



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 minimumrendement, evenals de mogelijkheid op het bekomen van een hoger rendement afhankelijk van het verschil tussen de ontwikkeling van de CMS-rente op 30 jaar en de CMS-rente op 2 jaar;

- 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, 1 maand en 1 dag).

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

Belfius Bank stelt voor: Belfius Invest 01-2021

Op de eindvervaldag: geen verrassingen!

Dankzij zijn innoverende beleggingspolitiek, is het beleggingsfonds "Belfius Invest 01-2021" – waaraan het levensverzekeringscontract van Tak 23, Belfius Invest 01-2021 gekoppeld is – op de eindvervaldag (na 8 jaar, 1 maand en 1 dag) erop gericht om u uw belegd nettokapitaal terug te betalen en u een aantrekkelijke meerwaarde te bieden op de nettobetalingen aan de eindvervaldag van het contract. Dit gebeurt aan de hand van een investering in een fonds met 2 obligaties en werkt als volgt:

- 50 % in een obligatie die een vaste coupon van 21,75 % oplevert op eindvervaldag;
- 50 % in een obligatie die een variabele coupon van minimum 20 % oplevert op eindvervaldag. Deze variabele coupon is gelijk aan de som van 8 kliks (1 per jaar):
 - voor de 4 eerste jaren: jaarlijkse klik van 2,50 %;
 - voor de jaren 5 tot 8: jaarlijkse klik gelijk aan 2,5 keer het verschil, zoals vastgesteld op de jaarlijkse observatiedatum*, tussen de Constant Maturity Swap rente ("CMS-rente") op 30 jaar en de Constant Maturity Swap rente ("CMS-rente") op 2 jaar met een minimumklik van 2,50 %.

In het minst gunstige scenario bekomt u een bruto meerwaarde van 20,875 % op de einddatum wat overeenkomt met een actuariel rendement van 2,24 % (na aftrek verzekeringstaks) op de netto-inleg van het fonds.

De CMS-rente op 2 jaar en op 30 jaar zijn referentierentevoeten die gehanteerd worden door banken voor interbancaire leningen met een looptijd van resp. 2 en 30 jaar. U kunt de individuele evolutie van deze 2 indexen volgen via www.belfius.be/Weekly in de wekelijkse publicatie *Weekly*.

* De jaarlijkse observatiedata zijn: 01-12-2017, 03-12-2018, 02-12-2019 en 01-12-2020.

Een overzicht - Op de eindvervaldag (05-01-2021)

Vaste meerwaarde (50 %)	Variabele meerwaarde (50 %)	
21,75 %	1 ^e tot en met 4 ^e jaar	Klik = 2,50 %
	5 ^e tot en met 8 ^e jaar	Klik = 2,50 x (CMS 30 jaar – CMS 2 jaar) met een min. van 2,50 %

Totale bruto meerwaarde	Actuariel rendement
Minimum: 50 % x 21,75 % + 50 % [(4 x 2,50 %) + (4 x 2,50 %)] = 20,875 %	2,24 %

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 01-2021" (uitleg op pagina 2). U weet dus op ieder ogenblik waarin het fonds belegt door middel van het beheersverslag dat u ter beschikking wordt gesteld. De marktwaarde van het product is consulteerbaar via Belfius Direct Net, "Sparen en Beleggen".

Wat kunt u verwachten als u deze belegging vóór de eindvervaldag verkoopt?

Indien u deze belegging vóór 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).

Verloop van het verschil tussen de CMS-rente op 2 en 30 jaar

Onderstaande grafiek geeft de evolutie weer van 2,5 x het verschil tussen de twee CMS-renten over de laatste 8 jaar met aanduiding van de minimumcoupon.



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

Hoe intekenen?

U kunt intekenen van 02-11-2012 t.e.m. 30-11-2012 vóór 16 uur (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.

Belfius Invest 01-2021

Verzekeringscontract type Tak 23 – November 2012

INTEKENING

Initiële intekenperiode: van 02-11-2012 t.e.m. 30-11-2012 vóór 16 uur (behoudens vervroegde afsluiting).

Betaaldatum: afname op 03-12-2012. 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, 1 maand en 1 dag, van 04-12-2012 tot 05-01-2021.

Beleggingsstrategie: Het beleggingsfonds waaraan het levensverzekeringscontract "Belfius Invest 01-2021" is gekoppeld, streeft een dubbele doelstelling na: enerzijds het behoud van de netto stortingen aan de eindvervaldag van het contract en, anderzijds, de toekenning van een meerwaarde op de netto betalingen opgenomen in het contract op eindvervaldag. Die meerwaarde wordt verkregen uit een belegging in een kwalitatief hoogstaand obligatiefonds met een beperkt risico. Het gesloten beleggingsfonds "Belfius Invest 01-2021 fonds" zal voor gelijke delen beleggen in obligaties die door Belfius Funding NV, een 100 %-filiaal van Belfius Bank NV, zijn uitgegeven op 11-12-2012 :

- 50 % in een vastrentende obligatie die op de eindvervaldag (05-01-2021) een unieke coupon van 21,75 % biedt;
- 50 % in een obligatie die op eindvervaldag (05-01-2021) een variabele coupon genereert gelijk aan de som van 8 kliks : de eerste 4 jaar een jaarlijks klik van 2,50% en de laatste 4 jaar telkens een jaarlijkse variabele klik gelijk aan 2,5 keer het verschil tussen de CMS-rente op 30 jaar en de CMS-rente op 2 jaar zoals vastgesteld op de jaarlijkse observatiedatum. Deze variabele klik zal minimum 2,50 % bedragen;
- Bijgevolg zal het fonds de opbrengst ontvangen van beide obligaties, dat wil zeggen minimaal 20,875 %.

Jaarlijkse observatiedata : 01-12-2017, 03-12-2018, 02-12-2019 en 01-12-2020.

Actueel rendement op de eindvervaldag: minimaal 2,24 %. Die rendementen houden rekening met de verzekeringstaks van 1,1 % op de betaalde premies. Het maximale actueel rendement is onbepaald want dit is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende rentevoeten.

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 of gebrek aan betaling van de emittent of 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) zoals beschreven in de Algemene en de Bijzondere Voorwaarden. 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. Die dekking neemt een einde op de 70e verjaardag van de verzekerde. Deze dekking wordt niet getarifeerd bovenop de kosten ten laste van de belegger zoals hieronder vermeld.

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 afkoop, worden 1 % uitstapkosten aangerekend aan de verzekeringnemer. De indicatieve marktwaarde is consulteerbaar op 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 vanaf de eerste eurocent. 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 verzekeringsproduct (Tak 23) Belfius Invest 01-2021 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 te raadplegen voor zij een beleggingsbeslissing nemen.

U vindt meer informatie over het beleggersportret op 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 rentevoeten).

RISICO'S

Omschrijving van de belangrijkste risico's: beleggen in het levensverzekeringscontract Belfius Invest 01-2021 kan de volgende risico's inhouden verbonden aan het beleggingsfonds "Belfius Invest 01-2021 fonds":

- 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.
- 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 obligaties van het "Belfius Invest 01-2021 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 (markt- en financieel gezondheidsrisico):** 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.

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.

Risicoklasse 3 op een schaal van 0 (zeer beperkt risico) tot 6 (zeer hoog risico)¹.

¹ Risklasse volgens KB van 14-11-2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

BESCHERMING VAN DE DEPOSITO'S

De in levensverzekeringscontracten 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 02-11-2012), de algemene voorwaarden (van 02-11-2012) en het beheersreglement van het fonds (van 02-11-2012). Die documenten zijn ter beschikking in de kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienst verze-kert, evenals op 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 jaarlijkse 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.

Niet in België wonende beleggers kunnen niet intekenen op het verzekeringscontract Belfius Invest 01-2021.

Voorwaarden geldig op 02-11-2012 – 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: GKCCBEBB – RPR Brussel TVA BE 0403.201.185 – FSMA Nr. 019649 A.