Smart Invest Bon
Natural Resources 1

FLASH INVEST
September 2011

Promotioneel document

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

Beleggingsverzekering van AG Insurance NV (tak 23) Blootstelling van het kapitaal aan 100% op depot bij Fortis Bank NV

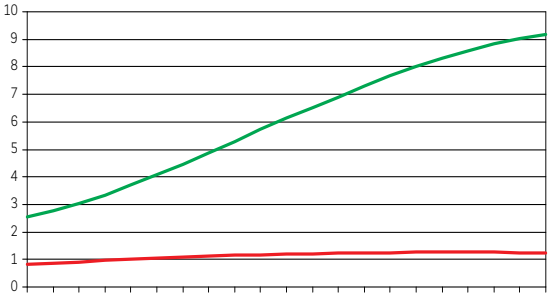
- 8 jaar en 1 maand
- Nettopremie 100% beschermd op de einddatum
- Defensief tot dynamisch profiel
- Geen roerende voorheffing op de einddatum

Men kan er moeilijk naast kijken: de financiële markten beleven bijzonder woelige tijden. Toch kan ook de huidige situatie leiden tot mooie beleggingsopportuniteiten. Het is daarbij van cruciaal belang om zorgvuldig de sectoren uit te kiezen waarin u wilt beleggen. Dit kan met de Smart Invest Bon Natural Resources 1. Met deze beleggingsverzekering van AG Insurance kunt u mikken op het potentieel rendement van enkele veelbelovende sectoren.

Onze planeet krijgt er dagelijks ongeveer 200.000 bewoners bij. Tegen dat ritme zal de wereldbevolking, die net de kaap van 7 miljard bewoners heeft gerond, tussen nu en 2050 met 50% zijn toegenomen. Gelijklopend met deze demografische uitbreiding beleven we ook een ongebreidelde industrialisering van de groeilanden.

Het hoeft dan ook geen betoog dat deze evolutie een schaarste aan grondstoffen in de hand werkt, die in de toekomst alleen maar zal toenemen. Met de Smart Invest Bon Natural Resources 1 kunt u optimaal profiteren van deze evolutie terwijl uw belegde kapitaal **100% beschermd is op de einddatum** (nettopremie exclusief taks en instapkosten).

Bevolking (in miljard)



ontwikkelde landen
ontwikkelingslanden

Bron: U.S. Census Bureau International Data Base Juni 2011 Update

Voorzichtig beleggen in 3 sectoren

De Smart Invest Bon Natural Resources 1 is een beleggingsverzekering van AG Insurance. Via de index S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER biedt deze beleggingsverzekering u de mogelijkheid om te mikken op het potentiële rendement van drie sectoren die rechtstreeks kunnen profiteren van de toenemende schaarste aan grondstoffen: **landbouw**, **energie en metaal- en mijnbouw**.

Concreet worden per sector wereldwijd **de 30 grootste beursgenoteerde ondernemingen** gevolgd die door Standard & Poor's gekozen worden op basis van de criteria marktkapitalisatie (de totale beurswaarde van het bedrijf bedraagt minstens 1 miljard USD) en liquiditeit. De samenstelling van de index wordt ieder trimester opnieuw bekeken en eventueel aangepast.

Voor welke belegger?

Smart Invest Bon Natural Resources 1 is bestemd voor de belegger met een **defensief tot dynamisch** beleggersprofiel, die:

- wil dat de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) 100% beschermd is op de einddatum;
- wil mikken op het potentieel rendement van drie sectoren (landbouw, energie, metaal- en mijnbouw) die kunnen profiteren van de toenemende schaarste aan grondstoffen;
- wil beleggen in een brede waaier van ondernemingen die ruim gediversifieerd zijn op sectorieel en geografisch vlak;
- zich wil beschermen tegen sterke beursschommelingen via een mechanisme voor volatiliteitscontrole.

3 sectoren met groeipotentieel

Het is niet toevallig dat juist deze drie sectoren werden uitgekozen, want ze beschikken over een groot groeipotentieel.

Landbouw
De voorraden aan bijvoorbeeld graan en vlees dalen wereldwijd, gezien de toenemende bevolking. Door de stijgende welvaart consumeren de mensen bovendien steeds meer. De toenemende middenklasse resulteert vooral in China en India in een grotere behoefte aan graan- en vleesproducten. Toch neemt gelijktijdig het landbouwareaal af, en worden vruchtbare gronden steeds schaarser. Tegen 2030 zal het beschikbare aantal hectare landbouwgrond per capita drie keer minder zijn dan in 1960. Tot slot wordt een deel van dit areaal steeds in toenemende mate gebruikt voor de productie van biobrandstoffen (koolzaad).

Energie
Groene energie zit momenteel in de lift maar de overschakeling naar een economie die volledig gedreven wordt door groene energie, gebeurt niet van vandaag op morgen. Auto's rijden nog steeds op fossiele brandstoffen en zullen dat in de toekomst minstens gedeeltelijk blijven doen. Bedrijven die hun energie halen uit fossiele brandstoffen, kunnen niet zomaar van de ene op de andere dag overschakelen naar een volledig groene energieproductie. Bovendien zorgen de groeilanden voor een stijgende vraag naar energie. Olie en gas zullen dus ook in de toekomst een belangrijke rol spelen in de energieproductie.

Metaal- en mijnbouw
Metaal- en mijnbouw zijn en blijven cruciaal voor een wereld in volle ontwikkeling. Een slagzin van een bedrijf dat deel uitmaakt van de index omvat het treffend: "Wij ontdekken, ontginnen en verwerken grondstoffen om de ontwikkeling en de groei in onze wereld te kunnen blijven voeden" (bron: http://www.bhpbilliton.com). Zonder metaal- en mijnbouw zijn er immers geen landbouwvoertuigen om de gronden te bewerken, geen faciliteiten om energie te ontginnen of op te wekken en geen materialen om fabrieken te bouwen, die onze welvaart verzekeren. Het spreekt voor zich dat de metaal- en mijnbouw dus een cruciale rol te vervullen heeft in de toekomst.

De S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER-index

• Dubbele risicocontrole

Door een dubbele risicocontrole biedt de Smart Invest Bon Natural Resources 1 extra weerwerk, wat erg kostbaar is bij woelige beurstijden.

In de eerste plaats zorgt de ruime diversificatie hiervoor. De samenstelling van de index wordt trimestrieel herzien (in augustus, november, februari en mei). **Bij iedere herziening of herbalancering** mag het gewicht van een aandeel niet hoger zijn dan 5% van de totale waarde van de index. Zo kan een te hoge concentratie van één welbepaald aandeel in de index vermeden worden. Bovendien wordt het totale gewicht van Amerikaanse aandelen bij herziening ook geplafonneerd op 40%, en deze van aandelen uit groeilanden op 15%.
Dit zorgt voor een optimale diversificatie van de index, zowel op strategisch als op geografisch niveau.

De index heeft daarnaast een mechanisme voor risicocontrole dat gebaseerd is op een dagelijkse analyse van de **volatiliteit** van de onderliggende structuren die er deel van uitmaken. Doel is om de totale volatiliteit van de index onder de drempel van 10% te houden. Wanneer de dagelijkse schommelingen van de onderliggende index zo groot zijn dat ze de index boven de 10% dreigen te stuwen, vemindert de blootstelling aan de index en wordt er belegd in een cashgedeelte. Dit mechanisme maakt het zo mogelijk om de impact te beperken van te grote dagelijkse schommelingen tijdens periodes van onrust, of bij significante dalingen van de financiële markten.

• Excess Return-index

De index is een "**Excess Return (ER)**"-index. Dat betekent dat alleen de prestatie van de index die boven de risicoloze rentevoet uitkomt, wordt weerhouden. In de praktijk wordt de Eonia-rentevoet afgetrokken van de prestatie van de index. De Eonia is het ééndaags interbancaire rentetarief voor het eurogebied. Deze rentevoet kan dagelijks op Europese financiële websites geraadpleegd worden.

Voorbeeld
Dit scenario is louter bedoeld als illustratie en heeft geen voorspellende waarde voor de toekomstige evolutie van de index.

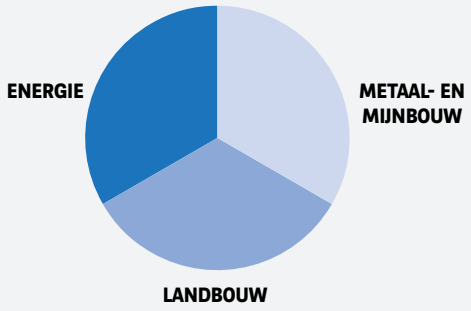
Stel dat de index na een jaar een prestatie van 10% heeft neergezet en dat de Eonia gelijk is aan 1%, dan zal de prestatie "Excess Return" gelijk zijn aan **10% - 1% = 9%**.

Disclaimer

"S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% Excess Return (EUR) Index" is een index-merk van Standard & Poor's. Elk gebruik van de index-merk is slechts toegestaan na voorafgaande schriftelijke toestemming van Standard & Poor's. Het product Smart Invest Bon gekoppeld aan het beleggingsfonds Smart Invest Bon Natural Resources 1 wordt in geen geval gesponsord, ondersteund, verkocht of gepromoot door Standard & Poor's. Standard & Poor's doet geen enkel verklaring met betrekking tot beleggingsadvies in dit product.

Kenmerken van de S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER-index

De 3 sectoren van de index



- **90 beursgenoteerde ondernemingen** geselecteerd door Standard & Poor's op basis van **objectieve criteria** (marktkapitalisatie en liquiditeit).
- **Excess Return (ER)**-index.
- Mechanisme voor **risicocontrole**, gebaseerd op volatiliteit.

Meer info over de index is beschikbaar op www.standardandpoors.com > Indices > Strategy > Risk Control Indices

100% van de positieve prestatie van de index op de vervaldag

Op de vervaldag, 26 november 2019, geeft de SMART INVEST BON Natural Resources 1 recht[1] op:
• **de terugbetaling van de netto geïnvesteerde premie** (exlusief taks en instapkosten) **tegen 100%** van de nominale waarde;
• een mogelijke meerwaarde die **100% van de positieve prestatie van de index** ten opzichte van zijn startwaarde bedraagt.

De prestatie van de index zal overeenkomen met de waargenomen evolutie tussen zijn start- en slotwaarde. De startwaarde is gelijk aan de slotkoers op 26 oktober 2011. De slotwaarde zal gelijk zijn aan de slotkoers op 26 november 2019. Indien de index een nul- of negatieve prestatie optekent, zal er geen meerwaarde worden uitgekeerd.

1. Dit recht is niet geldig bij faillisement of onvermogen tot betaling van Fortis Bank NV, waar 100% van de nettopremies geplaatst werden.

Scenario's voor de evolutie van de index en het rendement

De volgende drie scenario's zijn louter bedoeld als illustratie van de berekeningswijze van het slotrendement. Ze hebben geen enkele voorspellende waarde voor de toekomstige evolutie van de index en betekenen op geen enkele manier een waarborg voor het slotrendement.

Gunstig scenario	Neutraal scenario	Ongunstig scenario
De index stijgt met 60%. ➡ Het actuarieel rendement (exclusief taks en instapkosten) bedraagt 5,99%.	De index stijgt met 30%. ➡ Het actuarieel rendement (exclusief taks en instapkosten) bedraagt 3,30%.	De index daalt met 30%. ➡ Er wordt geen meerwaarde uitgekeerd. ➡ De belegger ontvangt 100% van de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten). Dit geldt niet bij faillissement of onvermogen tot betaling van Fortis Bank NV, waar 100% van de nettopremies geplaatst werden.

Ter info: de index "S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER" heeft sinds 15 april 2003 tot 11 juli 2011 een gemiddeld jaarlijks rendement van 7,6% behaald. Deze gegevens zijn louter informatief en vormen geen enkele garantie voor toekomstige rendementen.

Smart Invest Bon Natural Resources 1 in een oogopslag

Beschrijving

Smart Invest Bon Natural Resources 1 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan het beleggingsfonds Smart Invest Bon Natural Resources 1 (tak 23) van AG Insurance.

Betrokken partijen
- Verzekerde = de verzekeringsnemer.
- Begunstigde bij leven van de verzekerde: naar keuze.
- Begunstigde bij overlijden van de verzekerde: naar keuze.
- Verzekeraar = AG Insurance nv.

Beleggersprofiel

Deze verzekeringsbelegging is bestemd voor de belegger met een **defensief tot dynamisch** profiel. Ze kan binnen bepaalde grenzen echter ook passen in portefeuilles die beantwoorden aan een ander profiel.

Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 15 september tot en met 14 oktober 2011 (behoudens vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 21 oktober 2011.

Nettobelegging: minimaal 2.500 EUR (exclusief taks en instapkosten).
Geen bijkomende stortingen mogelijk.

Eenheidswaarde: 100 EUR.

Kosten

Instapkosten: 1,40%.

Beheerskosten: maximum 1,70% op jaarbasis (inbegrepen in de eenheidswaarde).

Uitstapkosten: geen uitstapkosten op de einddatum of in geval van overlijden.
De afkoopvergoeding bedraagt 1%. Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop plaatsvindt tijdens het laatste jaar voor het einde van het contract.

Fiscaliteit

Taks op de levensverzekeringen: 1,10% (verzekeringsnemer = fysiek persoon).
Er is geen fiscaal voordeel op de gestorte premies.
De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in op de verzekeringsprestaties bij leven op de einddatum of op het kapitaal overlijden, conform aan de fiscale wetgeving van kracht op 01/09/2011 en onder voorbehoud van latere wijzigingen.

Kapitaal-bescherming

Waarborgen bij leven: aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid op de einddatum.
De bescherming van de netto geïnvesteerde premie op de einddatum gebeurt via een depot van de nettopremies bij Fortis Bank nv.
AG Insurance nv is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de ondernemingen waarbij zij de nettopremies geplaatst heeft, noch voor het eventueel falen van elke andere tegenpartij gehouden tot een betalingsverplichting ten gunste van het fonds. De gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemers van het levensverzekeringsproduct dat met het betrokken beleggingsfonds is verbonden.

Waarborgen bij overlijden: aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid die, onder bepaalde voorwaarden opgenomen in de algemene voorwaarden van de Smart Invest Bon, een minimale waarde heeft van 100 EUR per eenheid.

Rendement

Er is geen rendement gewaarborgd. Het slotrendement is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde van het fonds Smart Invest Bon Natural Resources 1.

Het fonds Smart Invest Bon Natural Resources 1
- Aanvangsdatum van het fonds: 26 oktober 2011.
- Einddatum van het fonds: 26 november 2019.
- Het fonds heeft tot doel:
  - de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) op de einddatum te beschermen ten belope van 100%;
  - een mogelijke meerwaarde te realiseren in functie van de prestaties van de index S&P Global Natural Resources Daily Risk Control 10% ER;
- Observatiedata:
  - oorspronkelijke observatiedatum: 26 oktober 2011;
  - eindobservatiedatum: 26 november 2019.
- Risicoklasse van het fonds Smart Invest Bon Natural Resources 1 op 15 september 2011: III, op een schaal van Ø tot VI (waarbij VI staat voor het hoogste risico).

Wenst u meer te weten over deze beleggingsverzekering?

Meer info verkrijgt u:

aan de loketten van elk **kantoor van BNP Paribas Fortis**

via **Phone banking** (02 433 40 31)

via **PC banking** en op onze site www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen

Raadpleeg de "financiële infofiche levensverzekering" en het beheersreglement van het fonds Smart Invest Bon Natural Resources 1, beschikbaar in alle kantoren van BNP Paribas Fortis of op de site www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen.
Smart Invest Bon Natural Resources 1 is een individueel levensverzekeringsproduct van AG Insurance nv, E. Jacqmainlaan 53, B-1000 Brussel, RPR Brussel, BTW BE 0404.494.849, aangeboden door BNP Paribas Fortis. BNP Paribas Fortis is de commerciële benaming van Fortis Bank nv, Warandeberg 3, 1000 Brussel, RPR Brussel, BTW BE 0403.199.702, ingeschreven en handelend als verzekeringsagent onder nr. FSMA 25.879-A voor AG Insurance nv.

09.2011 - Verantwoordelijke uitgever: Fr. Peene – Fortis Bank NV – Warandeberg 3 – 1000 Brussel – RPR Brussel – btw BE 0403.