Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5

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

FLASH INVEST
Januari 2014

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
- Taks van 2% op de gestorte premie
- Geen roerende voorheffing (onder voorbehoud van latere wijzigingen)

Aandelen met lage volatiliteit

In de beleggingswereld geldt de opvatting: hoe groter het risico, hoe hoger het verwachte rendement. Een zeer volatiel (en dus risicovol) aandeel wordt dus geacht een hogere prestatie te bieden als vergoeding voor het gelopen risico.

Als we het verloop van indexen bestaand uit weinig volatiele aandelen vergelijken met dit van ruimere indexen, blijkt nochtans dat aandelen met lage volatiliteit op lange termijn een beter rendement kunnen opleveren dan volatielere aandelen. Goed nieuws voor beleggers die **zich op de aandelenmarkt willen wagen, maar het risico proberen te beperken dat daarbij hoort**.

De **volatiliteit** (of het risico) is een statistische meting van het onregelmatige gedrag van een aandeel. Ze stemt overeen met de **omvang van de koersschommeling van een aandeel**. Aan de hand hiervan is het mogelijk een idee te krijgen van het toekomstige gedrag van het aandeel.

Aandelen met lage volatiliteit worden doorgaans gelinkt aan **kwaliteitsvolle ondernemingen**: gezonde financiering, lage schuldenlast, voorspelbare winstgroei, vaak marktleider ...
Bij dalende of onzekere markten genieten zij de voorkeur van de beleggers en hebben ze de neiging om kleinere verliezen te boeken, die zij dan weer sneller goedmaken wanneer de koersen opnieuw beginnen te stijgen. Dat verklaart waarom het merendeel van die aandelen in het verleden een **vrij regelmatige prestatie op lange termijn liet optekenen**.

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 is een levensverzekering (tak 23) van AG Insurance, bestemd voor beleggers die mikken op het potentieel hoge rendement van een belegging in aandelen, terwijl ze allerlei voorzorgen nemen om de bijbehorende risico's te beperken.

1. **Aandelen met lage volatiliteit:** u mikt op het beurspotentieel op lange termijn (9 jaar) van een vrij defensieve activaklasse, namelijk **aandelen uit de eurozone waarvan de koers de voorbije 12 maanden uiterst stabiel is gebleven**.
   Dit gebeurt zonder er rechtstreeks in te beleggen en zonder de dividenden ervan op te strijken.
2. **Voldoende diversificatie:** u mikt op dit potentieel via het verloop van de **index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price)**. Deze index is uitgedrukt in euro en samengesteld uit de 50 aandelen met de laagste volatiliteit over 12 maanden van de verruimde index EURO STOXX. Bij een gunstig verloop is uw meerwaarde gelijk aan **100% van de indexprestatie**, zonder enige beperking van uw rendementspotentieel.
3. **Bescherming:** zelfs bij een ongunstig indexverloop is uw belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) voor **100% beschermd op de einddatum, behalve bij faling of wanbetaling van BNP Paribas Fortis NV**[1], de financiële instelling waarbij het geheel van de belegde nettopremies wordt geplaatst.
   Bij faling of wanbetaling van de depothouder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de einddatum.

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 het kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.

Index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price)

Om met **voldoende diversificatie** op het beurspotentieel (exclusief dividenden) van de minst volatiele aandelen uit de eurozone te mikken, wordt de potentiële meerwaarde gekoppeld aan de prestatie van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price).

Deze strategische index biedt een blootstelling aan de 50 aandelen in de eurozone die de laagste volatiliteit hebben van alle aandelen van de EURO STOXX-index. Hij bestaat dus uit de aandelen waarvan de koers het voorbije jaar het meest stabiel is gebleven.

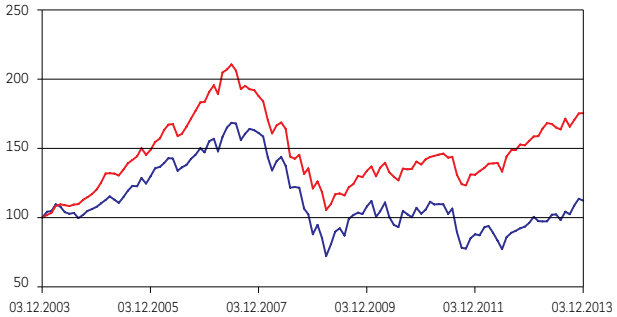
De weging in de index wordt bovendien bepaald op grond van de volatiliteit van elk aandeel. Zo krijgen de minst volatiele aandelen de grootste weging toegekend, wat het defensieve karakter van de index nog versterkt.

Goed om te weten
Voor de samenstelling en de opvolging van de prestaties van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price) kunt u terecht op de website http://www.stoxx.com/indices/index_information.html?symbol=SXLV5E

Index van het type 'Price'
De dividenden die worden uitgekeerd voor de aandelen 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.

Bij dalende markten kan dit selectieproces het potentieel van de index verbeteren, maar bij stijgende markten kan het ook een rem vormen.

Vergelijking van het verloop van de indexen EURO STOXX Low Risk Weighted 50 en EURO STOXX 50 (50 belangrijkste aandelen in de eurozone) tijdens de voorbije 10 jaar (gegevens herberekend op 100 op 03.12.2003)



Bron: Bloomberg. Cijfers op 3 december 2013.

Aangezien de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 bestaat sinds 4 oktober 2012, berust de grafiek op het werkelijke verloop van de index voor de periode van 4 oktober 2012 tot 3 december 2013, en op een simulatie van de prestatie voor de periode ervoor.

Op 3 december 2013 sloot de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price) af op 123,67.

Over de periode van 3 december 2003 tot 3 december 2013 boekte hij een actuarieel rendement van 5,78% (tegenover 1,15% voor de index EURO STOXX 50).

Gegevens uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Voor welke belegger?

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 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,
- voorzichtig wil mikken op het beurspotentieel van aandelen uit de eurozone, door de voorkeur te geven aan aandelen met een lage volatiliteit, 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 faling van BNP Paribas Fortis nv.

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 is een beleggingsformule die allereerst bestemd is voor beleggers met een **defensief tot dynamisch profiel**. Binnen bepaalde limieten kan ze evenwel ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.

100% van elke positieve prestatie van de index

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 heeft een dubbele doelstelling.

➡ **100% van de belegde nettopremie terugbetalen**.
In tegenstelling tot bij een rechtstreekse belegging in aandelen hoeft u zich geen zorgen te maken over uw belegde nettopremie, die (exclusief taks en instapkosten) volledig beschermd is op de einddatum, behalve bij faling van BNP Paribas Fortis nv.

➡ **Een meerwaarde boeken**.
De potentiële meerwaarde is gekoppeld aan de prestatie van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price). Als die index op de einddatum is gestegen, wat u uiteraard hoopt, zal uw meerwaarde gelijk zijn aan **100% van de vastgestelde stijging**. Bij een negatief of nulverloop wordt geen meerwaarde toegekend.

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 juli 2020 en 31 januari 2023;
2. de **prestatie** van de index wordt dan berekend ten opzichte van de beginwaarde, namelijk de slotkoers van de index op 18 februari 2014;
3. de **meerwaarde** is gelijk aan 100% van elke positieve prestatie die zo wordt bepaald.

Gunstige fiscaliteit
Volgens de fiscale wetgeving die momenteel van kracht is in België en onder voorbehoud van latere wijzigingen, is de mogelijke meerwaarde die op de einddatum zal worden toegekend, **niet onderworpen aan roerende voorheffing**.

Op de einddatum ontvangt de belegger

100% van de belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) **+** **100% van de stijging van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (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.

Index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price)	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Startwaarde	100	100	100
Eindwaarde[3]	89	143	160
Prestatie	-11%	43%	60%
De begunstigde krijgt op de einddatum	**100% van zijn belegde nettopremie[1] maar geen meerwaarde, dus een actuarieel rendement van -0,22%[2]**	**100% van zijn belegde nettopremie[1] + een meerwaarde van 43%, dus een actuarieel rendement van 3,83%[2]**	**100% van zijn belegde nettopremie[1] + een meerwaarde van 60%, dus een actuarieel rendement van 5,13%[2]**

1 Exclusief taks en instapkosten 2 Exclusief taks, maar instapkosten inbegrepen
3 De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van 31 maandelijkse observaties op 31 vooraf bepaalde data, gespreid tussen 31 juli 2020 en 31 januari 2023.

Een gratis uitgebreide overlijdensdekking

Naast de bescherming van de belegde nettopremie op de einddatum, biedt Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 ook een bescherming bij overlijden. Onder bepaalde voorwaarden geniet de verzekeringnemer immers automatisch en gratis een **uitgebreide overlijdensdekking**. Bij overlijden van de verzekerde wordt de belegde nettopremie volledig uitbetaald aan de vooraf aangewezen begunstigden, als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de verzekerde was nog geen 68 jaar bij het 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 de verzekerde bedraagt niet meer dan 375.000 euro.

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 mindere prestatie van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price). Dankzij de uitgebreide overlijdensdekking wordt de belegde nettopremie dan toch aan de begunstigden uitbetaald.

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 in een oogopslag

Beschrijving

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds (tak 23) van AG Insurance.

Betrokken partijen

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

Risico

Belangrijkste risico's verbonden aan een belegging in Smart Invest Bon Low Volatility Europe 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 eventuele in gebreke blijven van die onderneming. Bij een faling of wanbetaling van de depothouder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de einddatum.
- **Beleggingsrisico**: er wordt ook belegd in afgeleide producten. Die afgeleide producten bestaan uit de omruiling 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 een betalingsverplichting heeft in het voordeel van het fonds. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer. De tegenpartijen die een betalingsverplichting hebben ten gunste van het fonds, beschikken bij 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 4 tot en met 31 januari 2014 (uitgezonderd bij vervroegde afsluiting).
Uiterste betaaldatum: 13 februari 2014.
Nettobelegging: minimaal 2.500 euro (exclusief taks en instapkosten).
Geen aanvullende stortingen mogelijk na de inschrijvingsperiode.
Eenheidswaarde: 100 EUR.

Kosten

Instapkosten: 2%.
Beheerskosten: maximaal 1,50% 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 levensverzekeringen: 2% op de premie (verzekeringsnemer = natuurlijke persoon met residentie in België).
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 04.01.2014 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.
Waarborgen bij overlijden: de belegde nettopremie tot de oprichtingsdatum 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 Low Volatility Europe 5.

Fonds Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5

- Startdatum van het fonds: 18 februari 2014.
- Einddatum van het fonds: 20 februari 2023.
- Doel van het fonds: de belegde nettopremie (exclusief taks en instapkosten) op de einddatum 100% beschermen en een mogelijke meerwaarde boeken die gelijk is aan 100% van het positieve verloop van de index EURO STOXX Low Risk Weighted 50 (Price).
- Startwaarde van de index: slotkoers van 18 februari 2014.
- Eindwaarde van de index: gemiddelde van de slotkoersen op 31 maandelijkse observatiedata, gespreid tussen 31 juli 2020 en 31 januari 2023.
- Risicoklasse van het fonds Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 op 4 januari 2014: 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 Low Volatility Europe 5 voor de voorziene einddatum te vereffenen en 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 **BNP Paribas Fortis-kantoor**

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

Raadpleeg de Financiële infofiche levensverzekering en het beheersreglement van het fonds. Deze documenten met alle kenmerken en kosten van de Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 kunt u gratis verkrijgen in alle kantoren van BNP Paribas Fortis of op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Gestructureerde producten: opvolging > Beleggingsverzekeringen. Op deze website verzekert BNP Paribas Fortis ook een maandelijkse opvolging van de evolutie van de Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5. Indien nodig zal elke belangrijke wijziging betreffende het risicoprofiel en/of de waarde van de Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 hier ook worden meegedeeld.

Smart Invest Bon Low Volatility Europe 5 is een individueel levensverzekeringsproduct van AG Insurance nv, E. Jacqmainlaan 53, 1000 Brussel, RPR Brussel, btw BE 0404.494.849, aangeboden door BNP Paribas Fortis nv, Warandeberg 3, 1000 Brussel, RPR Brussel, BTW BE 0403.199.702, ingeschreven en handelend als verzekeringsagent onder FSMA-nr. 25.879A voor AG Insurance nv.

01.2014 - Verantwoordelijke uitgever: A. Moenaert - BNP Paribas Fortis nv, Warandeberg 3, 1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0403.199.702