

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4

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



BNP PARIBAS FORTIS
PRIVATE BANKING

Document promotionnel | Août 2012

Vous recherchez la meilleure façon de faire fructifier un capital à long terme. La chose n'est pas évidente. Construire et gérer un portefeuille de placements exige du temps et une certaine connaissance des marchés financiers. Une diversification optimale est en outre d'une importance cruciale. Et pour prendre des décisions d'investissement rapides et pertinentes, une information actualisée en permanence et une bonne dose de sang-froid s'avèrent tout aussi nécessaires.

En tant qu'investisseur particulier, vous n'avez peut-être ni le temps ni l'envie de gérer un portefeuille. Mieux vaut alors confier cette tâche à des spécialistes expérimentés et bien outillés, en investissant dans des fonds de placement. Vous bénéficiez ainsi d'une bonne diversification même avec un capital de départ relativement limité et pouvez profiter d'opportunités de placement intéressantes sur des marchés difficilement accessibles à l'investisseur particulier.

Reste le problème de la sélection des fonds? Comment choisir les "bons" fonds dans l'offre pléthorique qui s'offre à vous? En optant pour **SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4**, une assurance placement (Branche 23) de AG Insurance.

Grâce au SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4, vous visez le potentiel de deux fonds de placement réputés via un investissement défensif.

- **Au travers d'un seul et unique investissement**, vous suivez l'évolution d'un panier constitué à parts égales de deux fonds de placement bien connus des investisseurs: **Carmignac Patrimoine (A) et Ethna-Aktiv E (T)**.
- Vous bénéficiez ainsi de l'**expertise des spécialistes** qui gèrent ces fonds et dont les performances passées¹ attestent du talent.
- Vous profitez indirectement d'une large répartition du risque grâce à la **très grande diversification** des actifs dans lesquels sont investis ces deux fonds.
- Votre prime nette investie, qui est au minimum de 5.000 EUR (hors taxe et frais d'entrée), est **100% protégée au terme** (soit après 8 ans et 1 mois), **sauf en cas de défaillance de Fortis Banque sa²**, institution financière auprès de laquelle est placé l'ensemble des primes nettes investies. En cas de faillite ou de défaut de paiement du dépositaire, l'investisseur s'expose au risque de ne pas récupérer son capital à l'échéance.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 est une formule de placement prioritairement destinée aux investisseurs présentant un profil **défensif (Defensive) à dynamique (Dynamic)**. Elle peut néanmoins convenir, dans certaines limites, pour des portefeuilles répondant à un autre profil.

1. Les données du passé ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.

2. Rating de Fortis Banque sa: A2 (*stable outlook*) chez Moody's, AA- (*negative outlook*) chez Standard & Poor's et A (*stable outlook*) chez Fitch.

Un rating est donné à titre purement indicatif et ne constitue pas une recommandation d'acheter, de vendre ou de conserver les titres de l'émetteur. Il peut être suspendu, modifié ou retiré à tout moment par l'agence de notation.



Deux fonds renommés et primés

Pour vous permettre de viser une plus-value finale attrayante, SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 associe son rendement à la performance d'un panier constitué à parts égales des fonds **Carmignac Patrimoine (A)** et **Ethna-Aktiv E (T)**.

Le choix des sous-jacents repose entre autres sur une analyse des performances réalisées par un grand nombre de fonds mixtes (en euro). Les deux fonds retenus affichent ainsi le meilleur rendement annualisé sur les 10 dernières années dans un univers de 146 fonds mixtes équilibrés pour le fonds Carmignac Patrimoine (A) et dans un univers de 120 fonds mixtes prudents en ce qui concerne le fonds Ethna-Aktiv E (T). Rien d'étonnant dès lors à ce que ces deux fonds figurent régulièrement dans les palmarès financiers. Ethna-Aktiv E (T) a ainsi été sacré "Meilleur fonds mixte 2010" par Morningstar, tandis que Carmignac Patrimoine (A) a entre autres décroché un "Euro Fund Award" en janvier 2012.

Vous pourrez découvrir les univers de fonds au sein desquels ont été sélectionnés les deux fonds sur le site www.morningstar.com. Vous trouverez aussi plus d'informations sur le palmarès du fonds Ethna-Aktiv E (T) sur <http://ethnafunds.com/fr> et du fonds Carmignac Patrimoine A sur www.carmignac.fr/fr/palmares.htm. Les performances du passé ne constituent pas une garantie pour l'avenir.

Carmignac Patrimoine (A)

Carmignac Patrimoine (A) est un fonds diversifié qui utilise 3 moteurs de performance: les actions internationales, les obligations internationales et les devises. Sa vocation étant axée sur la préservation du patrimoine, le fonds investit en permanence au moins 50% de l'actif net en obligations et instruments du marché monétaire.

Grâce à un vaste univers d'investissement et à une allocation de portefeuille flexible, le fonds vise à atteindre un rendement maximal tout en limitant les risques de fluctuation du capital. Les gestionnaires peuvent adopter des positions tactiques sur les marchés émergents, sans que celles-ci ne dépassent toutefois 25% de l'actif net.

(Source et prospectus:

www.carmignac.be/fr/carmignac-patrimoine-part-a.htm)

Caractéristiques clés du fonds

Code ISIN: FR0010135103

Société de gestion: Carmignac Gestion sa

Date de lancement: 7 novembre 1989

Devise: EUR

Fonds de capitalisation

Évolution de la valeur nette d'inventaire du fonds sur les 10 dernières années



Source: Bloomberg.

Les données du passé ne présentent aucune garantie pour l'avenir.

Ethna-Aktiv E (T)

Ethna-Aktiv E (T) investit dans des titres de toute nature, entre autres obligations, actions, instruments du marché monétaire et dépôts à terme. Le fonds vise à préserver le capital et à créer de la valeur sur le long terme. Pour atteindre cet objectif, les gestionnaires mènent une gestion active qui tient compte tant de la situation actuelle du marché que des développements futurs attendus.

La gestion active s'adapte en permanence aux évolutions des marchés boursiers. Mais, alors qu'elle ne peut excéder un maximum de 49% quand les marchés sont favorables, la partie "Actions" peut être ramenée à zéro en période de tempête boursière. Grâce à cette grande flexibilité, le fonds peut offrir une bonne résistance en temps de crise et profiter néanmoins des périodes haussières.

(Source et prospectus: www.ethenea.com/fr)

Caractéristiques clés du fonds

Code ISIN: LU0431139764

Société de gestion: Ethenea Independent Investors sa

Date de lancement: 16 juillet 2009

Devise: EUR

Fonds de capitalisation

Évolution de la valeur nette d'inventaire du fonds sur les 10 dernières années*



Source: Bloomberg.

Les données du passé ne présentent aucune garantie pour l'avenir.

* Données historiques basées sur la valeur nette d'inventaire (VNI) du fonds Ethna-Aktiv E (T) (fonds de capitalisation) à partir du 16 juillet 2009 (date de création du fonds). Les données antérieures sont basées sur la VNI du fonds Ethna-Aktiv E (A) (fonds de distribution, avec un portefeuille strictement identique), lancé le 15 février 2002.

Le rendement de ces deux fonds est à vous!

La plus-value potentielle du SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 est déterminée par l'évolution du panier, composé pour moitié par chacun des deux fonds. Leurs performances pourront ainsi contribuer à parts égales à vous procurer un rendement attrayant.

De plus, contrairement à un investissement direct dans ces deux fonds, vous n'aurez pas de souci à vous faire à propos de votre capital investi puisque celui-ci (hors taxe et frais d'entrée) est totalement protégé au terme, sauf en cas de défaillance de Fortis Banque sa.

Mode de calcul de la plus-value

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

1. la prestation finale de chacun des 2 fonds sous-jacents est calculée sur base de 31 observations relevées à 31 dates prédéterminées, mensuellement réparties entre le 29 mars 2018 et le 30 septembre 2020;
2. la prestation finale du panier est calculée sur base des deux prestations ainsi déterminées. Tenant compte de la pondération (50%/50%) des deux fonds, elle sera égale à la somme des 2 performances divisées par deux.

Une fiscalité avantageuse

Selon les nouvelles mesures fiscales entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2012 en Belgique et sous réserve de modifications ultérieures, 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 panier
des 2 fonds



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.

	Scénario négatif		Scénario neutre		Scénario positif	
	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)
Valeur initiale	5340	110	5340	110	5340	110
Valeur au terme ³	4800	95	8100	145	9630	195
Performance au terme	-10,11%	-13,64%	51,69%	31,82%	80,34%	77,27%
Performance du panier	$\frac{-10,11\% + -13,64\%}{2} =$ -11,87%		$\frac{51,69\% + 31,82\%}{2} =$ 41,76%		$\frac{80,34\% + 77,27\%}{2} =$ 78,80%	
Le bénéficiaire reçoit au terme	100% de sa prime nette investie ¹ mais aucune plus-value, soit un rendement annualisé de -0,17% ²		100% de sa prime nette investie ¹ + une plus-value égale à 41,76%, soit un rendement annualisé de 4,23% ²		100% de sa prime nette investie ¹ + une plus-value égale à 78,80%, soit un rendement annualisé de 7,27% ²	

1. Hors taxe et frais d'entrée

2. Hors taxe; frais d'entrée inclus

3. La valeur au terme est égale à la moyenne des 31 observations mensuelles relevées à 31 dates prédéterminées, réparties entre le 29 mars 2018 et le 30 septembre 2020.

Une couverture décès étendue gratuite

À côté de la protection de la prime nette investie au terme, SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 prévoit également une protection en cas de décès, ce qui en fait un bon outil de planification successorale. En effet, sous certaines conditions, le preneur d'assurance bénéficie automatiquement et gratuitement d'une **couverture décès étendue**. Cela signifie qu'en cas de décès de l'assuré, la prime nette investie sera entièrement versée aux bénéficiaires préalablement désignés si les conditions suivantes sont réunies:

- l'assuré était âgé de moins de 68 ans à la conclusion du contrat;
- l'assuré est âgé de moins de 70 ans au moment du décès;
- le total des primes nettes versées dans des contrats SMART INVEST BON sur la tête de l'assuré ne dépasse pas 375.000 EUR.

Supposons que, suite à une contre-performance des deux fonds sous-jacents, la valeur du contrat soit inférieure à la prime nette investie, au moment du décès de l'assuré. Grâce à la couverture décès étendue, c'est néanmoins la prime nette investie qui sera versée aux bénéficiaires.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 en un coup d'œil

Informations	<p>SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 est une assurance-vie individuelle liée à un fonds d'investissement (Branche 23) de AG Insurance.</p> <p>Parties concernées</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.
Risques	<p>Principaux risques liés à un investissement dans SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4</p> <ul style="list-style-type: none">- Risque de crédit: la protection de la prime nette 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 cette entreprise. En cas de faillite ou de défaut de paiement du dépositaire, l'investisseur s'expose au risque de ne pas récupérer son capital à l'échéance.- Risque d'investissement: des investissements en produits dérivés sont également effectués. Ces produits dérivés consistent en l'échange (via des contrats de swap conclus avec des partenaires financiers spécialisés) de la majeure partie du rendement du dépôt auprès de Fortis Banque sa. L'entreprise d'assurance ne répond pas de la défaillance éventuelle de toute contrepartie tenue à une obligation de paiement en faveur du fonds. Les conséquences éventuelles sont à charge du preneur d'assurance. Les contreparties tenues à une obligation de paiement en faveur du fonds ont au minimum un rating "investment grade" (minimum Baa3 chez Moody's, BBB chez Standard & Poor's et BBB chez Fitch) lors de la conclusion des contrats.- Risque de liquidité: dans certaines circonstances exceptionnelles (telles que décrites dans le règlement de gestion), la liquidation des unités du fonds pourrait être retardée ou suspendue.- Risque de fluctuation de la valeur du contrat: la valeur d'une unité dépend de l'évolution de la valeur de l'actif sous-jacent, des taux d'intérêt et de la volatilité, et n'est jamais garantie. Le risque financier est entièrement et à chaque moment supporté par le preneur d'assurance. Par conséquent cette valeur d'unité pourra être tant supérieure qu'inférieure à sa valeur de départ. De ce fait, en cas de rachat avant le terme, le preneur d'assurance doit être conscient qu'il ne récupérera éventuellement pas l'entière de sa prime nette investie.
Souscription	<p>Période de souscription: du 16 août au 14 septembre 2012 inclus (sauf clôture anticipée).</p> <p>Date ultime de paiement: le 21 septembre 2012.</p> <p>Investissement net: minimum 5.000 EUR (hors taxe et frais d'entrée).</p> <p>Pas de versement supplémentaire possible après la période de souscription.</p> <p>Valeur d'unité: 100 EUR.</p>
Frais	<p>Frais d'entrée: 1,40%.</p> <p>Frais de gestion: maximum 1,20% sur base annuelle (inclus dans les valeurs d'unité).</p> <p>Frais de sortie: pas de frais de sortie au terme ni en cas de décès.</p> <p>Un rachat partiel n'est pas possible. 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.</p>
Fiscalité	<p>Taxe sur les assurances-vie: 1,10% (preneur d'assurance = personne physique).</p> <p>Cette assurance placement n'entre pas en ligne de compte pour une déductibilité fiscale ni pour une réduction d'impôt. L'assureur ne retient pas de précompte mobilier ni de cotisation complémentaire sur les prestations d'assurance en cas de rachat avant terme, ni sur le capital vie au terme, ni sur le capital décès, conformément au régime fiscal d'application au 01.08.2012 et sous réserve de modifications ultérieures.</p>
Garanties	<p>Garanties en cas de vie: nombre d'unités du fonds détenues multiplié par la valeur de l'unité au terme.</p> <p>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 (voir encadré "Une couverture décès étendue gratuite" en page 3), une valeur minimale de 100 EUR.</p>
Rendement	<p>Il n'y a aucune garantie de rendement. Le rendement final dépend de la plus-value réalisée par le fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4.</p> <p>Le fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4</p> <ul style="list-style-type: none">- Lancement du fonds: 26 septembre 2012.- Terme du fonds: 26 octobre 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 déterminée par l'évolution du panier de fonds sous-jacents.- Valeur initiale des sous-jacents: valeur nette d'inventaire du 26 septembre 2012.- Valeur finale des sous-jacents: moyenne des valeurs nettes d'inventaire relevées à 31 dates d'observation mensuelles préfixées, la première observation étant réalisée le 29 mars 2018 et la dernière, le 30 septembre 2020.- La classe de risque du fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 au 16 août 2012 est estimée à III, sur une échelle de 0 à VI (VI correspondant au risque le plus élevé). Réévaluée chaque année, la classe de risque est susceptible d'évoluer avec le temps. <p>AG Insurance se réserve le droit, dans certaines circonstances, de liquider le fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 avant le terme prévu, ainsi que de modifier totalement ou partiellement le règlement de gestion. Vous trouverez plus de détails à propos de ces éventualités et de leurs conséquences pour le preneur d'assurance dans le règlement de gestion.</p>

Vous souhaitez en savoir plus à propos de cette assurance placement?

Pour un complément d'information ou pour souscrire, contactez votre private banker ou votre wealth manager.

Il se fera un plaisir de répondre à toutes vos questions. Il examinera en outre avec vous si cette formule de placement répond bien à votre profil d'investisseur et quelle place il convient de lui réserver dans votre portefeuille.

Consultez la "Fiche info financière Assurance-vie" et le règlement de gestion du fonds décrivant les caractéristiques et les frais du SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4, que votre private banker ou wealth manager vous remettra gratuitement. Vous trouverez aussi ces documents 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 Carmignac Patrimoine / Ethna 4 et communiquera, le cas échéant, aux investisseurs toute modification importante quant à son profil de risque et/ou à sa valeur.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 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.