

SMART INVEST BON Select Index 5

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

FLASH
INVEST
Juli 2013

Promotioneel document



BNP PARIBAS
FORTIS

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Beleggingsverzekering van AG Insurance (tak 23)



9 jaar



Nettopremie 100%
beschermd op de
einddatum



Defensief tot
dynamisch profiel



Geen roerende
voorheffing (onder
voorbehoud van latere
wijzigingen)

Beurspotentieel (zonder dividenden) van Europese aandelen met hoog dividendrendement

Europese aandelen met hoog dividendrendement zijn een **interessant beleggingsthema**. Hun stijingspotentieel wordt namelijk ondersteund door diverse factoren. De eerste factor is even vanzelfsprekend als contextueel: met een reële rente die bijna nul is of zelfs negatief, zijn de dividendrendementen die geboden worden door deze aandelen bijzonder aantrekkelijk voor beleggers.

Meer algemeen zijn aandelen met hoog dividendrendement vooral in trek door hun **defensieve aard**. Zo getuigt het vermogen van een vennootschap om geregeld dividenden uit te keren ook van **haar financiële gezondheid**. Bovendien behoren heel wat van die aandelen tot **relatief defensieve sectoren**, zoals telecommunicatie, energie of gezondheidszorg.

We mogen dus verwachten dat Europese aandelen met hoog dividendrendement de bijval van de beleggers zullen blijven oogsten, dankzij hun gulle dividenden en hun vrij defensieve karakter. Maar hoe defensief ook, aan een belegging in aandelen blijven toch heel wat risico's verbonden.

Met SMART INVEST BON Select Index 5, een levensverzekering (tak 23) van AG Insurance, mikt u op het beurspotentieel van Europese aandelen met hoog dividendrendement. Dit gebeurt weliswaar zonder rechtstreeks in deze aandelen te beleggen en zonder de dividenden ervan op te strijken. Toch profiteert u van drie belangrijke troeven.

- 1. Voldoende diversificatie:** u mikt op het potentieel op lange termijn (9 jaar) van de **index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price)**, uitgedrukt in euro en samengesteld uit 30 aandelen uit de eurozone die bekendstaan om hun gulle dividenden.
- 2. Bescherming:** zelfs bij een ongunstig indexverloop is uw belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) voor **100% beschermd op de einddatum, behalve bij falings of wanbetaling van BNP Paribas Fortis nv¹**, de financiële instelling waarbij het geheel van de belegde nettopremies wordt geplaatst. Bij falings of wanbetaling van de deponhouder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de einddatum.
- 3. Optimalisering:** bij een gunstige evolutie van de index profiteert u van een **mooi hefboomeffect**. Uw meerwaarde zal namelijk gelijk zijn aan **125% van de indexprestatie**, zonder enige beperking van uw rendementspotentieel.

1. Rating van BNP Paribas Fortis nv: A2 (*stable outlook*) bij Moody's, A+ (*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.



De index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price)

Om met **voldoende diversificatie** op het beurspotentieel (zonder dividenden) van aandelen met hoog dividendrendement te mikken, wordt de potentiële meerwaarde gekoppeld aan de prestatie van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price).

Via een blootstelling aan deze thematische index, kunt u als belegger profiteren van beursrendementen van 30 aandelen uit de eurozone die de hoogste dividenden bieden in hun land, zonder dat deze effectief worden uitgekeerd.

De samenstelling van de index wordt jaarlijks herzien in maart.

Om opgenomen te worden in de index, moeten de aandelen voldoen aan verschillende selectiecriteria. De twee belangrijkste zijn:

- een groeicijfer van het dividend per aandeel dat historisch gezien over vijf jaar niet negatief mag zijn, en
- de uitkering van minstens 4 jaarlijkse dividenden tijdens de laatste 5 jaar.

De samenstelling van de index wordt bepaald in functie van het netto-dividendrendement en bedraagt maximaal 15% per aandeel.

Goed om te weten

Voor de samenstelling en de opvolging van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price) kunt u terecht op de site www.stoxx.com/indices > Dividend indices > STOXX Select Dividend indices.

Index van het type 'Price'

De dividenden die worden uitgekeerd voor de aandelen die deel uitmaken van een index van het type 'Price', worden niet opnieuw in de index belegd (in tegenstelling tot een index van het type 'Total Return'). Ze beïnvloeden dus niet rechtstreeks de prestatie ervan.

Evolutie van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price) tijdens de voorbije tien jaar



Bron: Bloomberg. Cijfers bepaald op 12 juni 2013.

Op 12 juni 2013 sloot de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price) af op 1.418,91.

Voor de periode van 12 juni 2003 tot 12 juni 2013 boekte de index een actuariael rendement van 0,24%.

Gegevens uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.



Voor welke belegger?

SMART INVEST BON Select Index 5 is ontworpen om te beantwoorden aan de verwachtingen van de belegger die:

- minimaal 2.500 euro (exclusief taks en instapkosten) wenst te beleggen,
- beschikt over een voldoende lange beleggingshorizon (9 jaar) om te mikken op een aantrekkelijk rendement,
- het beurspotentieel van Europese aandelen met hoog dividendrendement wil optimaliseren, zonder er rechtstreeks in te beleggen en zonder de dividenden ervan op te strijken,
- op de einddatum zijn belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) voor 100% wenst terug te krijgen, behalve bij falen van BNP Paribas Fortis NV.

SMART INVEST BON Select Index 5 is als beleggingsformule allereerst bestemd voor beleggers met een **defensief tot dynamisch** profiel. Binnen bepaalde limieten kan deze beleggingsverzekering evenwel ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.



125% van elke positieve prestatie van de index

SMART INVEST BON Select Index 5 heeft een dubbele doelstelling.

→ 100% van de belegde nettopremie terugbetalen.

In tegenstelling tot bij een rechtstreekse belegging in Europese aandelen met hoog dividendrendement hoeft u zich geen zorgen te maken over uw belegde kapitaal, dat (exclusief taks en instapkosten) volledig beschermd is op de einddatum, behalve bij falen van BNP Paribas Fortis NV.

→ Een meerwaarde realiseren.

De potentiële meerwaarde is gekoppeld aan de prestatie van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price), samengesteld uit 30 aandelen uit de eurozone met hoog dividendrendement. Als die index op de einddatum is gestegen, wat u uiteraard hoopt, zal uw meerwaarde niet gelijk zijn aan de positieve prestatie, maar aan **125% van deze prestatie**. Bij een negatief of nulverloop wordt geen meerwaarde toegekend.

Gunstige fiscaliteit

De nieuwe fiscale wetgeving is in België van kracht sinds 1 januari 2013. Onder voorbehoud van latere wijzigingen blijft de mogelijke meerwaarde die op de einddatum zal worden toegekend, **niet onderworpen aan roerende voorheffing**.

Berekeningswijze van de meerwaarde

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

1. de **eindwaarde** van de index wordt berekend op basis van 31 observaties op 31 vooraf bepaalde data, maandelijks gespreid tussen 31 januari 2020 en 29 juli 2022;
2. de **prestatie** van de index wordt dan berekend ten opzichte van de **beginwaarde**, die gelijk is aan de slotkoers van de index op 16 augustus 2013;
3. de **meerwaarde** is gelijk aan 125% van de positieve prestatie die zo wordt bepaald.

Op de einddatum ontvangt de belegger

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

+

**125% van de stijging van de index
EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price)**

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 voor toekomstige prestaties.

EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price)-index	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Startwaarde	1.490	1.490	1.490
Eindwaarde³	1.326	1.907	2.235
Prestatie	-11%	28%	50%
Meerwaarde van 125% van elke positieve prestatie	/	28 x 125% = 35%	50 x 125% = 62,50%
De begunstigde krijgt op de einddatum	100% van zijn belegde nettopremie¹ maar geen meerwaarde, dit betekent een actuair rendement van -0,22%²	100% van zijn belegde nettopremie¹ + een meerwaarde van 35%, dit betekent een actuair rendement van 3,16%²	100% van zijn belegde nettopremie¹ + een meerwaarde van 62,50%, dit betekent een actuair rendement van 5,31%²

1. Exclusief taks en instapkosten 2. Exclusief taks, maar instapkosten inbegrepen

3. De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van 31 maandelijks observaties op 31 vooraf bepaalde data, gespreid tussen 31 januari 2020 en 29 juli 2022.

Een gratis uitgebreide overlijdensdekking

Behalve de bescherming van de belegde nettopremie op de einddatum biedt SMART INVEST BON Select Index 5 ook een bescherming in geval van overlijden. Onder bepaalde voorwaarden geniet de nemer van de beleggingsverzekering automatisch en gratis een **uitgebreide overlijdensdekking**. Bij overlijden van de verzekerde wordt de belegde nettopremie in zijn totaliteit uitbetaald aan de vooraf aangeduide begunstigten, als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- 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 belegde nettopremie, als gevolg van een mindere prestatie van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price). Dankzij de uitgebreide overlijdensdekking wordt de belegde nettopremie dan toch uitbetaald aan de begunstigten.

SMART INVEST BON Select Index 5 in een oogopslag



Beschrijving

SMART INVEST BON Select Index 5 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds (tak 23) van AG Insurance.

Betrokken partijen

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



Risico

Belangrijkste risico's verbonden aan een belegging in SMART INVEST BON Select Index 5.

- **Kredietrisico:** de bescherming van de nettopremie op de einddatum wordt geregeld via een depot van de nettopremies bij BNP Paribas Fortis nv. AG Insurance nv staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van die onderneming. Bij een falen of wanbetaling van de deponhouder 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 omwisseling van het grootste deel van het rendement van het depot bij BNP Paribas Fortis nv, via swapcontracten met gespecialiseerde financiële partners. De verzekeringsmaatschappij staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van welke tegenpartij dan ook die gehouden is tot 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 & Poor's en BBB bij Fitch).
- **Liquiditeitsrisico:** uitzonderlijk zou de vereffening van de eenheden van het fonds vertraagd of opgeschort kunnen worden.
- **Risico op schommeling van de waarde van het contract:** 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 verzekeringsnemer. Bijgevolg kan de eenheidswaarde zowel hoger als lager zijn dan de beginwaarde. Daaruit volgt dat de verzekeringsnemer zich ervan bewust moet zijn dat hij bij een eventuele afkoop voor de einddatum mogelijk niet zijn volledige belegde nettopremie terugkrijgt.



Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 1 tot en met 31 juli 2013 (uitgezonderd bij vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 13 augustus 2013.

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

Geen bijkomende stortingen mogelijk na de inschrijvingsperiode.

Eenheidswaarde: 100 EUR.



Kosten

Instapkosten: 2%.

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

Uitstapkosten: geen uitstapkosten op de einddatum of in geval van overlijden.

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.



Fiscaliteit

Taks op de levensverzekeringen: 2% (verzekeringsnemer = fysiek persoon).

Deze beleggingsverzekering komt niet in aanmerking voor fiscale aftrekbaarheid, noch voor belastingvermindering.

De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in op de verzekeringsprestaties bij afkoop voor de einddatum, noch op het kapitaal bij leven op de einddatum en evenmin op het kapitaal bij overlijden, conform de fiscale wetgeving van kracht op 01.07.2013 en onder voorbehoud van latere wijzigingen.



Kapitaalbescherming

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

Waarborgen bij overlijden: de belegde nettopremie tot 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 kader 'Een gratis uitgebreide overlijdensdekking' op pagina 3), een minimale waarde van 100 EUR per eenheid.



Rendement

Het eindrendement, niet gewaarborgd, is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde van het fonds SMART INVEST BON Select Index 5.

Fonds SMART INVEST BON Select Index 5

- Aanvangsdatum van het fonds: 16 augustus 2013.

- Einddatum van het fonds: 16 augustus 2022.

- Doel van het fonds: de belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) op de einddatum beschermen tegen 100% en een mogelijke meerwaarde realiseren die 125% bedraagt van de positieve evolutie van de index EURO STOXX SELECT DIVIDEND 30 (Price).

- Startwaarde van de index: slotkoers op 16 augustus 2013.

- Eindwaarde van de index: gemiddelde van de slotkoersen genoteerd op 31 maandelijkse observatiedata, gespreid tussen 31 januari 2020 en 29 juli 2022.

- Risicoklasse van het fonds SMART INVEST BON Select Index 5 op 1 juli 2013: 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.

AG Insurance behoudt zich in bepaalde omstandigheden het recht voor om het fonds SMART INVEST BON Select Index 5 voor de voorziene einddatum te vereffenen, alsook om het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. In het beheersreglement vindt u meer informatie over die mogelijkheid en de gevolgen ervan voor de verzekeringsnemer.



Wenst u meer te weten over deze beleggingsverzekering?



in elk **kantoor van BNP Paribas Fortis**



telefonisch via het **nummer 02 433 41 34**

Raadpleeg de 'Financiële infofiche levensverzekering' en het beheersreglement met alle karakteristieken en alle kosten van SMART INVEST BON Select Index 5, gratis beschikbaar in alle kantoren van BNP Paribas Fortis of op de site www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Gestructureerde producten: opvolging > Beleggingsverzekeringen. Het is eveneens op deze site dat BNP Paribas Fortis een maandelijkse opvolging verzekert van de evolutie van de SMART INVEST BON Select Index 5. Indien nodig zal elke belangrijke wijziging betreffende het risicoprofiel en/of de waarde van de SMART INVEST BON Select Index 5 hier ook worden meegedeeld.

SMART INVEST BON Select Index 5 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 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.