

# GAMMA METROPOLITAN- RENTASTRO

(Growth<sup>1</sup>, Stability<sup>2</sup>, and Balanced<sup>3</sup>)

## Beleggen met het oog op de toekomst

<sup>1</sup>pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Metropolitan-Rentastro Growth

<sup>2</sup>commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Stability

<sup>3</sup>commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Balanced

Dit document dient enkel ter informatie en is 1) geen voorstel of aanbod tot het aankopen of verhandelen van de financiële instrumenten hierin beschreven en 2) geen beleggingsadvies. Vooraleer een beslissing tot belegging in de financiële instrumenten hierin beschreven te nemen, dienen toekomstige beleggers de meest recente versie van het prospectus (gratis opvraagbaar bij Landbouwkrediet) te raadplegen. Bovendien dienen toekomstige beleggers zelf de nodige onderzoeken te verrichten en het nodige juridisch, boekhoudkundig en fiscaal advies in te winnen om de geschiktheid van deze belegging te bepalen. De hierin vervatte opinies kunnen worden gewijzigd zonder voorafgaand bericht.

De beleggers dienen er zich van te vergewissen dat ze de laatst beschikbare versie van dit document lezen.

In het verleden behaalde resultaten of prestaties bieden geen garantie voor de huidige of toekomstige resultaten. De resultaten houden geen rekening met de provisies en kosten verbonden aan de uitgifte of terugkoop van aandelen.

Voor bijkomende informatie, gelieve uw Landbouwkrediet-agentschap te contacteren.



**Landbouwkrediet**  
BANK & VERZEKERINGEN

## Beleggen met het oog op de toekomst

Er bestaat een oplossing om met een minimum aan inspanningen een potentieel mooi aanvullend inkomen bovenop uw wettelijk pensioen te realiseren: een pensioenspaarfonds.

Dit type belegging, dat sinds 1987 fiscaal door de overheid wordt aangemoedigd, heeft in de afgelopen jaren enorm aan populariteit gewonnen. Door jaarlijks maximaal 830 euro (jaarlijks geïndexeerd) te beleggen in een pensioenspaarfonds kan de belegger na zijn pensioengerechtigde leeftijd uitkijken naar een aantrekkelijke uitkering als aanvulling op zijn pensioen.

### Profiteer van gunstige fiscale voorwaarden

De Belgische inwoner (tussen 18 en 64) die in het pensioenspaarfonds belegt (maximum EUR 830 per jaar, jaarlijks geïndexeerd), geniet de fiscale voordelen die verbonden zijn aan het pensioensparen. Men kan het bedrag van de inschrijving aftrekken van het belastbaar inkomen. Men geniet dus jaarlijks van een belastingvermindering. Op dat ogenblik van de oppensioenstelling heffen de fiscale autoriteiten een taks van 10%\*. Deze taks wordt berekend op de som van stortingen, gekapitaliseerd aan een rentevoet van 4,75%\*\*.

Het bedrag dat wordt belast is dus fictief. De beleggers hebben tot 31 december de tijd om in te schrijven als zij van het fiscale voordeel voor dat bepaalde inkomstenjaar willen genieten.

Indien gewenst kan de belegger kiezen voor maandelijkse stortingen.



#### Beleggingstip:

Sluit een contract pensioensparen voor uw 55<sup>ste</sup> verjaardag. U betaalt op 60<sup>ste</sup> verjaardag een eenmalige anticipatieve taks van 10%. De stortingen na die datum kan u blijven aftrekken van uw belastbaar inkomen. U blijft dus genieten van uw jaarlijks belastingvoordeel. Bovendien wordt op deze stortingen géén taks meer geheven. Deze worden dus niet meer belast.

(\*) Voor stortingen van voor 1993 is de aanslagvoet 16,5%

(\*\*) De rentevoet is 6,25% voor de stortingen die dateren van vóór 1992 en 4,75% voor de stortingen die dateren vanaf 1992.

### Metropolitan-Rentastro Growth\*

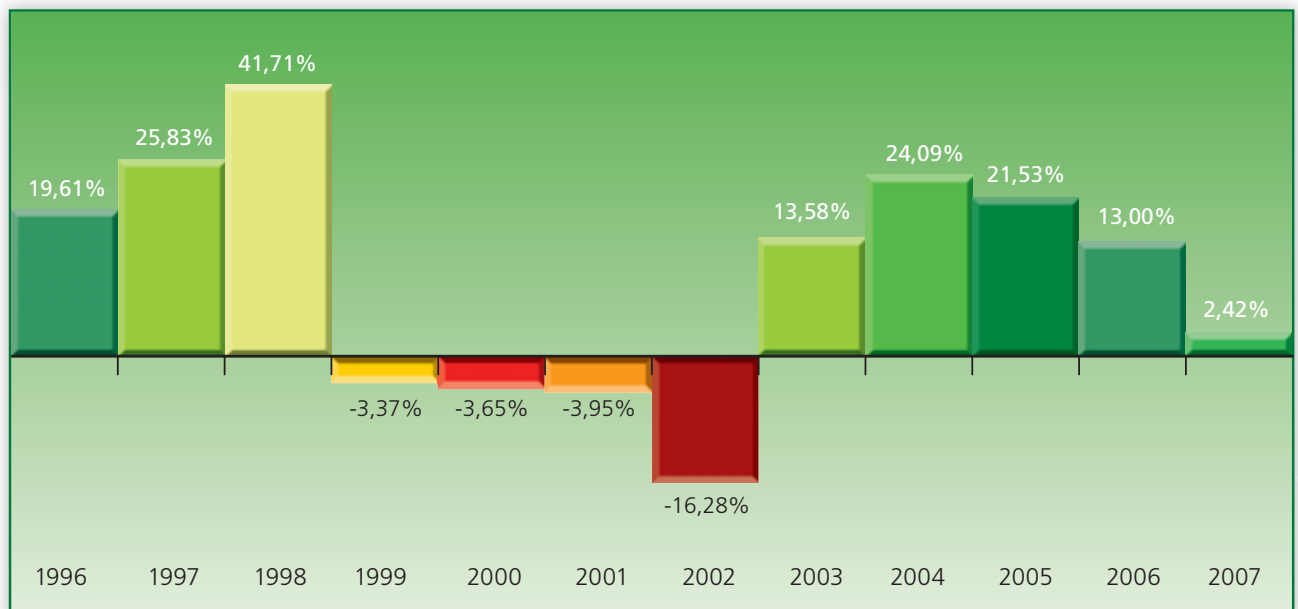
Sinds de oprichting van Metropolitan-Rentastro Growth (voorheen Metropolitan-Rentastro) in 1987 heeft het pensioenspaarfonds aantrekkelijke rendementen behaald en groeide het beheerde vermogen tot bijna 410 miljoen EUR (per 30/09/2008). Om nog beter te kunnen inspelen op uw behoeften werd het aanbod uitgebreid tot drie pensioenspaarfonds.

## Gemiddeld jaarlijkse rendement

Metropolitan-Rentastro Growth staat voor aantrekkelijke rendementen. Het uitgebalanceerde beleggingsbeleid en de ruime ervaring van de beheerders gaven hierbij in het verleden vaak de doorslag. Deze stabiele factoren zouden ook in de toekomst moeten leiden tot succesvolle prestaties en aantrekkelijke rendementen.

Actuariële rendementen op 30/09/2008 van Metropolitan-Rentastro Growth***					
	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting
Rendement (op jaarbasis)	-22,03%	-1,59%	8,16%	2,89%	9,57%

## Jaarlijks rendement over de laatste 12 boekjaren van Metropolitan-Rentastro Growth\*



(\*) Een pensioenspaarfonds is een beleggingsfonds dat speciaal voor het pensioensparen is opgericht. Voor meer informatie kan u terecht bij Landbouwkrediet of de financiële dienst.

(\*\*) Tot 25 september 2006 was er enkel Metropolitan-Rentastro. Dit pensioenspaarfonds is omgeschakeld naar Metropolitan-Rentastro Growth. De klant heeft de mogelijkheid om te kiezen voor twee andere beleggingsprofielen (Metropolitan-Rentastro Stability<sup>1</sup> en Metropolitan-Rentastro Balanced<sup>2</sup>)

1) commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Stability  
2) commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Balanced

(\*\*\*) Deze rendementscijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstige rendement en die geen rekening houden met mogelijke fusies van instellingen voor collectieve belegging of compartimenten van beleggingsvennootschappen (de bovenstaande rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten voor uitgifte en terugkoop van rechten van deelneming).

## **Metropolitan-Rentastro Stability<sup>1</sup>**

## **Metropolitan-Rentastro Balanced<sup>2</sup>**

## **Metropolitan-Rentastro Growth**

Met de drie pensioenspaarfonds heeft de belegger de mogelijkheid om van de fiscaal gunstige regeling gebruik te maken en daarnaast te profiteren van de kennis en ervaring van de fondsbeheerders. Maar er is meer. U kan bovendien uw belegging afstemmen op uw beleggerstrategieën, niet alleen vandaag maar ook in de toekomst.

Hoe werkt het? Er zijn drie profielen: Stability, Balanced en Growth. Deze maken het mogelijk om de gepaste belegging te kiezen volgens uw behoeften. Deze veranderen doorheen de tijd en met deze oplossing kan uw pensioenspaarfonds mee evolueren. Zo kan u op jongere leeftijd kiezen voor een dynamische aanpak en naarmate uw pensioen nadert kan u overstappen naar een meer voorzichtige houding. Het resultaat is dat u op elk moment in staat bent de meest geschikte afweging te maken tussen rendement en risico.

Beleggen voor later op uw eigen tempo en volgens uw wensen? Het kan! Ontdek hieronder de drie mogelijke beleggerstrategieën. Uw adviseur helpt u graag bij uw keuze.

### **Metropolitan-Rentastro Stability<sup>1</sup>**

Met Metropolitan-Rentastro Stability wil u de risico's beperkt houden. Dit pensioenspaarfonds belegt wereldwijd in verschillende activaklassen. Door hoofdzakelijk in obligaties en minder in aandelen te investeren wordt het risico beperkt, maar is het toch mogelijk om mee te profiteren van een stijging op de aandelenmarkten.

### **Metropolitan-Rentastro Balanced<sup>2</sup>**

Als u opteert voor een belegging met een evenwichtige balans tussen rendement en risico, kan u beleggen in Metropolitan-Rentastro Balanced. Door de vrijwel gelijke verdeling tussen aandelen en obligaties profiteert u op langere termijn van koersstijgingen op de beurs en wordt het risico bij een tegenvallende beurs beperkt.

### **Metropolitan-Rentastro Growth**

(voor 25/09/2006 Metropolitan-Rentastro)

Kiezen voor Metropolitan-Rentastro Growth betekent dat u vertrouwen hebt in de toekomst. U neemt bewust meer risico om op de langere termijn volop te kunnen profiteren van de ontwikkelingen op de internationale financiële markten. Het grootste deel van de portefeuille wordt belegd in aandelen en een beperkt deel in obligaties.

### **Waarom beleggen in Metropolitan-Rentastro Stability<sup>1</sup>/ Balanced<sup>2</sup>/ Growth**

- Biedt interessante aanvulling op pensioenuitkering.
- Profiteer maximaal van gunstige fiscale voorwaarden.
- Beheer door ervaren deskundigen (Fortis Investments).
- Wereldwijd gespreide belegging in een optimale mix van aandelen en obligaties.
- Mogelijkheid om de samenstelling van het pensioenspaarfonds aan te passen aan uw beleggerprofiel.

1. commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Stability  
2. commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Balanced

## Overzicht van de pensioenspaarfondsen Metropolitan

Kenmerken			
Commerciële benaming	Metropolitan-Rentastro Stability <sup>1</sup>	Metropolitan-Rentastro Balanced <sup>2</sup>	Metropolitan-Rentastro Growth
Sociale benaming	Fortis B Pension Fund Stability	Fortis B Pension Fund Balanced	-
Fondsbeheerder	Fortis Investments		
Status	Gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht		
Startdatum	25 september 2006	1 februari 1987	9 februari 1987
ISIN code	BE0946410785	BE0026480963	BE0946411791
Instapkosten	3% (geen beurstaks)		
Uitstapkosten	0% (geen beurstaks, wel taxatie)		
Inventariswaarde	Dagelijks		
Financiële dienst	Fortis Bank NV, Warandeborg, 3 1000 Brussel		
Distributeur	Landbouwkrediet		
Prospectus/vereenvoudigd prospectus en laatste jaarrapport gratis beschikbaar op <a href="http://www.landbouwkrediet.be">www.landbouwkrediet.be</a> en bij de financiële dienst			

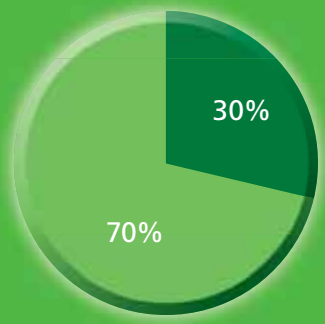
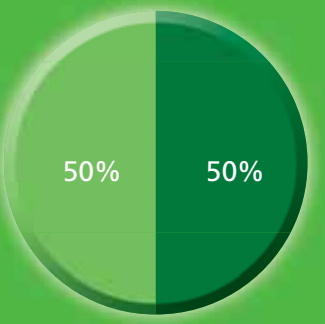
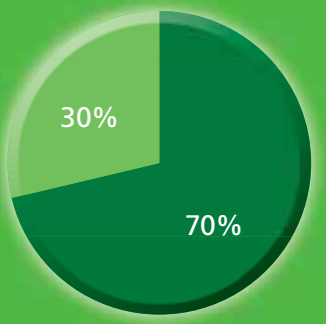
## Beleggingsbeleid van het pensioenspaarfonds

Metropolitan-Rentastro Stability <sup>1</sup>	Metropolitan-Rentastro Balanced <sup>2</sup>	Metropolitan-Rentastro Growth
Belegt hoofdzakelijk in obligaties en andere schuldbewijzen uitgedrukt in euro of in het devies van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, en in ondergeschikte mate in aandelen van bedrijven uit de Europese Economische Ruimte. Bijkomend kan het pensioenspaarfonds ook in andere activa beleggen. Wat de aandelen betreft, wordt rekening gehouden met het economische belang, de beurskapitalisatie van de verschillende sectoren en met de vooruitzichten en specifieke omstandigheden van de individuele effecten. Wat de obligaties betreft, wordt voor de samenstelling van de portefeuille rekening gehouden met de voorspellingen inzake de rentevoeten die leiden tot een vereenvoudiging of een verlenging van de resterende levensduur van de obligaties in de portefeuille.	Bouwt een evenwichtige belegging op die bestaat uit aandelen van bedrijven uit de Europese Economische Ruimte en uit obligaties en andere schuldbewijzen uitgedrukt in euro of in het devies van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. In ondergeschikte mate kan het pensioenspaarfonds ook in andere activa beleggen. Wat de aandelen betreft, wordt rekening gehouden met het economische belang, de beurskapitalisatie van de verschillende sectoren en met de vooruitzichten en specifieke omstandigheden van de individuele effecten. Wat de obligaties betreft, wordt voor de samenstelling van de portefeuille rekening gehouden met de voorspellingen inzake de rentevoeten die leiden tot een vereenvoudiging of een verlenging van de resterende levensduur van de obligaties in de portefeuille.	Belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven uit de Europese Economische Ruimte en in ondergeschikte mate in obligaties en andere schuldbewijzen uitgedrukt in euro of in het devies van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. Bijkomend kan het pensioenspaarfonds ook in andere activa beleggen. Wat de aandelen betreft, wordt rekening gehouden met het economische belang, de beurskapitalisatie van de verschillende sectoren en met de vooruitzichten en specifieke omstandigheden van de individuele effecten. Wat de obligaties betreft, wordt voor de samenstelling van de portefeuille rekening gehouden met de voorspellingen inzake de rentevoeten die leiden tot een vereenvoudiging of een verlenging van de resterende levensduur van de obligaties in de portefeuille.

## Bijzondere strategie

Metropolitan-Rentastro Stability <sup>1</sup>	Metropolitan-Rentastro Balanced <sup>2</sup>	Metropolitan-Rentastro Growth
Het pensioenspaarfonds streeft naar een zeer ruime diversificatie, zowel op het niveau van de aangewende activaklassen als op het regionale niveau. De beheerder zal op zoek gaan naar een overweging van obligaties ten opzichte van aandelen. Geen materiële levering mogelijk, enkel kapitalisatieaandelen.	Het pensioenspaarfonds streeft naar een ruime diversificatie, zowel op het niveau van de aangewende activaklassen als op het regionale niveau. De beheerder zal op zoek gaan naar een evenwicht in zijn allocatie in aandelen en obligaties. Geen materiële levering mogelijk, enkel kapitalisatieaandelen.	Het pensioenspaarfonds streeft naar een ruime diversificatie, zowel op het niveau van de aangewende activaklassen als op het regionale niveau. De beheerder zal op zoek gaan naar een overweging van aandelen ten opzichte van obligaties. Geen materiële levering mogelijk, enkel kapitalisatieaandelen.

## Theoretische samenstelling portefeuille

Metropolitan-Rentastro Stability <sup>1</sup>	Metropolitan-Rentastro Balanced <sup>2</sup>	Metropolitan-Rentastro Growth
		
Equities	Equities	Equities
30%	50%	70%
World Ex-euro	World Ex-euro	World Ex-euro
4%	7%	10%
Large Cap Europe (>1 MIA €)	Large Cap Europe (>1 MIA €)	Large Cap Europe (>1 MIA €)
20%	32%	45%
Small Cap Europe (<1 MIA €)	Small Cap Europe (<1 MIA €)	Small Cap Europe (<1 MIA €)
6%	11%	15%
Bonds	Bonds	Bonds
70%	50%	30%
Euro Government bonds	Euro Government bonds	Euro Government bonds
51%	37%	22%
Euro Corporate bonds	Euro Corporate bonds	Euro Corporate bonds
19%	13%	8%

Lichtgroen = Bonds (obligaties)

Donkergroen = Equities (aandelen)

1. commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Stability

2. commerciële benaming van het pensioenspaarfonds naar Belgisch recht Fortis B Pension Fund Balanced