BNP PARIBAS FORTIS | La banque et l'assurance d'un monde qui change

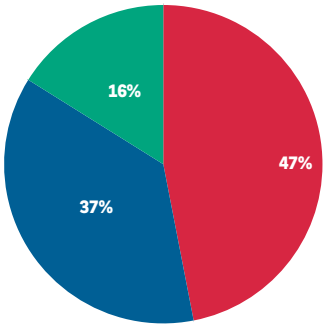
Le profil d'investisseur neutre

1. Comment se présente le portefeuille de placements neutre de BNP Paribas Fortis ?

BNP Paribas Fortis propose un portefeuille de placements composé des catégories d'actifs suivantes : obligations, actions, liquidités et placements alternatifs. Par placements alternatifs, nous entendons l'immobilier, les matières premières et les placements de type Absolute Return. Dans des conditions de marché normales (lorsqu'il n'y a donc aucune raison pour sous-pondérer ou surpondérer une certaine catégorie d'actifs), la stratégie d'investissement de BNP Paribas Fortis pour l'investisseur neutre se présente comme suit :

La stratégie d'investissement BNP Paribas Fortis "investisseur neutre"

Classe d'actifs	%
Actions	47
Obligations	37
Placements alternatifs (l'immobilier, les matières premières, Absolute Return)	16
Liquidités	0

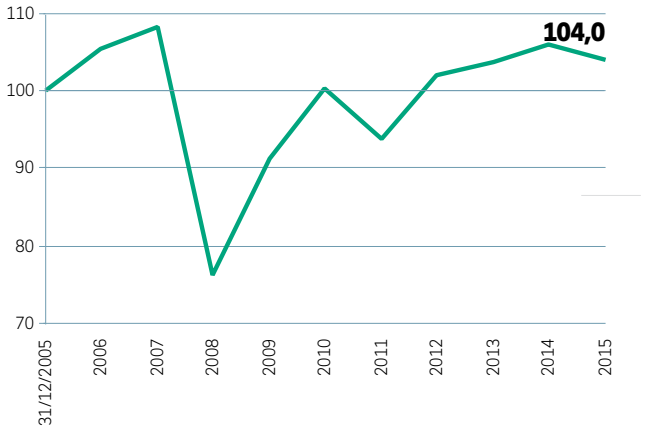


Vous avez la possibilité de mettre en œuvre cette stratégie de différentes manières. Vous pouvez opter pour un compartiment stratégique ou pour une combinaison de plusieurs organismes de placement collectif (OPC) ouverts. Un mix diversifié d'OPC, d'obligations, d'obligations structurées, d'actions individuelles, d'assurances placements, de bons de caisse, etc. peut également s'avérer une solution idéale.
Consultez votre conseiller BNP Paribas Fortis habituel si vous souhaitez plus d'informations. Il pourra composer avec vous un portefeuille neutre sur mesure, en tenant compte de vos choix personnels (comme la durée souhaitée, le besoin de revenus réguliers et la nécessité de protection de capital ou d'un filet de sécurité). Dans cette documentation, nous partons du choix du compartiment stratégique **BNP Paribas B Strategy Global Neutral** adressé au profil d'investisseur neutre.

2. Quelle a été la performance de BNP Paribas B Strategy Global Neutral ?

Évolution de la valeur d'un placement de 100 euros en BNP Paribas B Strategy Global Neutral, effectué le 31/12/2005

31/12/2005	100
2006	105,3
2007	108,26
2008	76,22
2009	91,34
2010	100,39
2011	93,94
2012	102,09
2013	103,77
2014	105,83
2015	103,98

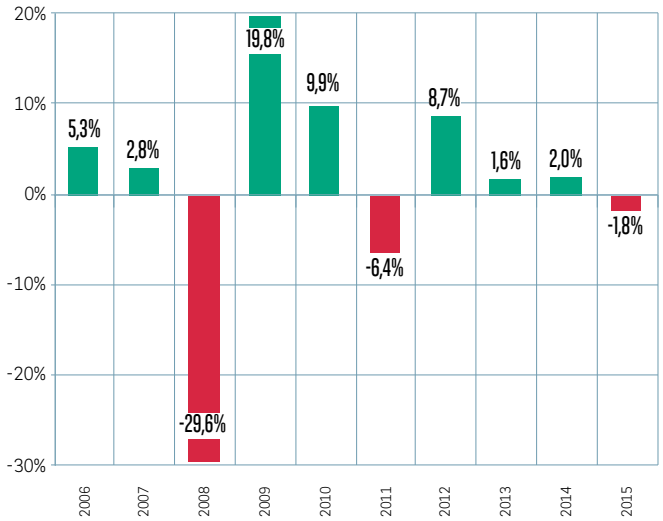


Ce compartiment a été lancé en avril 1994. Le graphique ci-dessus indique les rendements que le compartiment stratégique a obtenus les années précédentes. Les chiffres de rendement présentés ici sont basés sur des données historiques qui ne tiennent pas compte d'éventuelles restructurations d'organismes de placement collectif ou de compartiments de sociétés d'investissement. Ils sont calculés hors commissions et frais liés à l'émission et au rachat d'actions. Les rendements du passé peuvent être trompeurs et ne constituent pas une indication fiable quant aux performances futures.

Neutre

Rendement obtenu

2006	5,30%
2007	2,81%
2008	-29,59%
2009	19,83%
2010	9,91%
2011	-6,42%
2012	8,68%
2013	1,64%
2014	1,98%
2015	-1,75%



Ce compartiment a été lancé en avril 1994. Le graphique ci-dessus indique les rendements que le compartiment stratégique a obtenus les années précédentes. Les chiffres de rendement présentés ici sont basés sur des données historiques qui ne tiennent pas compte d'éventuelles restructurations d'organismes de placement collectif ou de compartiments de sociétés d'investissement. Ils sont calculés hors commissions et frais liés à l'émission et au rachat d'actions. Les rendements du passé peuvent être trompeurs et ne constituent pas une indication fiable quant aux performances futures.

BNP Paribas B Strategy Global Neutral

Actions de capitalisation et actions de distribution

Codes ISIN : BE0146936787 (actions Classic Capitalisation) et BE0146937793 (actions Classic Distribution)

Compartiment de la sicav de droit belge BNP Paribas B Strategy. L'objectif est d'assurer une valorisation aussi élevée que possible et d'assurer une large répartition des risques en investissant au niveau mondial principalement dans des organismes de placement collectif qui investissent, à leur tour, principalement dans tous les types de classes d'actif (actions, obligations, investissements alternatifs). Le compartiment est géré sur la base d'un portefeuille modèle (47 % d'actions, 37 % d'obligations, 16 % de placements alternatifs, 0 % de liquidités et de placements sur le marché monétaire). Dans le cadre d'une gestion active des portefeuilles, le gestionnaire pourra s'écarter de cette composition modèle, à concurrence des marges suivantes, en fonction des conditions de marché et de ses prévisions : actions : 25 %-65 %, obligations : 25 %-65 %, placements alternatifs : 0 %-35 %, liquidités et placements sur le marché monétaire : 0 %-50 %.
Frais d'entrée : 2,50 %. Pas de frais de sortie. Commission de gestion : 1,25 % par an. Pas de Taxe sur opération boursière (TOB) à l'entrée. TOB de 1,32 % à la sortie (uniquement sur les actions de capitalisation). La valeur d'inventaire nette est calculée chaque jour ouvrable bancaire et publiée sur www.beama.be/fr > Valeurs nettes d'inventaire. Montant minimum de souscription : 1 action. Régime fiscal applicable aux investisseurs privés en Belgique: conformément à la législation fiscale actuellement en vigueur, les dividendes sont soumis au précompte mobilier de 25% ; pour les compartiments investis à plus de 25% en créances, l'ensemble du rendement des actifs investis en créances est soumis au précompte mobilier de 25%, lors d'un rachat (vente).

Pour obtenir de plus amples informations, le prospectus d'émission, le dernier rapport périodique et les documents d'informations clés pour l'investisseur du compartiment BNP Paribas B Strategy Global Neutral sont disponibles gratuitement, en français et en néerlandais, dans toutes les agences de BNP Paribas Fortis, qui assure le service financier, ainsi que sur le site www.bnpparibas-ip.be. **Avertissement : avant toute décision d'investissement, l'investisseur est tenu de prendre connaissance du document d'informations clés pour l'investisseur.**

Editeur responsable: A. Moenaert – BNP Paribas Fortis sa, Montagne du Parc 3, 1000 Bruxelles – RPM Bruxelles – TVA BE 0403.199.702. • 10/05/2016