

SMART INVEST BON Comfort Bond 1

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

FLASH
INVEST
Oktober 2012

Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Beleggingsverzekering van AG Insurance (tak 23)



8 jaar en 1 maand



Nettopremie 100% beschermd op einddatum



Conservatief tot neutraal profiel



Geen roerende voorheffing (onder voorbehoud van latere wijzigingen)

Dankzij SMART INVEST BON Comfort Bond 1, een levensverzekering (tak 23) van AG Insurance, mikt u op het potentieel aantrekkelijk rendement van het gemeenschappelijk beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund, via een beleggingsformule die kapitaalbescherming biedt.

- U profiteert van de **expertise van de specialisten** die dit fonds beheren.
- Onrechtstreeks profiteert u van een **brede risicospreiding** via de zeer brede diversificatie van activa waarin het fonds is belegd.
- Uw belegde nettopremie (exclusief belasting en instapkosten) is **100% beschermd op de einddatum, behalve bij faillissement of wanbetaling van Fortis Bank nv¹**, de financiële instelling waarbij alle belegde nettopremies worden geplaatst. Bij een faillissement of wanbetaling van de deponhouder, loopt de belegger het risico zijn kapitaal op de einddatum niet terug te krijgen.

In een economische en financiële context die overheerst wordt door onzekerheden, is het niet eenvoudig de juiste keuzes te maken. Obligaties vormen een ideale activaklasse om het defensieve karakter van een portefeuille te versterken. Dat betekent echter niet dat ze risicoloos zijn. Ook voor een obligatieportefeuille geldt het heilige principe van diversificatie.

Een obligatieportefeuille opbouwen en beheren vraagt tijd en een ruime kennis van de financiële markten. Om snel en oordeelkundige keuzes te kunnen maken, is er bovendien voortdurend geactualiseerde informatie nodig. Als particuliere belegger hebt u misschien geen tijd of zin om een portefeuille te beheren. Dan is het beter die taak toe te vertrouwen aan ervaren specialisten, die over de juiste instrumenten beschikken. Dat kan door voor een obligatiefonds te kiezen.

Zelfs met een beperkt startkapitaal kunt u via een obligatiefonds mikken op een aantrekkelijk rendement, waarbij het risico dankzij een brede diversificatie gespreid wordt. De meeste obligatiefondsen bieden evenwel geen kapitaalbescherming.

U kunt dit nadeel uit de wereld helpen door te kiezen voor **SMART INVEST BON Comfort Bond 1**.

1. 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 gegeven en vormt geen aanbeveling tot kopen, verkopen of behouden van de effecten van de emittent. De rating kan op elk ogenblik door het ratingagentschap worden geschorst, gewijzigd of ingetrokken.



BNP Paribas Comfort Bond Fund

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 is een levensverzekering van tak 23. Ze is dus gekoppeld aan een beleggingsfonds met een dubbele doelstelling op einddatum:

- een meerwaarde realiseren, en
- de belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) beschermen, behalve bij faillissement of wanbetaling van Fortis Bank nv.

Om dat doel te bereiken werd gekozen voor het beleggingsfonds **BNP Paribas Comfort Bond Fund** als onderliggende waarde. Dit fonds heeft immers een **uitstekende rendement/risicoverhouding** dankzij de brede spreiding van de activa in de portefeuille.

Een defensief GBF van obligaties, breed gediversifieerd

BNP Paribas Comfort Bond Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) van het type '**fonds van fondsen**', met het grote voordeel dat de belegger via één enkele belegging kan profiteren van een portefeuille bestaande uit meerdere beleggingsfondsen, die zelf sterk gediversifieerd zijn. Het is bekend dat een goede spreiding van de portefeuille toelaat om tegelijkertijd het rendementspotentieel te verhogen én de risicoblootstelling te verlagen.

Het is dan ook geen toeval dat het fonds BNP Paribas Comfort Bond Fund de voorbije maanden sterk weerstand kon bieden, zelfs in de zwaarste periodes van de Europese financiële crisis, zoals uit de onderstaande grafiek blijkt.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund wordt actief beheerd en belegt in kapitalisatieaandelen van andere beleggingsfondsen, die op hun beurt vooral in obligaties en/of geldmarktinstrumenten beleggen. Het kan ook beleggen in fondsen die tot doel hebben een absoluut rendement te realiseren, die met andere woorden zijn ontworpen om van gelijk welke marktten gebruik te maken.

Het beleggingsproces speelt zich af rond twee pijlers van waardecreatie:

- een optimale toekenning tussen de verschillende segmenten van de obligatie- en de geldmarkten, en
- een geschikte toewijzing tussen de verschillende strategieën inzake looptijd (beheer van de gemiddelde duur van een obligatieportefeuille).

Evolutie van de netto-inventariswaarde van het kapitalisatieaandeel sinds de lancering



Bron: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg.
Cijfers bepaald op 01.10.2012.

De gegevens uit het verleden bieden in geen enkel geval een garantie voor de toekomst.

Belangrijkste kenmerken

ISIN-code: LU0223387498.

Aandeel kapitalisatie: de inkomsten worden systematisch herbelegd.

Beheersvennootschap: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg.

Lanceringsdatum: augustus 2005.

Referentiemunt: EUR.

U vindt meer informatie over dit fonds en kunt de evolutie ervan volgen op www.bnpparibas-ip.be > Compartimentenzoeker > geef bij 'ISIN-Code' LU0223387498 in.



Voor welke belegger ?

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 werd ontwikkeld om te beantwoorden aan de verwachtingen van de belegger die:

- minimaal 2.500 EUR wil beleggen (exclusief taks en instapkosten);
- beschikt over een voldoende lange beleggingshorizon (8 jaar en 1 maand) om te kunnen streven naar een aantrekkelijk rendement;
- mikt op het potentieel van het gemeenschappelijk beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund zonder er rechtstreeks in te beleggen;
- wil dat zijn geïnvesteerde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) voor 100% beschermd is op de einddatum;

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 is een beleggingsformule die in de eerste plaats bestemd is voor beleggers met een **conservatief tot neutraal profiel**. Binnen bepaalde grenzen kan ze evenwel ook passen in portefeuilles die beantwoorden aan een ander profiel.



110% van elke positieve prestatie van het GBF

De potentiële meerwaarde van SMART INVEST BON Comfort Bond 1 is gekoppeld aan de evolutie van het beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund. In tegenstelling tot bij een rechtstreekse belegging in het fonds, hoeft u zich geen zorgen te maken over uw belegde kapitaal. Dat is op de einddatum volledig beschermd (exclusief taks en instapkosten), behalve bij faling van Fortis Bank nv.

En dat is nog niet alles! Als het GBF BNP Paribas Comfort Bond Fund zoals u hoopt op de einddatum is gestegen, zal uw meerwaarde niet gelijk zijn aan de berekende positieve prestatie, maar aan 110% daarvan.

Berekening van de meerwaarde

Op de einddatum wordt de eventuele meerwaarde in drie stappen bepaald:

1. de eindwaarde van het GBF BNP Paribas Comfort Bond Fund wordt berekend op basis van 31 observaties gedaan op 31 vooraf vastgelegde data, maandelijks gespreid tussen 31 mei 2018 en 30 november 2020;
2. de eindwaarde die zo wordt bekomen, wordt vergeleken met de beginwaarde om de prestatie van het fonds te bepalen;
3. de meerwaarde is gelijk aan 110% van elke positieve prestatie die op deze manier wordt vastgesteld. Bij een nul- of negatieve prestatie van het GBF, wordt er geen meerwaarde toegekend.



Voordelige fiscaliteit

Volgens de nieuwe fiscale regels, die op 1 januari 2012 in België van kracht werden, en onder voorbehoud van latere wijzigingen, is een eventuele meerwaarde op de einddatum vrijgesteld van roerende voorheffing.

Op de einddatum ontvangt de belegger

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

+

**110% van de stijging van het GBF
BNP Paribas Comfort Bond Fund**

Voorbeelden van de berekeningswijze van de meerwaarde

Deze fictieve voorbeelden worden louter gegeven ter illustratie van de berekeningswijze van de eventuele meerwaarde en geven geen enkele garantie of indicatie wat betreft de toekomstige prestatie.

	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Beginwaarde van BNP Paribas Comfort Bond Fund	120	120	120
Eindwaarde³ van BNP Paribas Comfort Bond Fund	115	150	162
Prestatie van BNP Paribas Comfort Bond Fund	-4,17%	25%	35%
Op de einddatum toegekende meerwaarde	/	25% x 110% = 27,5%	35% x 110% = 38,5%
De begunstigde ontvangt op de einddatum	100% van zijn belegde nettopremie¹ maar geen enkele meerwaarde, dit betekent een actuair rendement van -0,24%²	100% van zijn belegde nettopremie¹ + een meerwaarde van 27,5%, dit betekent een actuair rendement van 2,80%²	100% van zijn belegde nettopremie¹ + een meerwaarde van 38,5%, dit betekent een actuair rendement van 3,86%²

1. Exclusief taks en instapkosten 2. Exclusief taks; instapkosten inbegrepen

3. De waarde op de einddatum is gelijk aan het gemiddelde van de 31 maandelijkse observaties, gedaan op 31 vooraf vastgelegde data tussen 31 mei 2018 en 30 november 2020.

Een gratis uitgebreide overlijdensdekking

Naast de bescherming van de belegde nettopremie op de einddatum biedt SMART INVEST BON Comfort Bond 1 eveneens een bescherming bij overlijden, waardoor het een goed instrument voor successieplanning is. Onder bepaalde voorwaarden geniet de verzekeringnemer immers automatisch en gratis een **uitgebreide overlijdensdekking**. Dat betekent dat bij overlijden van de verzekerde de belegde nettopremie volledig wordt gestort aan de vooraf aangeduide begunstigden indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de verzekerde was jonger dan 68 jaar op het ogenblik dat hij het contract aanging;
- de verzekerde was nog geen 70 jaar oud op het moment van overlijden;
- het totaalbedrag van de nettopremies gestort in SMART INVEST BON-contracten op het hoofd van de verzekerde bedraagt niet meer dan 375.000 EUR.

Stel dat de waarde van het contract op het moment van het overlijden van de verzekerde lager is dan de belegde nettopremie, als gevolg van een negatieve prestatie van het beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund. In dat geval zal dankzij de uitgebreide overlijdensdekking toch de belegde nettopremie aan de begunstigden worden uitgekeerd.

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 in één oogopslag



Beschrijving

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds (tak 23) van AG Insurance.

Betrokken partijen

- Verzekerde = de verzekeringnemer.
- Verzekeraar = AG Insurance nv.
- Begunstigde bij leven van de verzekerde = naar keuze.
- Begunstigde in geval van overlijden van de verzekerde = naar keuze.



Risico

Belangrijkste risico's verbonden aan een belegging in SMART INVEST BON Comfort Bond 1.

- **Kredietrisico:** de bescherming van de nettopremie op de einddatum wordt geregeld via een depot van de nettopremies bij Fortis Bank nv. AG Insurance nv staat geen borg bij een eventueel in gebreke blijven van die onderneming. Bij een faillissement van of wanbetaling door de bewaarder loopt de belegger het risico zijn kapitaal op de einddatum niet terug te krijgen.
- **Beleggingsrisico:** er wordt eveneens belegd in afgeleide producten. Die afgeleide producten bestaan uit de omruiling (via swap-contracten gesloten met gespecialiseerde financiële partners) van het grootste deel van het rendement van het depot bij Fortis Bank nv. De verzekeringsmaatschappij staat geen borg bij een eventueel in gebreke blijven van welke tegenpartij dan ook die gehouden is aan een betalingsverplichting in het voordeel van het fonds. Eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringnemer. De tegenpartijen die gehouden zijn aan een betalingsverplichting in het voordeel van het fonds hebben op het ogenblik waarop het contract wordt aangegaan minstens een 'investment grade'-rating (minimaal Baa3 bij Moody's, BBB bij Standard & Poor's en BBB bij Fitch).
- **Liquiditeitsrisico:** in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de liquidatie van de eenheden van het fonds later gebeuren of worden opgeschort.
- **Marktrisico:** de waarde van een eenheid 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.



Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 13 oktober tot en met 14 november 2012 (behalve bij vervroegde afsluiting).

Uiterste betalingsdatum: 21 november 2012.

Netto-investering: minimaal 2.500 EUR (exclusief taks en instapkosten).

Geen bijkomende storting mogelijk na de inschrijvingsperiode.

Eenheidswaarde: 100 EUR.



Kosten

Instapkosten: 2%.

Beheerskosten: maximaal 1,20% op jaarbasis (inbegrepen in de eenheidswaarde).

Uitstapkosten: geen uitstapkosten op einddatum of bij overlijden.

Een gedeeltelijke afkoop is niet mogelijk. De afkoopvergoeding bedraagt 1%. Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop gebeurt in het laatste jaar voor de einddatum van het contract.



Fiscaliteit

Taks op levensverzekeringen: 1,10% (verzekeringnemer = natuurlijke persoon).

Deze beleggingsverzekering komt niet in aanmerking voor fiscale aftrek of een belastingvermindering.

De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing af, noch op de verzekeringsprestaties in geval van afkoop voor de einddatum, noch op het kapitaal bij leven op de einddatum, noch op het kapitaal bij overlijden. Dit is conform het belastingsstelsel van toepassing op 1 oktober 2012 en onder voorbehoud van latere wijzigingen.



Kapitaal-
bescherming

Waarborgen bij leven: aantal aangehouden eenheden van het fonds vermenigvuldigd met de waarde per eenheid op de einddatum.

Waarborgen in geval van overlijden: de geïnvesteerde nettopremie tot op de datum van oprichting van het fonds en vervolgens het aantal aangehouden eenheden van het fonds vermenigvuldigd met de waarde per eenheid met, onder bepaalde voorwaarden (zie het onderdeel 'Een gratis uitgebreide overlijdensdekking' op pagina 3), een minimale waarde van 100 EUR.



Rendement

Er is geen enkele rendementsgarantie. Het eindrendement hangt af van de meerwaarde van het fonds SMART INVEST BON Comfort Bond 1.

Het fonds SMART INVEST BON Comfort Bond 1

- Lancering van het fonds: 26 november 2012.

- Einddatum van het fonds: 28 december 2020.

- Doelstellingen van het fonds: 100% bescherming van de geïnvesteerde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) op de einddatum en een eventuele meerwaarde gekoppeld aan de evolutie van het gemeenschappelijke beleggingsfonds BNP Paribas Comfort Bond Fund.

- Beginwaarde van de onderliggende waarde: netto-inventariswaarde op 26 november 2012.

- Eindwaarde van de onderliggende waarde: gemiddelde van de netto-inventariswaarden op 31 observatiedata, maandelijks gespreid tussen 31 mei 2018 en 30 november 2020.

- De risicoklasse van het fonds SMART INVEST BON Comfort Bond 1 op 13 oktober 2012 wordt geschat op I, op een schaal van 0 tot VI (waarbij VI overeenstemt met het hoogste risico). De risicoklasse wordt jaarlijks geëvalueerd en kan in de loop van de tijd wijzigen.

AG Insurance behoudt zich het recht voor om in bepaalde omstandigheden het fonds SMART INVEST BON Comfort Bond 1 voor de voorziene einddatum te vereffenen, of om het beheersreglement geheel of gedeeltelijk te wijzigen. Meer details over die mogelijkheid en de gevolgen ervan voor de verzekeringnemer vindt u in het beheersreglement.



Wilt u meer weten over deze beleggingsverzekering?

Meer informatie bekomt u:



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



op het nummer **n° 02 433 41 34**

Raadpleeg de 'Fiche financiële info levensverzekering' en het beheersreglement van het fonds dat de kenmerken van SMART INVEST BON Comfort Bond 1 beschrijft. Ze zijn gratis te verkrijgen in elk BNP Paribas Fortis-kantoor of op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Gestructureerde producten: opvolging > Beleggingsverzekeringen. Op dit internetadres verzekert BNP Paribas Fortis eveneens een maandelijks opvolging van de evolutie van SMART INVEST BON Comfort Bond 1. Indien nodig zal elke belangrijke wijziging betreffende het risicoprofiel en/of de waarde van de SMART INVEST BON Comfort Bond 1 hier ook worden meegedeeld.

SMART INVEST BON Comfort Bond 1 is een individuele levensverzekering van AG Insurance nv, E. Jacquainlaan 53, 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 optredend als verzekeringsagent onder het FSMA-nr. 25.879 A voor AG Insurance nv.