

# SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4

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



**BNP PARIBAS FORTIS**  
PRIVATE BANKING

Promotioneel document | Augustus 2012

U bent op zoek naar de beste manier om uw kapitaal op lange termijn te laten groeien. Die opdracht is niet vanzelfsprekend. Een beleggingsportefeuille opbouwen en beheren vraagt tijd en een ruime kennis van de financiële markten. Bovendien is een optimale spreiding cruciaal. Snelle en ingrijpende beleggingskeuzes vereisen dat u zich permanent informeert en beschikt over een stevige dosis koelbloedigheid.

Als particuliere belegger hebt u misschien niet de tijd of zin om een portefeuille te beheren. Dan verdient het aanbeveling om deze opdracht toe te vertrouwen aan ervaren specialisten die beschikken over de juiste instrumenten. Dit kan door te kiezen voor beleggingsfondsen. Zo geniet u zelfs met een bescheiden kapitaal van aantrekkelijke beleggingsopportuniteiten op markten die anders moeilijk toegankelijk zijn voor de particuliere belegger.

Blijft de vraag: welke fondsen kiezen? Hoe onderscheidt u de 'goede' fondsen in het uitgebreide aanbod van vandaag? Door te kiezen voor de **SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4**, een beleggingsverzekering (tak 23) van AG Insurance.

**Dankzij SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 mikt u met een defensieve belegging op het potentieel van twee gerenommeerde fondsen.**

- U volgt met één enkele belegging de evolutie van een korf die voor gelijke delen samengesteld is uit twee beleggingsfondsen die bijzonder goed bekend zijn bij beleggers: **Carmignac Patrimoine (A) et Ethna-Aktiv E (T)**.
- U profiteert van de kennis van de beleggingsspecialisten die deze fondsen beheren. Deze kennis blijkt uit de in het verleden gerealiseerde prestaties<sup>1</sup>.
- U profiteert indirect van een ruime risicospreiding dankzij de zeer uitgebreide diversificatie van activa waarin deze twee fondsen beleggen.
- Uw geïnvesteerde nettopremie van minimaal 5.000 EUR (exclusief taks en instapkosten) is voor **100% beschermd op de einddatum** (dit is na 8 jaar en 1 maand) behalve in het geval van een faling van Fortis Bank nv<sup>2</sup> de financiële instelling waar het geheel van de belegde nettopremies werd geplaatst. Bij faillissement of wanbetaling van de bewaarder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 is allereerst bestemd voor beleggers met een **defensief (Defensive) tot dynamisch (Dynamic)** profiel. Binnen bepaalde beperkingen kan zij evenwel ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.

1. Gegevens uit het verleden betekenen geen betrouwbare aanwijzing van de toekomstige prestaties.

2. Rating van Fortis Bank nv: A2 (stable outlook) 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

Met het oog op een aantrekkelijk rendement volgt de SMART INVEST BON Carmignac / Ethna 4 een korf die voor gelijke delen samengesteld is uit de fondsen **Carmignac Patrimoine (A)** en **Ethna-Aktiv E (T)**.

De keuze van de onderliggende waarden wordt o.a. bepaald door een analyse van de prestaties van een groot aantal gemengde fondsen, uitgedrukt in euro. De twee geselecteerde fondsen realiseerden het beste rendement op jaarbasis over de afgelopen 10 jaar binnen een universum van 146 gemengde fondsen met een evenwichtige strategie voor het fonds Carmignac Patrimoine (A), en een universum van 120 gemengde fondsen met een voorzichtige strategie voor Ethna-Aktiv E (T). Het hoeft dan ook niet te verwonderen dat beide fondsen regelmatig financiële onderscheidingen in de wacht slepen. Zo kreeg Ethna-Aktiv E (T) van Morningstar de award voor 'Beste gemengd fonds 2010'. Carmignac Patrimoine (A) werd o.a. onderscheiden met een 'Euro Fund Award' (januari 2012).

Het universum waaruit beide fondsen geselecteerd werden, kunt u raadplegen op [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). Meer informatie over het palmares van het fonds Ethna-Aktiv E (T) vindt u op <http://ethnafunds.com/nl>. Voor het palmares van het fonds Carmignac Patrimoine A surfte u naar [www.carmignac.nl/nl/onderscheidingen.htm](http://www.carmignac.nl/nl/onderscheidingen.htm). Prestaties uit het verleden vormen geen garantie naar de toekomst toe.

### 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 permanent minstens 50% van zijn activa in obligaties en geldmarktproducten.

Door een uitgebreid beleggersuniversum en een flexibele portefeuille-allocaatie mikt het fonds op een maximaal rendement en tegelijk de beperking van de risico's van kapitaalschommelingen. De fondsbeheerders kunnen tactische posities innemen op de groeiemarkten, zonder daarbij 25% van het nettoactief te overschrijden.

(Bron en prospectus: [www.carmignac.nl/nl/carmignac-patrimoine-part-a.htm](http://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. Met het oog op deze doelstellingen kiezen de fondsbeheerders voor een actieve aanpak, door rekening te houden met zowel actuele marktomstandigheden als toekomstige ontwikkelingen.

Het actieve beheer past zich voortdurend aan de beurs-evolutie aan. Als de markten positief gestemd zijn, kan het gedeelte 'aandelen' oplopen tot maximaal 49%, terwijl dit teruggebracht kan worden tot 0% bij beursstormen. Dankzij deze grote flexibiliteit kan het fonds veel weerstand bieden tijdens crisisperiodes, terwijl het ten volle kan profiteren bij periodes van stijging.

(Bron en prospectus: [www.ethenea.com/nl](http://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 4 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 falen van Fortis Bank nv.

### 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 vooraf bepaalde, maandelijks gespreide observatiedata tussen 29 maart 2018 en 30 september 2020;
2. de eindprestatie van de korf wordt berekend op basis van de aldus vastgelegde 2 prestaties. In het licht van het relatieve gewicht van beide fondsen (50%/50%) zal die eindprestatie gelijk zijn aan de som van beide prestaties gedeeld door 2.

### 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 <sup>3</sup>	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	$\frac{-10,11\% + -13,64\%}{2} =$ <b>-11,87%</b>		$\frac{51,69\% + 31,82\%}{2} =$ <b>41,76%</b>		$\frac{80,34\% + 77,27\%}{2} =$ <b>78,80%</b>	
De begunstigde krijgt op einddatum	100% van zijn geïnvesteerde nettopremie <sup>1</sup> , maar geen meerwaarde. Dit komt neer op een geannuleerd rendement van <b>-0,17%</b> <sup>2</sup>		100% van zijn geïnvesteerde nettopremie <sup>1</sup> + een meerwaarde van <b>41,76%</b> . Dit komt neer op een geannuleerd rendement van <b>4,23%</b> <sup>2</sup>		100% van zijn geïnvesteerde nettopremie <sup>1</sup> + een meerwaarde van <b>78,80%</b> . Dit komt neer op een geannuleerd rendement van <b>7,27%</b> <sup>2</sup>	

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 vooraf bepaalde data, verdeeld tussen 29 maart en 30 september 2020.

## Een gratis uitgebreide overlijdensdekking

Behalve de bescherming van de geïnvesteerde nettopremie op de einddatum voorziet SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 ook een bescherming in geval van overlijden. Dat maakt deze belegging tot een geschikt instrument voor successieplanning. Onder bepaalde voorwaarden geniet de nemer van de verzekeringsbelegging automatisch en gratis een **uitgebreide overlijdensdekking**. Bij overlijden van de verzekerde wordt de geïnvesteerde nettopremie in zijn totaliteit uitbetaald aan de aangeduide begunstigen, op voorwaarde dat aan volgende voorwaarden voldaan is:

- de verzekerde was nog geen 68 jaar bij het sluiten van het contract;
- de verzekerde was nog geen 70 jaar op het moment van overlijden;
- het totaal van de gestorte nettopremies in de contracten SMART INVEST BON gesloten op het hoofd van dezelfde verzekerde, bedraagt niet meer dan 375.000 EUR.

Stel dat de waarde van het contract op het moment van het overlijden van de verzekerde kleiner is dan de geïnvesteerde nettopremie, als gevolg van een mindere prestatie van de verschillende onderliggende waarden. Dankzij de uitgebreide overlijdensdekking wordt dan toch de geïnvesteerde nettopremie uitbetaald aan de begunstigen.

# SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 in een oogopslag

<b>Beschrijving</b>	<p>SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds (tak 23) van AG Insurance.</p> <p><b>Betrokken partijen</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Verzekerde = de verzekeringsnemer.</li><li>- Begunstigde bij leven van de verzekerde = naar keuze.</li><li>- Begunstigde bij overlijden van de verzekerde = naar keuze.</li><li>- Verzekeraar = AG Insurance nv.</li></ul>
<b>Risico's</b>	<p>Belangrijkste risico's verbonden aan een belegging in SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Kredietrisico:</b> de bescherming van de nettopremie op de einddatum wordt geregeld via een depot van de nettopremies bij Fortis Bank nv. AG Insurance nv staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van die onderneming. Bij een faillissement van of wanbetaling door de deponhouder loopt de belegger het risico zijn kapitaal op de einddatum niet terug te krijgen.</li><li>- <b>Beleggingsrisico:</b> er wordt eveneens belegd in afgeleide producten. Die afgeleide producten bestaan uit de omwisseling van het grootste deel van het rendement van het depot bij Fortis Bank nv, via swap-contracten met gespecialiseerde financiële partners. De verzekeringsmaatschappij staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van welke tegenpartij dan ook die gehouden is aan een betalingsverplichting in het voordeel van het fonds. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer. De tegenpartijen die gehouden zijn tot een betalingsplicht ten gunste van het fonds beschikken op het ogenblik van het aangaan van de contracten minimaal over een rating 'investment grade' (minimaal Baa3 bij Moody's, BBB bij Standard &amp; Poor's en BBB bij Fitch).</li><li>- <b>Liquiditeitsrisico:</b> in bepaalde uitzonderlijk omstandigheden (zoals beschreven in het beheersreglement) zou de vereffening van de eenheden van het fonds vertraagd of opgeschort kunnen worden.</li><li>- <b>Risico op schommeling van de waarde van het contract:</b> de eenheidswaarde hangt af van de evolutie van de waarde van het onderliggende actief, de rentetarieven en de volatiliteit, en is nooit gewaarborgd. Het financiële risico wordt volledig en op elk moment gedragen door de verzekeringnemer. Bijgevolg kan de eenheidswaarde zowel hoger als lager zijn dan de beginwaarde. Daaruit volgt dat de verzekeringnemer zich ervan bewust moet zijn dat hij bij een eventuele afkoop voor de einddatum mogelijk niet zijn volledige belegde nettopremie terugkrijgt.</li></ul>
<b>Inschrijving</b>	<p><b>Inschrijvingsperiode:</b> van 16 augustus tot en met 14 september 2012 (behoudens vervroegde afsluiting).</p> <p><b>Uiterste betaaldatum:</b> 21 september 2012.</p> <p><b>Netto belegging:</b> minimaal 5.000 EUR (exclusief taks en instapkosten). Geen bijkomende stortingen mogelijk na de inschrijvingsperiode.</p> <p><b>Eenheidswaarde:</b> 100 EUR.</p>
<b>Kosten</b>	<p><b>Instapkosten:</b> 1,40%.</p> <p><b>Beheerskosten:</b> maximaal 1,20% op jaarbasis (inbegrepen in de eenheidswaarde).</p> <p><b>Uitstapkosten:</b> geen uitstapkosten op de einddatum of in geval van overlijden.</p> <p>Een gedeeltelijke afkoop is niet mogelijk. De afkoopvergoeding bedraagt 1%. Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop plaatsvindt tijdens het laatste jaar voor het einde van het contract.</p>
<b>Fiscaliteit</b>	<p><b>Taks op de levensverzekering:</b> 1,10% (verzekeringnemer = fysiek persoon).</p> <p>Deze beleggingsverzekering komt niet in aanmerking voor fiscale aftrekbaarheid, noch voor belastingvermindering. De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing, noch een bijkomende heffing 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 01/08/2012 en onder voorbehoud van latere wijzigingen.</p>
<b>Kapitaalbescherming</b>	<p><b>Waarborgen bij leven:</b> aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid op de einddatum.</p> <p><b>Waarborgen bij overlijden:</b> 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 met, onder bepaalde voorwaarden (zie het onderdeel 'Een gratis uitgebreide overlijdensdekking' op bladzijde 3), een minimale waarde van 100 EUR per eenheid.</p>
<b>Rendement</b>	<p>Er is geen rendement gewaarborgd. Het eindrendement is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde van het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4.</p> <p><b>Het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Aanvangsdatum van het fonds: 26 september 2012.</li><li>- Einddatum van het fonds: 26 oktober 2020.</li><li>- Het fonds heeft tot doel de netto geïnvesteerde premie (voor taks en instapkosten) op de einddatum te beschermen tegen 100%, en een mogelijke meerwaarde te realiseren naargelang de evolutie van een korf met onderliggende fondsen.</li><li>- Startwaarde van onderliggende waarden: netto-inventariswaarde op 26 september 2012</li><li>- Eindwaarde van onderliggende waarden: gemiddelde van de netto-inventariswaarden die genoteerd worden op 31 voorafbepaalde maandelijkse observatiedata tussen 29 maart 2018 en de laatste op 30 september 2020.</li><li>- Risicoklasse van het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 op 16 augustus 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.</li></ul> <p>AG Insurance behoudt zich het recht voor om het fonds SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 te vereffenen voor de voorziene 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 uw vragen graag beantwoorden. Bovendien bekijkt hij met u of deze beleggingsformule wel degelijk beantwoordt aan uw beleggersprofiel en welke plaats ze het beste kan innemen in uw portefeuille.

**Raadpleeg de 'Financiële infociche levensverzekering' en het beheersreglement van het fonds,** met alle kenmerken en kosten van de SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4. 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](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Gestructureerde producten: opvolging > Beleggingsverzekeringen. Op deze site verzekert BNP Paribas Fortis een maandelijkse opvolging van de evolutie van de SMART INVEST BON Carmignac / Ethna 4. Zonodig zal op deze site ook elke belangrijke wijziging meegedeeld worden betreffende het risicoprofiel en/of de waarde van de SMART INVEST BON Carmignac / Ethna 4.

SMART INVEST BON Carmignac Patrimoine / Ethna 4 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.