

SMART INVEST BON Best Performance 3

Exposition à 100% de la prime nette investie via un dépôt auprès de BNP Paribas Fortis

FLASH INVEST

Avril 2012

Document promotionnel



BNP PARIBAS
FORTIS

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

Assurance placement
de AG Insurance
(branche 23)



8 ans et 1 mois



Prime nette 100%
protégée* au terme



Profil défensif à
dynamique



Pas de précompte
mobilier

La forte volatilité qui a secoué les marchés financiers durant la seconde partie de 2011 souligne une fois de plus combien une bonne diversification de portefeuille est essentielle pour traverser les tempêtes boursières, sans pour autant manquer les éclaircies éventuelles. Mais comment déterminer la répartition optimale (entre actions des pays industrialisés et des marchés émergents, obligations et devises) de votre portefeuille en toutes circonstances?

Ne vous donnez plus la peine de rechercher en permanence la stratégie la plus performante. Grâce au SMART INVEST BON Best Performance 3, vous investissez dans une assurance placement de qualité de AG Insurance, qui fait les meilleurs choix à votre place quel que soit le climat financier.

Grâce au SMART INVEST BON Best Performance 3,

- au travers d'un seul placement, vous suivez l'évolution de trois profils d'investissement: défensif, neutre et dynamique;
- vous visez le potentiel d'appréciation à long terme de quatre classes d'actifs permettant une large diversification;
- votre rendement au terme est déterminé par la prestation réalisée par le profil le plus performant;
- votre prime nette investie (c.-à-d. hors taxe et frais d'entrée) est protégée* à 100% au terme.

Un rendement optimal

Afin de vous faire profiter d'un rendement optimal, votre SMART INVEST BON Best Performance 3 suit l'évolution de **trois profils d'investissement** répondant chacun à un niveau de risque distinct. Et ceci, à partir d'un capital investi de 2.500 EUR (hors taxe et frais d'entrée).

Chaque profil se caractérise par **une pondération spécifique de quatre classes d'actifs**: actions européennes, actions des marchés émergents, obligations et devises étrangères.

Le **profil défensif** met l'accent sur les actifs moins risqués comme les obligations.

Le **profil dynamique** met l'accent sur des actifs plus risqués comme les actions et les devises.

Le **profil neutre** se situe entre les deux.

Catégorie d'actifs	Profil défensif	Profil neutre	Profil dynamique
Obligations	60%	40%	15%
Actions européennes	13,33%	20%	30%
Actions émergentes	13,33%	20%	30%
Devises	13,33%	20%	25%

Au terme, c'est le profil le plus performant qui détermine votre plus-value éventuelle.

Un investissement défensif

SMART INVEST BON Best Performance 3 vous offre **une double protection**:

- votre prime nette investie est intégralement protégée* au terme de votre contrat. Vous pouvez donc viser le potentiel de croissance d'actifs risqués sans craindre l'impact d'une évolution négative sur votre capital investi;
- en cas de décès de l'assuré, la prime nette investie est entièrement versée (sous certaines conditions) aux bénéficiaires désignés.

* Sauf en cas de faillite ou de défaut de paiement de Fortis Banque sa, institution financière auprès de laquelle est placé l'ensemble des primes nettes investies.

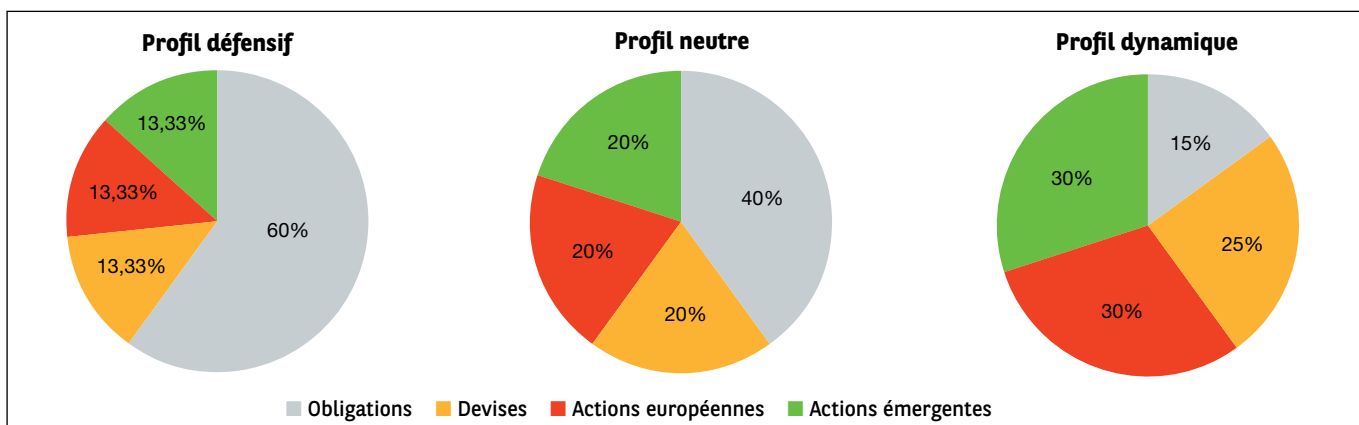
Rating de Fortis Banque sa: A1 (review for downgrade) chez Moody's, AA- (negative outlook) chez Standard & Poor's et A (stable outlook) chez Fitch.

Large diversification des actifs sous-jacents

La politique de rendement du SMART INVEST BON Best Performance 3 prévoit que la plus-value, qui vous sera éventuellement octroyée au terme, sera déterminée par la **prestation réalisée par le plus performant des trois profils**.

Pour optimiser les chances de recevoir une plus-value attrayante, SMART INVEST BON Best Performance 3 vous offre une large diversification tant sur le plan des catégories d'actifs que sur le plan géographique. Un atout appréciable puisqu'une bonne diversification contribue à **augmenter le potentiel de rendement** d'un portefeuille et à en **réduire l'exposition au risque**. De plus, chaque classe d'actifs doit également y être correctement diversifiée. La composition d'un tel portefeuille exige à la fois un capital très important et une bonne connaissance des marchés financiers.

Grâce au SMART INVEST BON Best Performance 3, votre rendement final est associé à la performance d'un panier composé de quatre valeurs sous-jacentes offrant une exposition à différentes classes d'actifs.



Et pour viser une diversification optimale, chaque classe d'actifs entrant dans le portefeuille des profils du SMART INVEST BON Best Performance 3 est représentée par un **indice dont la composition est à son tour largement diversifiée**. Les devises sont, pour leur part, représentées par le cours **"Spot"* USD/EUR** qui permet de viser un éventuel redressement du dollar américain vis-à-vis de l'euro.

Classe d'actifs	Valeur sous-jacente	Actifs
Obligations	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index Vous pouvez suivre l'évolution de cet indice sur http://webfarm.bloomberg.com/quote/QW1A:IND	Obligations souveraines de la zone euro
Devises	Cours de change USD/EUR = 1/parité EUR/USD publiée par la BCE Vous pouvez suivre l'évolution de cette parité de change sur http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html	Dollar américain
Actions européennes	EURO STOXX 50 Price Index Vous pouvez suivre l'évolution de cet indice sur www.stoxx.com/indices > Blue-chip indices > Eurozone	50 principales "blue chips" (grosses capitalisations boursières) de la zone euro
Actions des marchés émergents	S&P BRIC 40 Price Index Vous pouvez suivre l'évolution de cet indice sur http://www.standardandpoors.com/indices/main/en/us > Emerging Markets > S&P 40 Indices	40 actions des quatre principaux marchés en croissance (Brésil, Russie, Inde et Chine)

* Le cours "Spot" désigne le cours en vigueur au moment même pour une transaction immédiate (par opposition au cours "Forward").

La meilleure performance est à vous!

Grâce au suivi de 3 profils d'investissement différents, votre placement est en mesure de **profiter efficacement de toutes les situations de marchés**.

Dans un contexte boursier difficile, où les actifs plutôt défensifs tirent mieux leur épingle du jeu que les actifs risqués, c'est le profil défensif, davantage investi en obligations, qui affichera en principe les meilleures performances. Par contre, quand les actions européennes et/ou émergentes auront le vent en poupe, c'est le profil dynamique qui en profitera le plus. En conclusion, quelle que soit la classe d'actifs la plus performante, un des trois profils sera toujours mieux armé que les autres pour en tirer parti. **Au terme, c'est la prestation du profil le plus performant qui déterminera la plus-value.**

Mode de calcul de la plus-value

Au terme, la plus-value éventuelle est déterminée en trois étapes:

1. la prestation finale de chacune des 4 valeurs sous-jacentes est calculée sur base de la moyenne de 25 observations relevées à 25 dates prédéterminées, mensuellement réparties entre le 31 mai 2018 et le 29 mai 2020;
2. la prestation de chaque profil est ensuite calculée en tenant compte de la pondération des valeurs sous-jacentes. Les trois prestations ainsi déterminées sont comparées entre elles;
3. seule la prestation du profil le plus performant est retenue et détermine le montant de la plus-value finale octroyée.



Une fiscalité avantageuse

Selon les nouvelles mesures fiscales entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2012 en Belgique, la plus-value éventuellement octroyée au terme reste exempte de pré-compte mobilier.

Au terme, l'investisseur reçoit

**100% de la prime nette investie
(hors taxe et frais d'entrée)**

+

100% de la hausse du profil le plus performant

Exemples du mode de calcul de la plus-value

Ces exemples fictifs, donnés à titre purement illustratif du mode de calcul de la plus-value éventuelle, ne donnent aucune garantie ni aucune indication quant à la performance future.

Valeur de départ = 100	Scénario négatif			Scénario neutre			Scénario positif		
	Défensif	Neutre	Dynamique	Défensif	Neutre	Dynamique	Défensif	Neutre	Dynamique
Valeur au terme	92	88	70	115	150	126	125	156	180
Performance au terme	-8%	-12%	-30%	+15%	+50%	+26%	+25%	+56%	+80%
Profil le plus performant	Aucun profil n'enregistre une évolution positive				50%				80%
Le bénéficiaire reçoit au terme	100% de sa prime nette investie¹ mais aucune plus-value, ce qui correspond à un rendement annualisé de -0,17%²			100% de sa prime nette investie + une plus-value égale à 50%, soit un rendement annualisé de 4,96%²			100% de sa prime nette investie + une plus-value égale à 80%, soit un rendement annualisé de 7,36%²		

1. Hors taxe et frais d'entrée 2. Hors taxe; frais d'entrée inclus



Pour quel investisseur?

SMART INVEST BON Best Performance 3 est destiné à l'investisseur présentant un profil **défensif à dynamique**, qui:

- veut investir au minimum 2.500 EUR (hors taxe et frais d'entrée),
- souhaite un placement simple,
- entend retrouver 100% de sa prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) au terme,
- recherche le moyen de profiter de toutes les opportunités des marchés financiers sans avoir à prendre lui-même les décisions d'investissement qu'implique la gestion d'un portefeuille diversifié,
- dispose d'un horizon de placement suffisamment long (8 ans et 1 mois) pour viser un rendement attrayant.

SMART INVEST BON Best Performance 3 en un coup d'œil



Description

SMART INVEST BON Best Performance 3 est une assurance-vie individuelle liée à un fonds d'investissement (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, pour des portefeuilles répondant à un autre profil.



Souscription

Période de souscription: du 14 avril au 14 mai 2012 inclus (sauf clôture anticipée).

Date ultime de paiement: le 21 mai 2012.

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

Valeur d'unité : 100 EUR.



Frais

Frais d'entrée: 1,40%.

Frais de gestion: maximum 1,20% 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).

Cette assurance placement n'entre pas en ligne de compte pour une déductibilité fiscale ni pour une réduction d'impôt.

L'assureur ne retient aucun précompte mobilier en cas de rachat avant terme ni sur le capital vie ou décès, conformément au régime fiscal d'application au 01/04/2012 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 nettes auprès de Fortis Banque sa. AG Insurance sa ne répond pas de la défaillance éventuelle de l'entreprise auprès de laquelle les primes nettes ont été déposées, ni de la défaillance éventuelle de toute autre contrepartie tenue à une obligation de paiement en faveur du fonds. Les conséquences éventuelles sont à charge des preneurs d'assurance du produit d'assurance-vie lié au fonds d'investissement concerné.

Garanties en cas de décès: la prime nette investie jusqu'à la date de constitution du fonds et, par après, le 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.



Rendement

Il n'y a aucune garantie de rendement. Le rendement final dépend de la plus-value réalisée par le fonds SMART INVEST BON Best Performance 3.

Le fonds SMART INVEST BON Best Performance 3

- Lancement du fonds: 24 mai 2012.
- Terme du fonds: 24 juin 2020.
- Objectifs du fonds: protéger la prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) à concurrence de 100% au terme et réaliser une éventuelle plus-value correspondant à la meilleure évolution positive parmi les évolutions de 3 profils diversifiés répondant chacun à un profil d'investissement spécifique.
- Valeurs des sous-jacents:
 - valeur initiale: cours de clôture du 24 mai 2012;
 - valeur finale: moyenne des cours de clôture relevés à 25 dates d'observation mensuelles réparties sur les deux dernières années de vie du fonds, la première observation étant réalisée le 31 mai 2018 et la dernière, le 29 mai 2020.
- La classe de risque du fonds SMART INVEST BON Best Performance 3 au 14 avril 2012 est estimée à III, sur une échelle de 0 à VI (VI correspondant au risque le plus élevé).

AG Insurance se réserve le droit, dans certaines circonstances, de liquider le fonds SMART INVEST BON Best Performance 3 avant le terme prévu. Vous trouverez plus détails à propos de cette éventualité et de ses conséquences pour le preneur d'assurance dans le règlement de gestion.



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

Vous obtiendrez plus d'informations:

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

sur simple appel au **n° 02 433 41 31**

via **PC banking** sur le site www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer

Consultez la "Fiche info financière Assurance-vie" et le règlement de gestion du fonds décrivant les caractéristiques du SMART INVEST BON Best Performance 3, gratuitement disponibles dans toute agence BNP Paribas Fortis ou sur le site www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer > Produits structurés: informations > Assurances placements. C'est également sur ce site que BNP Paribas Fortis assurera un suivi mensuel de l'évolution du SMART INVEST BON Best Performance 3 et communiquera, le cas échéant, aux investisseurs toute modification importante quant à son profil de risque et/ou à sa valeur.

SMART INVEST BON Best Performance 3 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. 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.