



### Verzekeringscontract type Tak 23

**Maart 2013**

### U bent op zoek naar een belegging met als doelstelling :

■ de betaling op de eindvervaldag van een nettokapitaal gelijk aan minimum 101 % van het netto gestort bedrag, behalve in geval van faillissement of gebrek aan betaling van de emittent of van de garant van de onderliggende obligatie;

■ de mogelijkheid op het bekomen van een mooi rendement zonder maximum, afhankelijk van de prestaties van 4 gemengde fondsen die goed gespreid zijn over verschillende activa;

■ waarbij de mogelijke meerwaarde op 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 een extra overlijdensverzekering bij ongeval, de aanduiding van een begunstigde.

### Maar ...

■ voor een lange termijn, gezien de iets langere looptijd dan 8 jaar van deze belegging (8 jaar, 1 maand en 2 dagen);

■ waarvan de waarde gedurende de looptijd kan schommelen op basis van de marktomstandigheden;

■ Waarbij een verzekeringstaks van 2% wordt betaald op de gestorte premies.

### Hoe intekenen?

U kunt inschrijven van 04-03-2013 tot en met 05-04-2013 vóór 16 uur (behoudens vervroegde afsluiting) in uw kantoor van Belfius Bank of via Belfius Direct Net.

Voor alle vragen kunt u terecht bij Belfius Contact op het nummer 02 222 12 02 of via "Contact" op de site [www.belfius.be](http://www.belfius.be).

### Belfius Bank stelt voor: Belfius Invest 05-2021 Top Funds

De beleggingsverzekering (Tak 23) Belfius Invest 05-2021 Top Funds is een levensverzekeringscontract dat met een intern beleggingsfonds verbonden is. Het netto te investeren bedrag wordt aangewend om eenheden te verwerven van het "Belfius Invest 05-2021 Top Funds"-fonds. Het fonds belegt in een obligatie uitgegeven door Belfius Funding NV, een 100% dochter van Belfius Bank die ook garant staat voor deze obligatie. Deze beleggingsverzekering heeft als doelstelling om op de eindvervaldag (na 8 jaar, 1 maand en 2 dagen) uw belegd nettokapitaal terug te betalen, en u een aantrekkelijke meerwaarde (van minimum 1 %) te bieden.

Deze meerwaarde op einddatum is gekoppeld aan de prestatie van 4 gemengde fondsen (Carmignac Patrimoine A EUR, Ethna Aktiv E-T, DNCA Invest-Eurose en Bantleon Opportunities L). Deze 4 fondsen hebben elk een gewicht van 25 % zodat hun prestaties in gelijke mate bijdragen aan het rendement. Via deze fondsen bent u ruim gespreid in een waaier van activa.

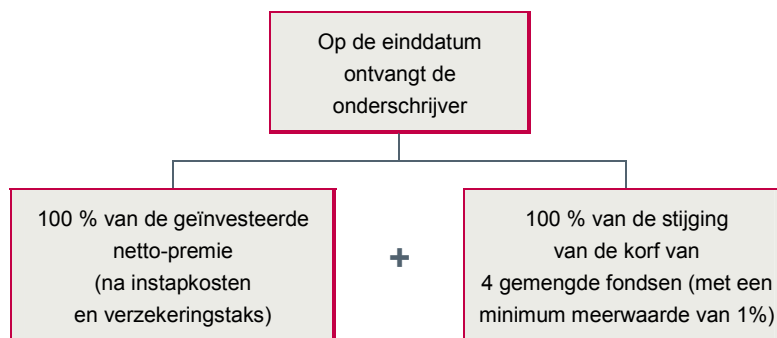
### Hoe wordt de mogelijke meerwaarde berekend?

De mogelijke meerwaarde op einddatum wordt berekend in twee stappen:

1. De eindwaarde van de vier fondsen wordt berekend op basis van het gemiddelde van de laatste 12 driemaandelijke observaties van de inventariswaarde van de 4 fondsen tussen 09-08-2018 en 27-04-2021. Voor de concrete observatie-data zie achteraan de fiche.
2. Op basis van de vier berekende rendementen wordt de eindprestatie van de korf van vier fondsen bepaald, door een gemiddelde te nemen van de vier rendementen van elk fonds.

De mogelijke meerwaarde die op 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 eindvervaldag beperkt.

### De doelstellingen van Belfius Invest 05-2021 Top Funds zijn :



### 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 de intekeningsprijs 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 4).

# Belfius Invest

## 05-2021 Top Funds

### Een interessante en transparante belegging

De 4 fondsen zijn er tot nu toe, ondanks de soms moeilijke marktomstandigheden, in geslaagd om mooie rendementen neer te zetten. De beheerders van deze fondsen kunnen de keuze en de verdeling van de activa aanpassen aan de bewegingen op de markt. Zo kunnen er, dankzij de expertise van de beheerders van deze fondsen, op lange termijn aantrekkelijke prestaties worden gerealiseerd in periodes van stijging van de markten en de risico's worden beheerd in periodes van onzekerheid. Bovendien zijn deze fondsen kapitalisatie-fondsen zodat u maximaal profiteert van het effect van "opbrengsten op opbrengsten" omdat ontvangen interesten en dividenden en meerwaarden terug worden belegd in het fonds.

Deze 4 fondsen worden momenteel door het onafhankelijk agentschap Morningstar gelauwerd om hun excellent beheer. Om die reden werden deze fondsen geselecteerd. De selectie van de onderliggende waarden wordt beïnvloed door andere parameters die het potentiële rendement van de belegging kunnen beperken.

Meer informatie over deze 4 fondsen vindt u hieronder.

### CARMIGNAC Patrimoine A - CAP - EUR

#### Evolutie van de netto-inventariswaarde\* op 10 jaar



#### Beleggingspolitiek:

Dit fonds belegt in een wereldwijd gemengde portefeuille die op elk ogenblik voor minstens 50 % uit obligaties en liquiditeiten bestaat. Dit zorgt voor de nodige stabiliteit en weerstand in volatiele markten. Dit flexibel gemengd fonds kan zich ook op de groeiemarkten richten.

De aandelen worden geselecteerd op basis van de analyses en overtuigingen van de beheerders met een voorkeur voor thema's die op groei toegespitst zijn. In het fonds worden specifieke indekkingstechnieken toegepast om de portefeuille tegen eventuele verliezen te beperken in dalende markten, bij een stijging van de rentevoeten of bij muntschommelingen. Meer informatie over het fonds vindt u op [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be).

ISIN: FR0010135103

Beheerder: Carmignac Gestion SA

Oprichtingsdatum:  
7-11-1989

Actuarieel rendement sinds laatste 10 jaar\*\*:  
7,86%

### ETHNA Aktiv E-T – CAP - EUR

#### Evolutie van de netto-inventariswaarde\* sinds 16-07-2009



#### Beleggingspolitiek:

Dit fonds belegt in een gemengde portefeuille met de focus op Europa die bestaat uit verschillende activaklassen, waaronder liquiditeiten, obligaties en aandelen. Aandelen mogen in groeiende markten nooit meer dan 49 % bedragen en kunnen in periodes van daling tot nul worden herleid.

Het fonds past zich voortdurend aan aan de marktevoluties. Dankzij zijn flexibiliteit heeft dit fonds in tijden van crisis goed stand gehouden en heeft het ten volle van periodes van stijgende markten kunnen profiteren.

Meer informatie over het fonds vindt u op [www.ethnafunds.be](http://www.ethnafunds.be).

ISIN: LU0431139764

Beheerder: Ethenea Independent Investors SA

Oprichtingsdatum:  
16-07-2009

Actuarieel rendement sinds 16-07-2009\*\*:  
7,36 %

## DNCA Invest Eurose – CAP - EUR

### Evolutie van de netto-inventariswaarde\* sinds 21-11-2007



### Beleggingspolitiek:

Dit fonds belegt in obligaties, cash en aandelen met de focus op Europa.

Het fonds belegt minstens 50 % in obligaties en cash en voor maximaal 50 % in aandelen. Door een actief beheer via het verhogen en verlagen van het gewicht van deze verschillende activa, worden koersdalingen beperkt en koersstijgingen nog versterkt.

Meer informatie over het fonds vindt u op [www.dncafinance.com](http://www.dncafinance.com).

ISIN: LU0284394235

Beheerder: DNCA Finance

Oprichtingsdatum:  
21-11-2007

Actueel rendement sinds 21-11-2007\*\*:  
4,6 %

## BANTLEON Opportunites L – CAP - EUR

### Evolutie van de netto-inventariswaarde\* sinds 01-09-2010



### Beleggingspolitiek:

Dit fonds belegt vooral in obligaties, maar neemt ook posities in aandelen, allemaal met de focus op Europa. Er wordt getracht om een zo hoog mogelijk rendement te halen door voor het obligatie-gedeelte de looptijd en de gemiddelde krediet-rating aan te passen. Voor het aandelen-gedeelte schommelt het gewicht van aandelen in de portefeuille tussen de 0 % en 40 % in functie van de economische verwachtingen.

Meer informatie over het fonds vindt u op [www.bantleon.com](http://www.bantleon.com).

ISIN: LU0337414303

Beheerder: Bantleon Invest SA

Oprichtingsdatum:  
1-09-2010

Actueel rendement sinds 01-09-2010\*\*:  
7,3 %

\* Bron : Thomson Datastream – Prestaties uit het verleden zijn geen aanwijzingen voor toekomstige resultaten.

\*\* Rendement berekend op 31-01-2013.

# Belfius Invest 05-2021 Top Funds

Verzekeringscontract type Tak 23 – Maart 2013

## INTEKENING

**Initiële intekeningsperiode:** van 04-03-2013 t.e.m. 05-04-2013 vóór 16 uur (behoudens vervroegde afsluiting).

**Betaaldatum:** afname op 08-04-2013. 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) verbonden aan een beleggingsfonds met vastgestelde duur (hierna "gesloten beleggingsfonds" genoemd).

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

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

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

**Garant van onderliggende obligatie:** Belfius Bank NV; voor meer informatie, zie Verzekeringssagent.

**Contractduur:** 8 jaar, 1 maand en 2 dagen, van 09-04-2013 tot 11-05-2021.

**Beleggingsstrategie:** Het beleggingsfonds waaraan het levensverzekeringscontract "Belfius Invest 05-2021 Top Funds" is verbonden, streeft een dubbele doelstelling na: enerzijds het behoud van de netto storting op de eindvervaldag van het contract en, anderzijds, de toekenning van een meerwaarde op eindvervaldag. Die mogelijke meerwaarde wordt verkregen uit een belegging in 4 gemengde fondsen (elk een gewicht van 25 %) via een obligatie die door Belfius Funding NV, een 100 %-filiaal van Belfius Bank NV, is uitgegeven. De meerwaarde is gekoppeld aan de evolutie vanaf startdatum (09-04-2013) tot einddatum (11-5-2021) van 4 fondsen

- **Carmignac Patrimoine A eur** : Isincode : FR0010135103
- **Ethna Aktiv E-T** : Isincode : LU0431139764
- **DNCA Invest Eurose** : Isincode : LU0284394235
- **Bantleon Opportunities L** : Isincode : LU0337414303

De mogelijke meerwaarde op vervalddag van Belfius Invest 05-2021 Top Funds is het gemiddelde van de meerwaarde van deze 4 onderliggende fondsen. De berekening van de mogelijke meerwaarde is op basis van het rekenkundig gemiddelde van de observaties van de inventariswaarde van de 4 fondsen op volgende data: 09-08-2018, 09-11-2018, 11-02-2019, 09-05-2019, 09-08-2019, 12-11-2019, 10-02-2020, 11-05-2020, 10-08-2020, 09-11-2020, 09-02-2021, 27-04-2021.

**Actueel rendement op de eindvervaldag:** minimaal -0,37%, er is geen maximaal rendement. Dit rendement is berekend op basis van de bruto betaalde premies en houdt rekening met de instapkost van 2 % en de verzekeringstaks van 2 %.

**Intekening:** minimaal 1 000 EUR en daarna per schijf van 1 000 EUR, verhoogd met instapkosten en verzekeringstaks.

**Terugbetaling van het kapitaal:** er wordt beoogd op de eindvervaldag van het contract 101 % van het netto betaald bedrag aan de onderschrijver uit te betalen (netto storting - 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 obligatie.

**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 ONDERSCHRIJVER/DE BEGUNSTIGDE(N)

**Instapkosten:** 2% 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 vervalddag:** in geval van een gehele of gedeeltelijke afkoop, 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 na 8 jaar te rekenen vanaf de begindatum van het contract. In geval van afkoop binnen de 8 eerste jaren van het contract, wordt een voorheffing van 25 % gerekend op de meerwaarden. Ten laste van de onderschrijver/de begunstigde(n)
- **Verzekeringstaks:** er is een verzekeringstaks van 2 % 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.

## BELEGGERSPORTRET



Op basis van de door Belfius Bank NV opgestelde criteria, is het verzekeringsproduct (Tak 23) Belfius Invest 05-2021 Top Funds voornamelijk bestemd voor beleggers die het beleggersportret Beschermd hebben, van 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](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 levensverzekeringscontract Belfius Invest 05-2021 Top Funds kan de volgende risico's inhouden verbonden aan het beleggingsfonds "Belfius Invest 05-2021 Top Funds":

- 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 eindvervalddatum. De intekenaar draagt het financiële risico van de verrichting.
- een **liquiditeitsrisico**: een belegger die vóór de eindvervalddag 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 05-2021 Top Funds fonds". Bijgevolg kan de afkoopsom lager of hoger zijn dan de prijs van de prestatie aan de eindvervalddag 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> Risiconiveau 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 04-03-2013), de algemene voorwaarden (van 04-03-2013) en het beheersreglement van het fonds (van 04-03-2013). Die documenten zijn gratis 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 jaarlijkse verslag.

Het basisprospectus van 24-12-2012 (het Notes Issuance Programme) die werd goedgekeurd door de FSMA, alsook van de samenvatting van het basisprospectus in het Nederlands en het Frans en de Term Sheets van de onderliggende obligatie kunnen gratis 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 verzekeringscontract Belfius Invest 05-2021 Top Funds.*

Voorwaarden geldig op 04-03-2013 – 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.