

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2

Blootstelling van 100% van de geïnvesteerde nettopremie via depot bij BNP Paribas Fortis



BNP PARIBAS FORTIS
PRIVATE BANKING

Promotioneel document | Juni 2012

U bent ongetwijfeld op zoek naar de beste manier om uw kapitaal op lange termijn te doen groeien. Geen gemakkelijke opdracht. Een beleggingsportefeuille opbouwen en beheren vergt tijd en vereist bovendien een zekere kennis van de financiële markten. Een optimale spreiding is al even cruciaal. Om snelle en doelgerichte beleggingskeuzes te kunnen maken, moet u zich bijgevolg constant informeren en beschikken over een stevige dosis koelbloedigheid.

Als particuliere belegger hebt u mogelijk niet de nodige tijd of zin om een portefeuille te beheren. In dat geval verdient het de voorkeur te kiezen voor beleggingsfondsen. Op die manier kunt u het noodzakelijke beheer en de voortdurende opvolging uitbesteden aan ervaren specialisten die beschikken over de nodige instrumenten. Zo kunt u zelfs met een bescheiden inleg ruim diversifiëren. Bovendien hebt u toegang tot interessante beleggingsopportunities die anders voor een particuliere belegger slechts moeilijk toegankelijk zijn.

De belangrijkste keuze is het beleggingsfonds. Want hoe kiest u de 'goede' fondsen binnen het ontzettend uitgebreide aanbod? Door te kiezen voor de **SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2**, een beleggingsverzekering (Tak 23) van AG Insurance.

Dankzij SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2:

- volgt u met één enkele belegging de evolutie van een korf die voor gelijke delen is samengesteld uit twee gerenommeerde fondsen: Carmignac Patrimoine (A) en Ethna-Aktiv E (T);
- profiteert u van de gespecialiseerde kennis van de beheerders van deze fondsen, getuige de prestaties van deze fondsen in het verleden¹;
- bent u verzekerd van een ruime risicospreiding door de brede waaier aan activa waarin deze fondsen belegd zijn;
- is uw geïnvesteerde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) 100% beschermd² op de einddatum (dit is na 8 jaar en 1 maand).



Een defensieve belegging

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 biedt u **een dubbel voordeel**:

- uw geïnvesteerde nettopremie is volledig beschermd² op de einddatum van uw contract. U kunt dus voluit gaan voor het groeipotentieel van gereputeerde fondsen, zonder te moeten vrezen voor de impact van een negatieve evolutie van het belegde kapitaal;
- bij overlijden van de verzekerde, wordt de belegging automatisch beëindigd en de geïnvesteerde nettopremie volledig uitbetaald (onder bepaalde voorwaarden die vermeld staan in de algemene voorwaarden van de SMART INVEST BON) aan de aangeduide begunstigde.

1. Gegevens uit het verleden betekenen geen betrouwbare aanwijzing van de toekomstige prestaties.
2. Behalve bij falen van Fortis Bank nv, de financiële instelling waarbij de geïnvesteerde nettopremies integraal geplaatst zijn. Rating van Fortis Bank nv: A1 (*review for downgrade*) bij Moody's, AA- (*negative outlook*) bij Standard & Poor's en A (*stable outlook*) bij Fitch. Een rating wordt louter indicatief toegekend en vormt geen aanbeveling tot kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.



Twee gerenommeerde en bekroonde fondsen

Om u toe te laten te mikken op een aantrekkelijke eindmeerwaarde volgt het rendement van de SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 een korf die voor gelijke delen samengesteld is uit de fondsen **Carmignac Patrimoine (A)** en **Ethna-Aktiv E (T)**.

De keuze van de onderliggende fondsen berust op een nauwgezette analyse van het fondsenbeheer en de prestaties die daaruit voortvloeien. Zo kregen de twee weerhouden fondsen de voorkeur op basis van de regelmaat van hun goede prestaties in het verleden, zelfs tijdens bewegende beurstijden. De fondsen slepen bovendien regelmatig prijzen in de wacht. Zo werd het fonds Ethna-Aktiv E (T) door Morningstar bekroond tot "Best Mixed Fund 2010", terwijl Carmignac Patrimoine (A) onder andere de "Euro Fund Award" won in januari 2012.

U vindt meer informatie over het palmares van het fonds Ethna-Aktiv E (T) op <http://ethnafunds.com/nl> en van het fonds Carmignac Patrimoine A op <http://www.carmignac.nl/nl/onderscheidingen.htm>. De bekroningen uit het verleden betekenen in geen enkel geval een garantie voor de toekomstige prestaties.

Carmignac Patrimoine (A)

Carmignac Patrimoine (A) is een gediversifieerd fonds dat wordt aangedreven door drie krachtbronnen: internationale aandelen, internationale obligaties en valuta's. Het fonds is gericht op vermogensbehoud en investeert daarom op permanente basis minstens 50% van zijn activa in obligaties en geldmarktproducten.

Door een uitgebreid beleggingsuniversum en een flexibele portefeuilleallocatie streeft het fonds een maximaal rendement na. Tegelijk wil het de risico's op kapitaalschommelingen maximaal beperken. De fondsbeheerders kunnen tactische posities innemen op de groeiemarkten, zonder dat deze posities meer dan 25% van het nettoactief kunnen bedragen.

(Bron en prospectus: www.carmignac.nl/nl/carmignac-patrimoine-part-a.htm)

Belangrijkste kenmerken van het fonds:

ISIN-code: FR0010135103
Beheerder: Carmignac Gestion sa
Oprichtingsdatum: 7 november 1989
Valuta: EUR
 Kapitalisatiefonds

Evolutie van de netto-inventariswaarde van het fonds tijdens de voorbije 10 jaar



Bron: Bloomberg
 Gegevens uit het verleden bieden in geen geval een garantie voor de toekomst.

Ethna-Aktiv E (T)

Ethna-Aktiv E (T) belegt in de meest diverse effecten: onder andere obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten en termijndeposito's. Het fonds streeft naar behoud van kapitaal en vermogensgroei op lange termijn. Daartoe hanteren de fondsbeheerders een actief beheer dat rekening houdt met zowel de actuele marktomstandigheden als de verwachte ontwikkelingen.

Het actieve beheer past zich voortdurend aan de beursevolutie aan. Als de markten positief gestemd zijn, kan het gedeelte 'aandelen' oplopen tot maximaal 49%. Bij zware storm op de beurs kan het teruglopen tot 0%. Dankzij deze grote flexibiliteit kan het fonds uitstekend weerstand bieden tijdens crisisperiodes en tegelijk voluit profiteren van hausseperiodes.

(Bron en prospectus: www.ethenea.com/nl)

Belangrijkste kenmerken van het fonds:

ISIN-code: LU0431139764
Beheerder: Ethenea Independent Investors sa
Oprichtingsdatum: 16 juli 2009
Valuta: EUR
 Kapitalisatiefonds

Evolutie van de netto-inventariswaarde van het fonds tijdens de voorbije 10 jaar*



Bron: Bloomberg
 Gegevens uit het verleden bieden in geen geval een garantie voor de toekomst.

* Historische gegevens gebaseerd op de netto-inventariswaarde (NIW) van het fonds Ethna Aktiv E (T) (kapitalisatiefonds) sinds de lanceringsdatum (16 juli 2009) van het fonds. Gegevens van vóór die datum zijn gebaseerd op de NIW van het fonds Ethna Aktiv E (A) (distributiefonds met een 100% identieke portefeuille, gelanceerd op 15 februari 2002).

Het rendement van beide fondsen voor u!

De mogelijke meerwaarde van de SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 wordt bepaald door de evolutie van de korf waarin de twee fondsen elk voor de helft vertegenwoordigd zijn. Hun prestaties kunnen op die manier in gelijke mate bijdragen aan een aantrekkelijk rendement.

En er is meer. In tegenstelling tot een rechtstreekse belegging in de fondsen, hoeft u zich geen zorgen te maken over uw geïnvesteerde kapitaal. Dit is volledig beschermd (vóór taks en instapkosten) op de einddatum, behalve bij faillissement of wanbetaling door Fortis Bank nv, de financiële instelling waarbij het geheel van de geïnvesteerde nettopremies neergelegd is.

Berekeningswijze van de meerwaarde

Op de einddatum wordt de mogelijke meerwaarde bepaald in twee stappen:

1. de eindprestatie van elk van de twee onderliggende fondsen wordt berekend op basis van het gemiddelde van 31 observaties op evenveel voorafbepaalde, maandelijks gespreide observatiedata tussen 31 januari 2018 en 31 juli 2020;
2. op basis van de twee aldus berekende prestaties wordt vervolgens de eindprestatie van de korf bepaald, rekening houdend met de weging (50%/50%) van de onderliggende fondsen. Deze berekening gebeurt door de som van de prestatie van beide fondsen te delen door twee.

Gunstige fiscaliteit

Volgens de nieuwe fiscale maatregelen die in België van kracht zijn sinds 1 januari 2012 en onder voorbehoud van latere wijzigingen, blijft de mogelijke meerwaarde die toegekend zal worden, niet onderworpen aan roerende voorheffing.

Op de einddatum ontvangt de belegger

100% van de
geïnvesteerde nettopremie
(exclusief taks en instapkosten)

+

100% van de stijging van de korf
met daarin de twee fondsen



Voorbeelden van de berekening van de meerwaarde

Deze fictieve voorbeelden gelden louter als illustratie van het berekeningsmechanisme van de eventuele meerwaarde. Ze bieden geen enkele garantie of indicatie van de toekomstige prestaties.

	Negatief scenario		Neutraal scenario		Positief scenario	
	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)	Carmignac Patrimoine (A)	Ethna-Aktiv E (T)
Startwaarde	5340	110	5340	110	5340	110
Eindwaarde ³	4800	95	8100	145	9630	195
Prestatie op einddatum	-10,11%	-13,64%	51,69%	31,82%	80,34%	77,27%
Prestatie van de korf	$\frac{-10,11\% + -13,64\%}{2} =$		$\frac{51,69\% + 31,82\%}{2} =$		$\frac{80,34\% + 77,27\%}{2} =$	
	-11,87%		41,76%		78,80%	
De begunstigde krijgt op einddatum	100% van zijn geïnvesteerde nettopremie ¹ , maar geen meerwaarde. Dit komt neer op een jaarlijks rendement van -0,17% ²		100% van zijn geïnvesteerde nettopremie ¹ + een meerwaarde van 41,76% . Dit komt neer op een jaarlijks rendement van 4,23% ²		100% van zijn geïnvesteerde nettopremie ¹ + een meerwaarde van 78,80% . Dit komt neer op een jaarlijks rendement van 7,27% ²	

1. Exclusief taks en instapkosten 2. Exclusief taks, inclusief instapkosten

3. De waarde op einddatum is gelijk aan het gemiddelde van 31 maandelijks observaties op 31 voorafbepaalde data tussen 31 januari 2018 en 31 juli 2020.

Voor welke belegger?

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 is bestemd voor de belegger met een **defensief (Defensive) tot dynamisch (Dynamic)** profiel die:

- minimaal 5.000 EUR wil beleggen (vóór taks en instapkosten);
- wil kunnen profiteren van de positieve prestaties van gerenommeerde fondsen die herhaaldelijk bekroond zijn omwille van het stabiele karakter van hun prestaties;
- zijn geïnvesteerde nettopremie (vóór taks en instapkosten) voor 100% terug wil ontvangen op de einddatum;
- over een voldoende lange beleggingshorizon (8 jaar en 1 maand) beschikt om te kunnen mikken op een aantrekkelijk rendement.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 in een oogopslag

Beschrijving	<p>SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds (tak 23) van AG Insurance.</p> <p>Betrokken partijen</p> <ul style="list-style-type: none">- 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 (Defensive) tot dynamisch (Dynamic) profiel . Ze kan binnen bepaalde grenzen echter ook passen in portefeuilles die beantwoorden aan een ander profiel.
Inschrijving	<p>Inschrijvingsperiode: van 15 juni tot en met 13 juli 2012 (behoudens vervroegde afsluiting).</p> <p>Uiterste betaaldatum: 20 juli 2012.</p> <p>Netto-belegging: minimaal 5.000 EUR (vóór taks en instapkosten). Geen bijkomende stortingen mogelijk na de inschrijvingsperiode.</p> <p>Eenheidswaarde: 100 EUR.</p>
Kosten	<p>Instapkosten: 1,40%.</p> <p>Beheerskosten: maximaal 1,20% op jaarbasis (begrepen in de eenheidswaarde).</p> <p>Uitstapkosten: geen uitstapkosten op de einddatum of in geval van overlijden.</p> <p>Een gedeeltelijke afkoop is niet mogelijk. De afkoopvergoeding bedraagt 1% met een minimum van 75 EUR (bedrag geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988 = 100)). Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop plaatsvindt tijdens het laatste jaar voor het einde van het contract.</p> <p>De afkoopvergoeding wordt berekend op basis van de eenheidswaarde op het moment van de afkoop. Als die lager is dan 100 moet de verzekeringsnemer er zich dus van bewust zijn dat hij niet zijn volledig geïnvesteerde nettopremie terugkrijgt. De modaliteiten betreffende de afkoop en de berekening van de afkoopwaarde staan uitgebreid in de algemene voorwaarden van de SMART INVEST BON.</p>
Fiscaliteit	<p>Taks op de levensverzekeringen: 1,10% (verzekeringsnemer = fysiek persoon).</p> <p>Deze beleggingsverzekering komt niet in aanmerking voor fiscale aftrekbaarheid, noch voor belastingvermindering.</p> <p>De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in op de verzekeringsprestaties bij afkoop voor einddatum, noch op het kapitaal leven op de einddatum en evenmin op het kapitaal overlijden, conform de fiscale wetgeving van kracht op 01/06/2012 en onder voorbehoud van latere wijzigingen.</p>
Kapitaalbescherming	<p>Waarborgen bij leven: aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid op de einddatum. De bescherming van de geïnvesteerde nettopremie 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 eventuele 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.</p> <p>Waarborgen bij overlijden: de geïnvesteerde nettopremie tot aan de datum van oprichting van het fonds, vervolgens het aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid die minimaal 100 EUR per eenheid bedraagt, onder bepaalde voorwaarden die opgenomen zijn in de algemene voorwaarden van de SMART INVEST BON.</p>
Rendement	<p>Er is geen rendement gewaarborgd. Het eindrendement is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde van het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2.</p> <p>Het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2</p> <ul style="list-style-type: none">- Aanvangsdatum van het fonds: 25 juli 2012.- Einddatum van het fonds: 25 augustus 2020.- Het fonds heeft tot doel:<ul style="list-style-type: none">- de geïnvesteerde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) op de einddatum te beschermen tegen 100%;- een mogelijke meerwaarde te realiseren in functie van de prestatie van een korf met twee onderliggende fondsen;- Onderliggende waarden:<ul style="list-style-type: none">- startwaarde: netto-inventariswaarde op 25 juli 2012;- eindwaarde: gemiddelde van de netto-inventariswaarden die genoteerd worden op 31 voorafbepaalde maandelijkse observatiedata. De eerste observatie gebeurt op 31 januari 2018 en de laatste observatie op 31 juli 2020.- Risicoklasse van het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 op 15 juni 2012: III, op een schaal van 0 tot VI (waarbij VI staat voor het hoogste risico). De risicoklasse wordt ieder jaar herzien en kan dus evolueren in de tijd. <p>AG Insurance behoudt zich het recht voor om het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 te vereffenen voor de voorzien e einddatum, alsook om het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. In het beheersreglement vindt u meer informatie over deze mogelijkheden en hun gevolgen voor de verzekeringsnemer.</p>

Wenst u meer te weten over deze beleggingsverzekering?

Neem contact op met uw private banker of uw wealth manager voor meer informatie of om in te schrijven. Hij zal met plezier al uw vragen beantwoorden. Bovendien bekijkt hij graag met u of deze beleggingsformule goed beantwoordt aan uw beleggersprofiel en welke plaats ze best inneemt in uw portefeuille.

Raadpleeg de "Financiële infociche levensverzekering" en het beheersreglement van het fonds, met alle kenmerken en kosten van SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2. Beide documenten zijn gratis beschikbaar bij uw private banker of wealth manager. U vindt deze documenten bovendien ook terug op de site www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Gestructureerde producten: opvolging > Beleggingsverzekeringen. Op dit internetadres verzekert BNP Paribas Fortis ook een maandelijkse opvolging van de evolutie van SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2. Indien nodig zal elke belangrijke wijziging met betrekking tot het risicoprofiel en/of de waarde van de SMART INVEST BON Carmignac / Ethna 2 op hetzelfde internetadres meegedeeld worden.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 2 is een individueel levensverzekeringsproduct van AG Insurance nv, E. Jacquainlaan 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, Warandeborg 3, 1000 Brussel, RPR Brussel, BTW BE 0403.199.702, ingeschreven en handelend als verzekeringsagent onder FSMA-nr. 25.879-A voor AG Insurance nv.