

# SMART INVEST BON Natural Resources 1



Document promotionnel



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

La banque et l'assurance d'un monde qui change

Assurance placement  
de AG Insurance SA  
(branche 23)  
Exposition du capital  
à 100% sur les dépôts auprès  
de Fortis Banque SA



8 ans et 1 mois



Prime nette 100 %  
protégée au terme



Profil défensif à  
dynamique



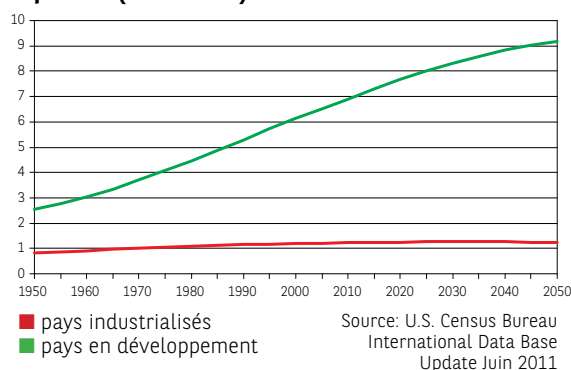
Pas de précompte  
mobilier au terme

**Impossible de le nier: les marchés financiers connaissent des temps particulièrement difficiles. Il n'en demeure pas moins que la situation actuelle offre de belles opportunités de placement. À cet égard, il est d'une importance cruciale de sélectionner avec soin les secteurs dans lesquels investir. C'est ce que vous propose le SMART INVEST BON Natural Resources 1. Cette assurance placement de AG Insurance vous permet de viser le rendement potentiel de quelques secteurs très prometteurs.**

Chaque jour, notre planète accueille quelque 200.000 nouveaux habitants. À ce rythme, la population mondiale, qui vient de franchir le cap des 7 milliards d'habitants, aura augmenté de 50% d'ici 2050. Parallèlement à ce développement démographique, nous observons un phénomène d'industrialisation débridée dans les pays émergents.

Il va dès lors sans dire que cette évolution entraînera à l'avenir une pénurie croissante des matières premières. Grâce au SMART INVEST BON Natural Resources 1, vous pouvez profiter de manière optimale de cette évolution tout en **protégeant à 100% votre capital investi** (prime nette hors taxe et frais d'entrée) **au terme**.

Population (en milliards)



### Investir prudemment dans 3 secteurs

Le SMART INVEST BON Natural Resources 1 est une assurance placement de AG Insurance. Il vous offre la possibilité de viser, via l'indice S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER, le rendement potentiel de trois secteurs susceptibles de tirer profit de la pénurie croissante de matières premières: **l'agriculture, l'énergie et l'exploitation métallurgique et minière**.

Concrètement, cette assurance placement suit, par secteur, **les 30 plus grandes entreprises** au monde cotées en Bourse et sélectionnées par Standard & Poor's sur la base de leur capitalisation boursière (la valeur boursière totale de l'entreprise s'élève au moins à 1 milliard USD) et de leur liquidité. La composition de l'indice est revue et éventuellement adaptée tous les trois mois.



### Pour quel investisseur?

Le SMART INVEST BON Natural Resources 1 est destiné à l'investisseur présentant un profil **défensif à dynamique** qui souhaite:

- que sa prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) soit 100% protégée au terme;
- viser le rendement potentiel de trois secteurs (agriculture, énergie et exploitation métallurgique et minière) susceptibles de tirer profit de la pénurie croissante de matières premières;
- placer ses avoirs dans un large éventail d'entreprises très diversifiées d'un point de vue sectoriel et géographique;
- se protéger contre les fortes fluctuations boursières par le biais d'un mécanisme de contrôle de la volatilité.



## 3 secteurs à potentiel de croissance

Le choix de ces trois secteurs n'est pas le fruit du hasard. En effet, ils présentent tous trois un haut potentiel de croissance.

### Agriculture

Les stocks de céréales et de viande par exemple chutent à l'échelle mondiale vu l'augmentation de la population. De par la croissance du niveau de bien-être, la population mondiale consomme de plus en plus de ces denrées. L'élargissement de la classe moyenne engendre une augmentation des besoins en produits céréaliers et en viande, principalement en Chine et en Inde. Toutefois, les zones agricoles diminuent progressivement et les sols fertiles se font de plus en plus rares. À l'horizon 2030, le nombre d'hectares de terres agricoles disponibles par habitant sera 3 fois inférieur à celui de 1960. Enfin, de plus en plus de ces terres sont utilisées pour la production de biocarburants (colza).

### Énergie

L'énergie verte a aujourd'hui le vent en poupe mais la migration vers une économie entièrement axée sur une énergie propre ne se fera pas du jour au lendemain. Les voitures roulent toujours aux carburants fossiles et continueront à le faire, du moins partiellement, à l'avenir. Les entreprises qui tirent leur énergie de carburants fossiles ne peuvent pas passer d'un jour à l'autre à une production d'énergie complètement verte. En outre, les pays émergents sont à l'origine d'une augmentation de la demande d'énergie. Il est donc clair que le pétrole et le gaz continueront à l'avenir de jouer un rôle important dans la production énergétique.

### Exploitation métallurgique et minière.

L'exploitation métallurgique et minière est cruciale dans le processus de développement. La devise d'une entreprise faisant partie de l'indice le résume bien: "Nous découvrons, nous exploitons et convertissons des matières premières pour pouvoir continuer à alimenter le développement et la croissance de notre monde" (source: <http://www.bhpbilliton.com>). Sans l'exploitation métallurgique et minière, il n'y aurait pas de machines agricoles pour travailler la terre, pas d'infrastructures pour exploiter les sources d'énergie et pas de matériaux pour construire les usines qui assurent notre bien-être. L'exploitation métallurgique et minière est donc appelée à continuer à jouer un rôle crucial.

## L'indice S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER

### • Double contrôle du risque

Le SMART INVEST BON Natural Resources 1 offre, via un double contrôle du risque, une protection supplémentaire, fort appréciable par temps boursiers agités.

Tout d'abord, sa forte **diversification** est gage de sécurité. La composition de l'indice est soumise à une révision trimestrielle (en août, novembre, février et mai). **Lors de chaque révision ou rééquilibrage**, la pondération d'une action ne peut être supérieure à 5% de la valeur totale de l'indice. Cette condition permet d'éviter une concentration trop élevée d'une action bien précise au sein de l'indice. En outre, la pondération totale des actions américaines est plafonnée à 40% en cas de révision tandis que celle des actions de pays émergents est fixée à 15%. Ces restrictions assurent une diversification optimale à l'indice tant d'un point de vue stratégique que géographique.

L'indice s'appuie également sur un mécanisme de contrôle de risque basé sur une analyse journalière de la **volatilité** des sous-jacents qui le composent. L'objectif consiste à maintenir la volatilité totale de l'indice sous le seuil des 10%. Si les fluctuations journalières sont telles qu'elles menacent de générer une volatilité de l'indice supérieure à 10%, l'exposition de l'indice est réduite et une partie des placements sont convertis en liquidités. Ce mécanisme permet de réduire l'impact des fluctuations journalières trop importantes durant les périodes d'inquiétudes ou en cas de chute des marchés financiers.

### • Indice Excess Return

L'indice est un indice **Excess Return (ER)**. Cela implique que seule la performance de l'indice qui dépasse le taux d'intérêt sans risque, est retenue. En pratique, le taux d'intérêt Eonia est déduit de la performance de l'indice. L'Eonia est le taux d'intérêt interbancaire à un jour pour la zone euro. Ce taux peut être consulté quotidiennement sur les sites Internet financiers européens.

#### Exemple

Ce scénario est uniquement donné à titre d'illustration et n'offre aucune indication sur l'évolution future de l'indice.

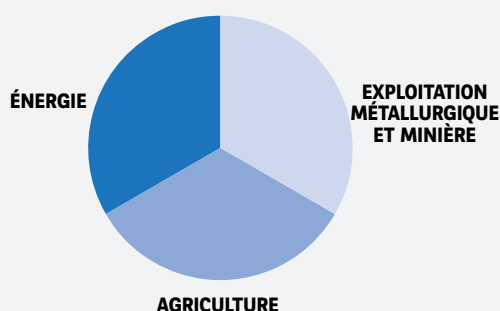
Supposons que l'indice ait réalisé une performance de 10% après un an et que l'Eonia soit de 1%, la performance "Excess Return" équivaudra à **10% - 1% = 9%**.

### Disclaimer

"S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% Excess Return (EUR) Index" est une marque de Standard & Poor's. Toute utilisation de la marque d'indice doit faire l'objet d'un accord préalable écrit de Standard & Poor's. Le produit SMART INVEST BON lié au fonds d'investissement SMART INVEST BON Natural Resources 1 n'est en aucun cas sponsorisé, avalisé, vendu ou promu par Standard & Poor's. Standard & Poor's ne fait aucune déclaration concernant l'opportunité d'investir dans ce produit.

## Caractéristiques de l'indice S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER

### Les 3 secteurs de l'indice



- **90 entreprises cotées en Bourse** sélectionnées par Standard & Poor's sur la base de **critères objectifs** (capitalisation boursière et liquidité).
- Indice **Excess Return (ER)**.
- Mécanisme de **contrôle du risque** basé sur la volatilité.

Vous trouverez plus d'infos concernant l'indice sur [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) > Indices > Strategy > Risk Control Indices

## 100% de toute performance positive de l'indice au terme

Au terme, soit le 26 novembre 2019, le SMART INVEST BON Natural Resources 1 donne droit<sup>1</sup>:

- **au remboursement à 100% de la prime nette investie** (hors taxe et frais d'entrée);
- à une éventuelle plus-value s'élevant à **100% de toute performance positive de l'indice** par rapport à sa valeur initiale.

La performance de l'indice équivaudra à l'évolution observée entre sa valeur initiale et sa valeur finale. La valeur initiale correspondra au cours de clôture du 26 octobre 2011. La valeur finale sera le cours de clôture du 26 novembre 2019.

Si l'indice enregistre une performance nulle ou négative, aucune plus-value ne sera attribuée.

1. Ce droit ne s'applique pas en cas de faillite ou d'insolvabilité de Fortis Banque SA où 100% des primes nettes sont placées.

## Scénarios d'évolution de l'indice et de son rendement

Les trois scénarios suivants servent uniquement à illustrer le mode de calcul du rendement final. Ils n'offrent aucune indication quant à l'évolution future de l'indice et ne constituent aucunement une garantie de rendement final.

Scénario favorable	Scénario neutre	Scénario défavorable
<p>L'indice progresse de 60%.</p> <p>➔ Le rendement actuariel (hors taxe et frais d'entrée) est de 5,99%.</p>	<p>L'indice progresse de 30%.</p> <p>➔ Le rendement actuariel (hors taxe et frais d'entrée) est de 3,30%.</p>	<p>L'indice baisse de 30%.</p> <p>➔ Aucune plus-value n'est versée.</p> <p>➔ L'investisseur reçoit 100% de sa prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée). Ce droit ne s'applique pas en cas de faillite ou d'insolvabilité de Fortis Banque SA où 100% des primes nettes sont placées.</p>

Pour information: entre le 15 avril 2003 et le 11 juillet 2011, l'indice S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER a enregistré un rendement annuel moyen de 7,6%. Ces données sont communiquées à titre purement illustratif et n'offrent aucune garantie quant aux rendements futurs.

# SMART INVEST BON Natural Resources 1 en un coup d'œil



Description

SMART INVEST BON Natural Resources 1 est une assurance-vie individuelle liée au fonds d'investissement SMART INVEST BON Natural Resources 1 (branche 23) de AG Insurance.

## Parties concernées

- Assuré = le preneur d'assurance.
- Bénéficiaire en cas de vie de l'assuré: au choix.
- Bénéficiaire en cas de décès de l'assuré: au choix.
- Assureur = AG Insurance SA.



Profil d'investisseur

Cette assurance placement est destinée à l'investisseur présentant un profil **défensif à dynamique**. Elle peut néanmoins convenir, dans certaines limites, à des portefeuilles répondant à un autre profil.



Souscription

**Période de souscription:** du 15 septembre au 14 octobre 2011 inclus (sauf clôture anticipée).

**Date ultime de paiement:** le 21 octobre 2011.

**Investissement net:** minimum 2.500 EUR (hors taxe et frais d'entrée).  
Pas de versement supplémentaire possible.

**Valeur unitaire:** 100 EUR.



Frais

**Frais d'entrée:** 1,40%.

**Frais de gestion:** maximum 1,70% sur base annuelle (inclus dans les valeurs d'unité).

**Frais de sortie:** pas de frais de sortie au terme ni en cas de décès.

L'indemnité de rachat s'élève à 1%. Aucune indemnité de rachat n'est due si le rachat prend effet au cours de la dernière année précédant le terme du contrat.



Fiscalité

**Taxe sur les assurances-vie:** 1,10% (preneur d'assurance = personne physique).

Les primes versées ne donnent lieu à aucun avantage fiscal.

L'assureur ne retient aucun précompte mobilier sur les prestations d'assurance en cas de vie au terme ou sur le capital décès, conformément au régime fiscal d'application au 01/09/2011 et sous réserve de modifications ultérieures.



Protection du capital

**Garanties en cas de vie:** nombre d'unités du fonds détenues multiplié par la valeur de l'unité au terme. La protection de la prime nette investie au terme est organisée au moyen d'un dépôt des primes auprès de Fortis Banque SA. AG Insurance SA ne répond pas de la défaillance éventuelle des entreprises auprès desquelles les primes nettes ont été déposées. Les conséquences sont à charge des preneurs d'assurance du produit d'assurance-vie lié au fonds d'investissement concerné.

**Garanties en cas de décès:** nombre d'unités du fonds détenues multiplié par la valeur de l'unité avec, sous certaines conditions mentionnées dans les conditions générales de SMART INVEST BON, une valeur minimale de 100 EUR par unité.



Rendement

Il n'y a aucune garantie de rendement. Le rendement final dépend de la plus-value réalisée par le fonds SMART INVEST BON Natural Resources 1.

## Le fonds SMART INVEST BON Natural Resources 1

- Lancement du fonds: 26 octobre 2011.

- Terme du fonds: 26 novembre 2019.

- Objectifs du fonds:

- protéger la prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) à concurrence de 100% au terme;

- réaliser une éventuelle plus-value associée à la performance de l'indice S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER.

- Dates d'observation:

- date d'observation initiale: 26 octobre 2011;


- date d'observation finale: 26 novembre 2019.

- La classe de risque du fonds SMART INVEST BON Natural Resources 1 au 15 septembre 2011 est estimée à III, sur une échelle de 0 à VI (VI correspondant au risque le plus élevé).



## Envie d'en savoir plus à propos de cet investissement?

**Vous obtiendrez plus d'informations:**

 aux guichets de toute **agence BNP Paribas Fortis**

 via **Phone banking** (au 02 433 40 32)

 via **PC banking** et sur le site [www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer](http://www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer)

**Consultez la "Fiche info financière Assurance-vie" et le règlement de gestion de SMART INVEST BON Natural Resources 1**, disponible dans toutes les agences BNP Paribas Fortis ou sur le site [www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer](http://www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer).

SMART INVEST BON Natural Resources 1 est un produit d'assurance-vie individuelle de AG Insurance SA, Bd E. Jacqmain 53, B-1000 Bruxelles, RPM Bruxelles, TVA BE 0404.494.849, proposé par BNP Paribas Fortis SA. BNP Paribas Fortis est la dénomination commerciale de Fortis Banque SA, Montagne du Parc 3 - 1000 Bruxelles, RPM Bruxelles, TVA BE 0403.199.702, inscrite et agissant comme agent d'assurance sous le numéro FSMA 25.879 A pour AG Insurance SA.