbasis (na aftrek van de verzekeringstaks)!

Anderzijds, indien de rente op lange termijn (gemeten op basis van de CMS-rente, Constant Maturity Swap, op 10 jaar) op de observatiedatum hoger of gelijk is aan 2,10 %, wordt deze meerwaarde vermeerderd met 5,20 %, dit is een geannualiseerd rendement van 3,50 % (na aftrek van de verzekeringstaks) op de netto-inleg in het fonds!

De 10-jaars euro CMS-rente (Constant Maturity Swap) is de rente, uitgedrukt in percentage, waartegen de banken onderling van elkaar lenen, met een looptijd van 10 jaar. U kunt de ontwikkeling van de 10-jaars CMS-rente volgen via [www.belfius.be/Weekly](http://www.belfius.be/Weekly) in de wekelijkse publicatie *Weekly*.

Op de eindvervaldag doen zich dus twee mogelijkheden voor:



### Een interessante en transparante belegging.

Om dit rendement te bieden, worden de nettopremies belegd in een beleggingsfonds dat is samengesteld uit twee obligaties, uitgegeven door Belfius Funding en gewaarborgd door Belfius Bank, specifiek uitgebracht voor het fonds "Belfius Invest 08-2020 fonds" (uitleg op keerzijde). U weet dus op ieder ogenblik waarin het fonds belegt door middel van het beheersverslag dat u ter beschikking wordt gesteld.

### Wat met de rente-evolutie?

Onderstaande grafiek geeft de geschiedenis van de 10-jaars CMS-rente over de afgelopen tien jaar weer.



Bron: Thomson Datastream – Performances uit het verleden zijn geen aanwijzingen voor toekomstige resultaten.

### Wat kunt u verwachten als u deze belegging voor de eindvervaldag verkoopt?

Indien u deze belegging voor de eindvervaldag verkoopt (afkoop van het contract), vindt de afkoop plaats tegen een prijs die beneden het belegde kapitaal kan liggen. Daaruit kan dan eventueel kapitaalverlies volgen (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 2).

## Hoe intekenen?

U kunt van 11-06-2012 t.e.m. 13-07-2012 vóór 16 uur intekenen (behoudens vervroegde afsluiting) in uw Belfius Bank-kantoor of via Belfius Direct Net.

U kunt ook al uw vragen sturen naar Belfius Contact op nummer 02 222 12 02 of via "Contact" op de website [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

# Belfius Invest 08-2020

Verzekeringscontract type Tak 23 – Juni 2012

## INTEKENING

**Initiële intekenperiode:** van 11-06-2012 t.e.m. 13-07-2012 vóór 16 uur (behoudens vervroegde afsluiting).

**Betaaldatum:** afname op 16-07-2012 met valutadatum 24-07-2012. Indien het saldo op uw rekening ontoereikend is, wordt een nieuwe poging tot afname gedaan tot 17-07-2012. Als het bedrag op die datum nog niet kon worden afgehaald, treedt het contract niet in werking.

## KENMERKEN

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

**Verzekeringsmaatschappij:** Belfius Insurance NV, een 100 % filiaal van Belfius Bank NV, Galilleelaan 5, 1210 Brussel, erkend onder codenummer 37 om levensverzekeringsactiviteiten uit te oefenen.

**Verzekeringsagent:** Belfius Bank NV (S&P-rating: A-, negative outlook /Moody's: Baa1, stable outlook/Fitch: A-, stable outlook). FSMA nr. 019649A.

**Emittent van onderliggende obligaties:** Belfius Funding NV, een 100 % filiaal van Belfius Bank NV.

**Garant van onderliggende obligaties:** Belfius Bank NV; voor meer informatie, zie Verzekeringsagent.

**Contractduur:** 8 jaar en 1 maand, van 24-07-2012 tot 25-08-2020.

**Belegingsstrategie:** Het beleggingsfonds waaraan het levensverzekeringscontract "Belfius Invest 08-2020" is gekoppeld, streeft een dubbele doelstelling na: enerzijds het behoud van de nettostortingen aan de eindvervaldag van het contract en, anderzijds, de toekenning van een meerwaarde op de netto betalingen aan de in het contract opgenomen eindvervaldag. Deze meerwaarde wordt verkregen uit een belegging in een kwalitatief hoogstaand obligatiefonds met een beperkt risico. Het gesloten beleggingsfonds "Belfius Invest 08-2020 fonds" zal voor gelijke delen beleggen in obligaties die door Belfius Funding, een 100 % filiaal van Belfius Bank NV zijn uitgegeven:

- 50 % in een vastrentende obligatie die op de eindvervaldag (25-08-2020) een unieke coupon van 31,60 % biedt.
- 50 % in een obligatie die op de eindvervaldag (25-08-2020) een coupon van minimaal 25,20 % en een aanvullende coupon van 10,40 % biedt indien op de observatiedatum (25 bankdagen voor de eindvervaldag van het contract, namelijk 20-07-2020), de 10-jaars CMS-rente hoger is dan of gelijk is aan 2,10 % (zie uitleg hierboven).
- Bijgevolg zal het fonds de opbrengst ontvangen van beide obligaties, dat wil zeggen minimaal 28,40 %, of 33,60 % indien aan de voorwaarde met betrekking tot de 10-jaars CMS-rente is voldaan.

**Actueel rendement op de eindvervaldag:** minimaal 3,00 %, maximaal 3,50 %. Deze rendementen houden rekening met de verzekeringstaks van 1,1 % op de betaalde premies.

**Intekening:** minimaal 2 000 EUR en daarna per schijf van 2 000 EUR, verhoogd met instapkosten en belastingen.

**Terugbetaling van het kapitaal:** op de eindvervaldag van het contract, ontvangt de belegger 100 % van zijn netto belegde kapitaal (netto stortingen - afkopen) in overeenstemming met de waarde van de eenheden van het gesloten beleggingsfonds, behalve in geval van faillissement van de emittent of gebrek aan betaling van de garant van de onderliggende obligaties.

**Aanvullende dekking voor overlijden:** in geval van overlijden van de verzekerde voor de eindvervaldag van het contract, wordt de waarde in euro van de eenheden op datum van overlijden terugbetaald aan de begunstigde(n) indien het overlijden in het contract opgesomd staat. In geval van overlijden door een ongeval, wordt een supplementair bedrag van 10 % van de contractwaarde uitgekeerd op het ogenblik van het overlijden, ten bedrage van een globaal maximumbedrag bij de Verzekeringsmaatschappij van 100 000 EUR per verzekerde. Deze dekking neemt een einde op de 70e verjaardag van de verzekerde. Deze dekking wordt niet getarifeerd bovenop de kosten ten laste van de hierboven vermelde belegger.

## KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

**Instapkosten:** geen instapkosten op de betaalde premies.

**Beheerkosten:** maximaal 1,20 % op jaarbasis. Deze beheerkosten bevatten de werkings- en beheerkosten van het onderliggende fonds en zijn in de inventariswaarde inbegrepen. Ze hoeven dus niet bovenop het bedrag van de inleg te worden betaald.

**Inkoop vóór de vervaldag:** in geval van een gehele of gedeeltelijke aankoep, worden 1 % uitstapkosten aangerekend aan de verzekeringnemer. De indicatieve marktwaarde is consulteerbaar op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

**Terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag:** geen kosten.

## FISCALE ASPECTEN

De huidige fiscale wetgeving, die onderhevig is aan wijzigingen, voorziet in een fiscaal stelsel voor particuliere beleggers in België, als volgt:

- **Roerende voorheffing:** Geen roerende voorheffing op de prestaties bij leven betaald vanaf 8 jaar en 1 dag te rekenen vanaf de begindatum van het contract. In geval van afkoop binnen de 8 eerste jaren van het contract, wordt een voorheffing van 21 % gerekend op de meerwaarden; eventueel verhoogd met 4 % aanvullende bijdrage op de roerende inkomsten\*.
- **Verzekeringstaks:** er is een verzekeringstaks van 1,1 % verschuldigd op de betaalde premies.

Voor meer informatie kunt 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 belastingplichtigen die inkomsten verwerven uit beleggingen (interessen en dividenden) waarvan het bedrag hoger is dan 20 020 EUR, is een aanvullende bijdrage van 4 % verschuldigd op het bedrag boven 20 020 EUR (geïndexeerd bedrag voor inkomstenjaar 2012).

De bijdrage wordt bepaald en ingehouden volgens specifieke modaliteiten, onder meer de keuze van de begunstigde om de aanvullende bijdrage van 4 % al dan niet aan de bron in te houden.

De keuze om de aanvullende bijdrage van 4 % aan de bron in te houden houdt in dat deze inkomsten niet worden meegedeeld aan het centrale contactpunt en dat ze niet in de belastingaangifte van natuurlijke personen moeten worden vermeld. De keuze om de aanvullende bijdrage van 4 % niet aan de bron in te houden houdt in dat deze inkomsten worden meegedeeld aan het centrale contactpunt en dat ze in de belastingaangifte van natuurlijke personen moeten worden vermeld.

## BELEGGERSPORTRET



Op basis van de door Belfius Bank NV opgestelde criteria, is het verzekeringproduct (Tak 23) Belfius Invest 08-2020 voornamelijk bestemd voor beleggers die het beleggersportret Beschermd hebben, voor zover het aan hun beleggingsdoelstellingen, hun financiële situatie, hun kennis en ervaring beantwoordt. Het kan echter ook geschikt zijn voor beleggers met een beleggersportret Tactisch of Dynamisch. Deze beleggers worden verzocht hun beleggingsadviseur bij Belfius Bank België NV te raadplegen voor zij een beleggingsbeslissing nemen. U vindt meer informatie over het beleggersportret op [www.belfius.be/portretten](http://www.belfius.be/portretten)

Dit product richt zich tot beleggers die voldoende kennis of ervaring hebben om, in het licht van hun eigen financiële situatie, de voordelen en risico's verbonden aan een belegging in dit product te beoordelen (in het bijzonder vertrouwd zijn met rentetarieven).

## RISICO'S

**Omschrijving van de belangrijkste risico's:** beleggen in het levensverzekeringcontract Belfius Invest 08-2020 kan de volgende risico's inhouden verbonden aan het beleggingsfonds "Belfius Invest 08-2020 fonds":

- een **kredietrisico:** indien de emittent en de garant van een obligatie waarin het met het verzekeringcontract 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.
- een **liquiditeitsrisico:** Een belegger die voor 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 en van de waarde van de onderliggende obligaties van het "Belfius Invest 08/2020 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.

U vindt meer informatie over de verschillende risico's op [www.belfius.be/risicos-beleggingsproducten](http://www.belfius.be/risicos-beleggingsproducten).

Belfius Bank zal de intekenaars voor dit product informeren over de belangrijke wijzigingen in het risicoprofiel van het product (bijvoorbeeld een daling van de rating) via [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

**Risiconiveau 3** op een schaal van 0 (zeer beperkt risico) tot 6 (zeer hoog risico)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Risicoklasse volgens KB van 14-11-2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

## BESCHERMING VAN DE DEPOSITO'S

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

## DOCUMENTATIE

Alvorens te beleggen, worden potentiële beleggers verzocht kennis te nemen van de volledige inhoud van de Financiële Informatiefiche Levensverzekering (van 30-04-2012), de algemene voorwaarden (van 30-04-2012) en het beheersreglement van het fonds (van 30-04-2012). Deze documenten zijn ter beschikking in de kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienst verzekert, evenals op [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

**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 het resultaat van de vereffening. Het beheersreglement kan door de verzekeraar worden gewijzigd mits de mededeling ervan aan de intekenaars via het jaarlijks verslag.

Het basisprospectus van 11-01-2012 (het Notes Issuance Programme) en van de supplementen van 07-02-2012 en van 05-06-2012 die werden goedgekeurd door de FSMA, alsook van de samenvatting van het basisprospectus in het Nederlands en het Frans en de Term Sheets van de onderliggende obligaties kunnen worden opgevraagd in de kantoren van Belfius Bank of via Belfius Contact op nummer 02 222 12 02 of via "Contact" op de website [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

*Niet in België wonende beleggers kunnen niet intekenen op het verzekeringcontract Belfius Invest 08-2020.*

Voorwaarden geldig per 11-06-2012 – Dit document is marketingcommunicatie en mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies.

Verantwoordelijke uitgever: Jan Vergote – Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel – Tel: 02 222 11 11 – IBAN: BE23 0529 0064 6991 – BIC: GKCC BE BB – RPR Brussel TVA BE 0403.201.185 – FSMA Nr. 019649 A.