# Verjaardag van het compartiment BNP PARIBAS B CONTROL Flexible Balanced W10

FLASH INVEST
Oktober 2013

Promotioneel document

BNP PARIBAS FORTIS | De bank en verzekering voor een wereld in verandering

**Instelling voor collectieve belegging**

- Strategisch compartiment van het type 'fonds van fondsen'
- Geen kapitaalbescherming Risicobeheersing
- Aanbevolen beleggingshorizon van 4 jaar
- Neutraal profiel
- Nieuw belastingstelsel sinds 01.07.2013

**De financiële markten kenden een algemeen stijgende trend tijdens iets meer dan de helft van het jaar onder verslag. De referentiedrempel van het compartiment Flexible Balanced W10 van de Belgische bevek BNP PARIBAS B CONTROL werd dus opgetrokken op 17 mei 2013, wat toeliet de impact te beperken van de brutale terugslag die zich kort nadien voordeed op de markten.**

De financiële markten volgden eerst een globaal opwaartse tendens. Gelet op de aanhoudende zwakte van de rentetarieven in de industrielanden, bleven de overvloedige liquiditeiten, die voortvloeiden uit het bijzonder inschikkelijke monetaire beleid in zowel Europa als de VS, naar activaklassen stromen die betere rendementen opleverden. Hierbij denken we aan obligaties met een hoog rendement, obligaties van de groeimarkten, maar vooral ook aandelen. Die gunstige tendens hield tot mei 2013 aan en lokte een stijging van de referentiedrempel uit van het compartiment Flexible Balanced W10.

Toen kondigde de Federal Reserve (Fed) aan om vroeger dan verwacht de activaterugkopen stop te zetten, aangezien de verbetering van de economie die steunmaatregelen minder noodzakelijk maakte. Dat vooruitzicht zorgde voor een enorme schokgolf op de financiële markten: de rentetarieven gingen de hoogte in, zelfs in Europa waar er nochtans geen sprake was van een verstrenging van het monetaire beleid. De activaklassen die in het begin van de periode van de kapitaaltoevloed hadden geprofiteerd, werden massaal gedumpt. Om de nieuwe referentiedrempel te vrijwaren werd de helft van de portefeuille gedesinvesteerd ten voordele van liquiditeiten, wat toeliet de daling af te remmen.

Eind juni preciseerde de voorzitter van de Fed dat de timing van de geleidelijke stopzetting van de steunmaatregelen sterk zou afhangen van de gezondheid van de Amerikaanse economie. Nu eens teleurstellend, dan weer bemoedigend bepaalden de Amerikaanse statistieken dus het tempo van de evolutie van de markten. En deze veerden natuurlijk op toen de Fed haar beslissing uiteindelijk uitstelde. Het compartiment was nog steeds gedeeltelijk belegd en kon zo profiteren van die opleving om de jaarlijkse periode te beëindigen met een lichte stijging.

De referentiedrempel* van het compartiment, die op 1 oktober 2013 werd herberekend, werd ten opzichte van vorig jaar dus licht verhoogd.

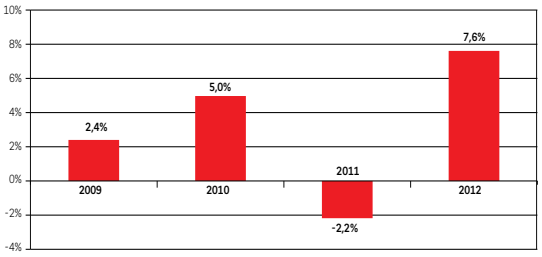
| Nieuwe referentiewaarde en nieuwe referentiedrempel | |
|---|---|
| **Doelstelling*:** negatieve prestatie op jaarbasis beperkt tot | **-10%** |
| **Referentiewaarde** (in euro) berekend op 01.10.2013 | **102,79** |
| **Referentiedrempel*** (in euro) die in de periode van 01.10.2013 tot 30.09.2014 niet overschreden mag worden | **92,52** |
| Stijgingspercentage waarbij de referentiedrempel* wordt opgetrokken | **+5%** |

* Geen enkele garantie kan gegeven worden m.b.t. het realiseren van deze doelstelling.

## Prestaties

| Actuariëel rendement[1] op 30.09.2013 | | |
|---|---|---|
| Op 1 jaar | Op 3 jaar | Op 5 jaar, sinds de lancering (01.10.2008) |
| **1,19%** | **2,78%** | **0,55%** |

**Rendement[1] per volledig kalenderjaar sinds de lancering (01.10.2008)**




1. De rendementscijfers die hier vermeld worden, zijn gebaseerd op historische gegevens die geen rekening houden met mogelijke herstructureringen van instellingen voor collectieve belegging of compartimenten van beleggingsvennootschappen. Ze worden berekend zonder commissies en kosten verbonden aan de emissie en aan de terugkoop van aandelen. De rendementen uit het verleden kunnen misleidend zijn en vormen geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige prestaties.

# Het compartiment BNP Paribas B Control Flexible Balanced W10 in een oogopslag

Beschrijving

**Rechtsvorm**: compartiment van de bevek naar Belgisch recht **BNP Paribas B Control** zonder vooraf bepaalde vervaldag en zonder kapitaalbescherming.

**Beheersvennootschap**: BNP Paribas Investment Partners Belgium.
**Financiële dienst**: BNP Paribas Fortis.

**Uitsluitend kapitalisatieaandelen**: ISIN-code BE0948390217.

**Beleggingsbeleid**
Dit compartiment is aangewezen om zijn activa te beleggen in andere instellingen voor collectieve belegging (ICB) die op hun beurt hoofdzakelijk beleggen in de obligatie- en aandelenmarkten en alternatieve beleggingen. Onder dit laatste worden onder andere beleggingen verstaan in deelbewijzen van ICB's van het type 'Absolute Return'. Tevens wordt belegd in financiële instrumenten om te genieten van een bepaalde blootstelling aan vastgoed en grondstoffen.
Om een maximaal rendement te behalen kan, rekening houdend met het genomen risico, in bijkomende mate ook belegd worden in alle andere roerende waarden en in liquiditeiten, evenals in financiële derivaten op deze types activa. Hierbij wordt de nadruk gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

**Doelstellingen van de beheerder**
In geval van een daling van de financiële markten bestaat het doel van de beheerder erin het negatieve rendement per jaar te beperken tot maximaal 10% van de referentiewaarde. De referentiewaarde stemt overeen met de netto-inventariswaarde (NIW) per aandeel die berekend is op de eerste werkdag van de referentieperiode (1 oktober tot 30 september).
Als de NIW op eender welk moment met minstens 5% stijgt ten opzichte van de referentiewaarde van het betreffende jaar, zal deze NIW de nieuwe referentiewaarde worden, wat gepaard zal gaan met een verhoging van de referentiedrempel.
De referentiewaarde wordt elk jaar herzien. Bij deze jaarlijkse herziening kunnen de referentiewaarde en de referentiedrempel die ermee verbonden is zowel opwaarts als neerwaarts evolueren.
Deze doelstelling geldt enkel voor de vergelijking van de NIW van het einde van de periode met de referentiewaarde. Hoewel het beheer van dit compartiment volledig gericht is op het behalen van deze doelstelling, kan er hierover geen enkele formele waarborg geboden worden.

Beleggersprofiel

Dit compartiment is bestemd voor beleggers met een **neutraal profiel**.

Meer informatie over de risicoprofielen vindt u op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Beleggersprofiel.

De beleggers worden aangeraden na te gaan of deze belegging voor hen geschikt is in het licht van in het bijzonder hun beleggingskennis en -ervaring, hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële situatie. Bij twijfel wordt aanbevolen om het advies in te winnen van een beleggingsadviseur van BNP Paribas Fortis.

Kosten

**Instapkosten**: 2,50%.
Elke inschrijving via PC banking of telefonisch via het nummer 02 433 41 34 levert een korting op van 20% op de instapkosten.
**Uitstapkosten**: geen.

**Beheersprovisie**: 1,75% per jaar.
**Bewaring op effectenrekening**: gratis op een BNP Paribas Fortis-Effectenrekening.

Fiscaliteit

**Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België (Belgische residenten) sinds 1 juli 2013**
Dit compartiment kan onderworpen zijn aan het belastingstelsel van toepassing op instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE's) waarvan meer dan 25% van het vermogen belegd is in schuldvorderingen. In dat geval wordt de meerwaarde (verschil tussen de ontvangen waarde bij terugkoop, vereffening of overdracht en de aanschaffingswaarde van de aandelen) of een deel ervan bij terugkoop, vereffening of overdracht van de aandelen op de secundaire markt beschouwd als interesten die onderworpen zijn aan de roerende voorheffing van 25%. Voor de ICBE's waarop dit stelsel slechts van toepassing is sinds 1 juli 2013 worden die interesten berekend vanaf 1 juli 2008. Als het belastbare inkomen niet bepaald kan worden op grond van het reële of forfaitaire rendement van de schuldvorderingen, stemt het belastbare bedrag overeen met het verschil tussen de waarde ontvangen bij de terugkoop, vereffening of overdracht, en de aanschaffingswaarde, vermenigvuldigd met het percentage van het vermogen belegd in schuldvorderingen.
De fiscale behandeling wordt bepaald door de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor latere wijzigingen.
Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over het fiscale regime dat op hen van toepassing is.

**Taks op beursverrichtingen (TOB)**
- Geen TOB bij het instappen. Bij het uitstappen bedraagt de TOB 1% (maximaal 1.500 EUR per verrichting).

Documentatie

Volgende documenten zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans: het uitgifteprospectus, het jongste periodieke verslag van de bevek BNP Paribas B Control, het document met essentiële beleggersinformatie van het compartiment Flexible Balanced W10.
U kunt deze documenten gratis verkrijgen in elk kantoor van BNP Paribas Fortis, dat de financiële dienst verzekert, en op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Alle producten > Fondsenzoeker.

**Waarschuwing**: voor elke beleggingsbeslissing is de belegger verplicht kennis te nemen van het Document met essentiële beleggersinformatie.

De netto-inventariswaarde wordt elke bankwerkdag berekend en gepubliceerd op de website www.beama.be/nl > Netto Inventariswaarden.

## Meer info of inschrijven...

Voor meer informatie over de werking en prestaties van het compartiment BNP Paribas B Control Flexible Balanced W10 of om in te tekenen op deze belegging:

- in alle **BNP Paribas Fortis-kantoren**
- telefonisch via het nummer **02 433 41 34**
- via **PC banking** en op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen

Inschrijven kan elke bankwerkdag (vóór 16 uur) op basis van de netto-inventariswaarde.
De betaling gebeurt vier bankwerkdagen na de datum van de order.

**Dit document werd opgesteld in het kader van een openbaar aanbod in België. Het is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis NV. Het bevat geen beleggingsadvies en geen beleggingsonderzoek. Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.**

10.2013 - Verantwoordelijke uitgever: A. Moenaert – BNP Paribas Fortis NV, Warandeberg 3 – 1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0403.199.702.