Fortis AG - Vos assurances chez votre courtier

Top Protect

Flexible Strategy 02/2017[1]

FORTIS

Flexible, sûr … et rentable !

On ne change pas une équipe qui gagne. Et, en matière de placements, c'est d'autant plus vrai sur le court terme ! Ce constat fort, né de l'analyse des prestations passées des marchés, peut vous permettre d'anticiper leurs évolutions dans un futur proche. Alors n'attendez plus : découvrez le Top Protect Flexible Strategy 02/2017[1] et exploitez ces tendances en toute simplicité !

- La protection du capital net investi au terme du contrat[2].
- Un portefeuille diversifié en une seule formule.
- Une gestion flexible et active anticipant les évolutions des marchés.
- Une rentabilité optimale : un effet de levier de 190 %.
- Un back-testing attractif : 9,59 % en moyenne par an sur 10 ans[3].

Investissez l'esprit tranquille

Votre capital est intégralement protégé au terme du contrat.

Simplifiez-vous la vie : un portefeuille diversifié en une seule formule

- Votre portefeuille Flexible Strategy associe à tout moment les principales classes d'actifs indispensables pour une bonne diversification.
- Vous profitez, en outre, d'une diversification optimale des titres sélectionnés au sein de chacune de ces classes d'actifs puisque cet investissement est réalisé dans 3 indices mondiaux particulièrement représentatifs.
  - Actions zone Euro : DJ Eurostoxx 50.
  - Obligations zone Euro : Iboxx Euro.
  - Matières premières mondiales : DJ AIG Commodity.

Misez sur les gagnants pour anticiper les évolutions des marchés !

Les valeurs ayant connu la plus forte augmentation durant les 6 à 12 derniers mois tendent à battre les marchés durant les 6 à 12 mois suivants.

Les gestionnaires investissent donc majoritairement dans cette tendance.

Les cours d'une classe d'actifs montent ? Dans la plupart des cas, ils continueront sur leur lancée et progresseront encore pendant quelques mois. Ils baissent ? Dans ce cas, ils baisseront généralement encore pendant quelques mois. Cette constatation est à la base de la gestion basée sur le « momentum ». Tirant parti de cette reconduction à court terme des prestations, cette stratégie permet d'anticiper les hausses et donc d'optimaliser votre placement en investissant davantage dans les actifs les plus porteurs.

- Chaque semestre, les gestionnaires analysent les performances de ces trois indices.
- Sur la base de ces analyses, ils redessinent votre portefeuille pour les six prochains mois en fonction des prestations enregistrées durant la période précédente en investissant :
  - **50 %** de votre portefeuille dans l'indice ayant donné les meilleurs résultats.
  - **35 %** dans l'indice ayant réalisé des résultats moyens.
  - **15 %** dans l'indice ayant le moins bien presté.
- Avec cette stratégie de gestion sur le court terme, vous profitez des hausses du meilleur indice, même si, sur le long terme, d'autres tendances apparaissent.

Un exemple[4]

	Performance au cours des 6 mois précédant le lancement du fonds	Pondération 1er semestre	Performance 1er semestre	Pondération 2e semestre	Performance 2e semestre	Pondération 3e semestre
Eurostoxx 50	8 %	50 %	10 %	50 %	12 %	50 %
iBoxx	2 %	15 %	1 %	15 %	5 %	35 %
DJ AIG	5 %	35 %	4 %	35 %	3 %	15 %

Chaque semestre, l'allocation entre les différents actifs s'adapte aux marchés afin d'investir au maximum dans l'actif ayant le meilleur potentiel de progression au cours du semestre suivant.

Optimalisez votre rendement avec l'effet de levier de 190 % !

- Chaque semestre durant 10 ans (lorsque la stratégie d'investissement pour les 6 prochains mois est déterminée), la performance de votre portefeuille est enregistrée. Ceci représente la **performance enregistrée**.
- Ces performances enregistrées sont capitalisées : elles sont ajoutées à la valeur du portefeuille et produisent à leur tour du rendement pendant les périodes suivantes. Ceci donne la **performance capitalisée** du portefeuille Flexible Strategy.

Un exemple[4]

	Performance au cours des 6 mois précédant le lancement du fonds	Pondération 1er semestre	Performance 1er semestre	Pondération 2e semestre	Performance 2e semestre
Eurostoxx 50	8 %	50 %	10 %	50 %	12 %
iBoxx	2 %	15 %	1 %	15 %	5 %
DJ AIG	5 %	35 %	4 %	35 %	3 %
		Performance enregistrée	**6,55 %**		**7,80 %**
		Performance capitalisée	**6,55 %**		**14,86 %**
		Valeur du portefeuille	**106,55**		**114,86**

= (50 % x 10 %) + (15 % x 1 %) + (35 % x 4 %)

(106,55 x 1,078) -100 = 14,86 %

- Les 20 valeurs ainsi enregistrées sont prises en compte dans le calcul du rendement de votre assurance Placement pour tirer parti de toutes les évolutions de votre portefeuille.
- Et, au terme, votre placement bénéficie d'un effet de levier considérable : la moyenne des performances capitalisées du portefeuille est multipliée par **190 %**.

Un exemple[4]

Moyenne des performances capitalisées du portefeuille (20 observations)	75 %	
Effet de levier	190 %	
Rendement du portefeuille au terme	= 75 % x 190 % = 142,50 %	**= 9,26 % par an !**

Visez pour un potentiel supérieur de rendement

Que vous aurait rapporté votre Flexible Strategy 02/2017 s'il avait été lancé il y a dix ans (du 29/10/1996 au 13/10/2006)[5] ? En d'autres termes, quelles auraient été la performance de votre Flexible Strategy au terme de votre contrat ?

Un exemple[5]

		Valeur de l'indice			Performance	
		Eurostoxx 50	**iBoxx**	**DJ AIG**	**enregistrée**	**capitalisée**
Valeur initiale		100	100	100		
Semestre	1	125,69	104,43	106,32	12,16 %	12,16 %
	2	131,46	106,94	103,88	1,85 %	14,23 %
	3	184,98	112,17	90,32	20,11 %	37,21 %
	4	170,70	119,71	74,44	-4,15 %	31,52 %
	5	220,33	125,14	70,33	11,62 %	46,80 %
	6	222,70	117,78	76,79	-0,14 %	46,59 %
	7	302,56	120,82	83,31	17,18 %	71,78 %
	8	295,10	123,93	91,45	2,57 %	76,20 %
	9	256,47	129,56	91,57	-0,31 %	75,66 %
	10	210,02	136,95	77,08	-5,41 %	66,16 %
	11	214,56	135,85	84,50	3,29 %	71,63 %
	12	147,08	144,39	89,61	-7,04 %	59,55 %
	13	137,47	153,02	97,81	5,21 %	67,86 %
	14	150,17	154,85	106,82	6,41 %	78,62 %
	15	168,86	159,83	126,09	13,02 %	101,88 %
	16	164,31	165,19	131,95	1,88 %	105,68 %
	17	173,47	171,85	133,01	2,65 %	111,13 %
	18	195,61	175,17	149,29	8,89 %	129,91 %
	19	221,18	171,09	151,67	6,74 %	145,41 %
	20	234,57	174,55	140,32	0,71 %	147,16 %
					Moyenne	**74,86 %**
					Valeur au terme	**(74,86 % x 190 %) + 100 % = 242,23 %**

Au terme de votre contrat, vous obtenez la moyenne des performances capitalisées du portefeuille Flexible Strategy multipliée par 190 %.

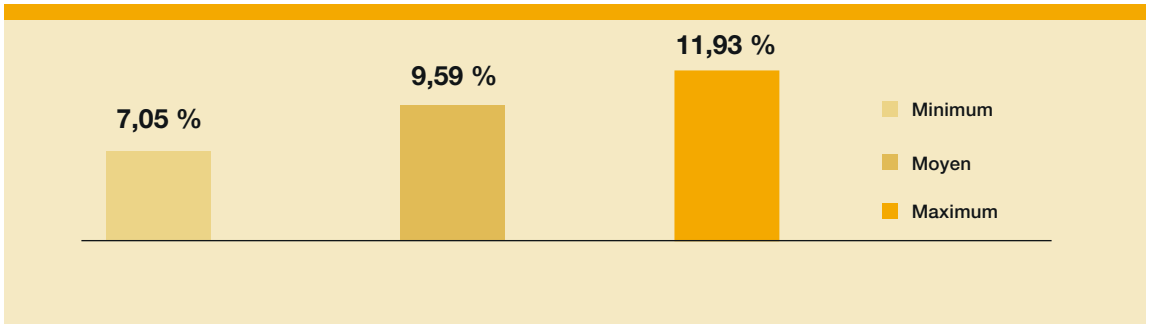
= 9,26 % par an !

Et si les cours des indices sélectionnés restaient en dessous de leur niveau d'origine durant les 10 prochaines années ? Dans ce cas, vous bénéficieriez de la protection de la prime nette investie au terme de votre contrat.

Et quel est le potentiel réel de rendement de votre assurance Placement ? Bien que le passé ne représente pas une garantie pour le futur, les 1.122 analyses du back-testing[3] montrent clairement le potentiel de rendement global de cette assurance Placement. Les analyses effectuées sur différentes périodes de 10 ans entre le 30 juin 1992 et le 16 octobre 2006 montrent en effet que, dans les scénarios les plus défavorables, le Flexible Strategy 02/2017 vous aurait rapporté un rendement annuel de **7,05 %**. Dans les périodes les plus favorables, ce rendement annualisé aurait atteint **11,93 %**. En moyenne, vous auriez bénéficié d'un rendement annuel de **9,59 %**.

Un back-testing attractif[3]

Plus de 7 % dans tous les cas !



Les caractéristiques de votre assurance Placement

Véhicule d'investissement	EMTN (Euro Medium Term Note)[6].
Devise	EUR.
Date d'échéance finale	07/02/2017.
Garantie	Fournie par l'émetteur de l'EMTN (voir le *Règlement de gestion*).
Prime minimale	2.000 EUR.
Période de souscription	• Entre le 20/11/2006 et le 19/01/2007[7]. • Plus de souscription possible après cette date.
Classe de risque[8]	3 (sur une échelle allant de 0 à 6).
Frais d'entrée	• 3,5 % de la prime si la prime < 120.000 EUR. • 3 % si la prime ≥ 120.000 EUR.
Frais de gestion (appliqués au nombre d'unités du contrat multiplié par 1 EUR)	Max. 1,5 % par an (inclus dans la valeur d'inventaire).
Frais de rachat (exprimés en % du rachat)	• De la 1re à la 4e année : 0,5 %. • À partir de la 5e année : 0 %.
Rachats (uniquement par unité)	Minimum par rachat : 1.000 unités.
Réserve minimale du contrat	600 EUR.
Liquidité	Hebdomadaire.
Fiscalité[9]	• Pas de précompte mobilier au terme. • Taxe sur les opérations d'assurance Vie : - de 1,10 % si le preneur est une personne physique : inclue dans la structure. - de 4,40 % si le preneur est une personne morale : inclue dans la structure à concurrence de 1,10 %.
Règlement de gestion	Disponible sur simple demande.

Top Protect Flexible Strategy 02/2017 est une assurance Vie liée à des fonds d'investissement. La protection de la prime nette investie s'applique exclusivement au terme du contrat (07/02/2017) et est fournie par l'émetteur de l'EMTN, mentionné dans le *Règlement de gestion*. Durant le contrat, le risque financier est supporté par le preneur d'assurance. Toutes les informations complémentaires figurent dans le *Règlement de gestion* disponible chez votre courtier ou au siège de la compagnie.

[1] Top Protect Flexible Strategy 02/2017 est une assurance Vie de la Branche 23 commercialisée par Fortis AG. L'appellation Fortis AG désigne les assurances de Fortis Insurance Belgium qui sont distribuées exclusivement par le biais des courtiers en assurances. La protection de la prime nette investie s'applique exclusivement au terme du contrat (07/02/2017) et est fournie par l'émetteur de l'EMTN, mentionné dans le *Règlement de gestion*. Durant le contrat, le risque financier est supporté par le preneur d'assurance. La classe de risque de cette assurance Placement est de 3 (sur une échelle allant de 0 à 6). Frais d'entrée : 3,50 %. Frais de gestion : max. 1,50 % par an. Frais de rachat : 0,5 % pendant les 4 premières années. Taxe sur les opérations d'assurance Vie : inclue dans la structure (à concurrence de 1,10 %). Les *Conditions générales et produit,* le *Règlement de gestion* et les *Caractéristiques techniques* sont disponibles sur simple demande chez votre courtier ou au siège social de la compagnie.

[2] Le 7 février 2017.

[3] Simulation effectuée entre le 30 juin 1992 et le 16 octobre 2006 sur la base de la même stratégie de gestion et des performances historiques des indices DJ EuroStoxx50 et DJ AIG depuis Janvier 1992, ainsi que de l'indice Bloomberg/EFFAS Bond Germany Govt 5-7Yr TR (GRG3TR) entre janvier 1992 et janvier 1999 et de l'indice Iboxx Euro 5-7 Y (QW1M) depuis Janvier 1999. Les résultats du back-testing ne présagent en rien des résultats futurs du Top Protect Flexible Strategy 02/2017 et ne constituent pas un engagement de la part de la compagnie.

[4] Les résultats repris dans cet exemple servent exclusivement à illustrer le mécanisme de calcul des performances et ne présagent en rien des résultats futurs du Top Protect Flexible Strategy 02/2017. Ils ne constituent donc pas un engagement de la part de la compagnie.

[5] Simulation effectuée entre le 29 octobre 1996 et le 13 octobre 2006 sur la base de la même stratégie de gestion et des performances historiques des indices DJ EuroStoxx50 et DJ AIG, ainsi que de l'indice Bloomberg/EFFAS Bond Germany Govt 5-7Yr TR (GRG3TR) entre septembre 96 et janvier 1999 et de l'indice Iboxx Euro 5-7 Y (QW1M) depuis Janvier 1999. Les résultats de cet exemple ne présagent en rien des résultats futurs du Top Protect Flexible Strategy 02/2017 et ne constituent pas un engagement de la part de la compagnie.

[6] Emission de type obligataire à moyen terme, exprimée en euros.

[7] Une clôture anticipée est toujours possible.

[8] Le risque est le degré de probabilité d'écart entre le rendement finalement obtenu et le rendement attendu d'un investissement. Les fonds avec le risque le plus faible se trouvent dans la classe de risque 0, tandis que ceux présentant le risque le plus élevé se trouvent dans la classe 6. La classe de risque communiquée dans ce document a été établie lors du lancement du Top Protect Flexible Strategy 02/2017 et sera revue au moins une fois par an en fonction de l'évolution du cours du fonds. Les risques monétaires sont couverts et ne peuvent, par conséquent, pas avoir d'impact sur le rendement.

[9] Régime fiscal en vigueur pour les particuliers au 20/11/2006. Des changements sont toujours possibles.

[10] Souscription du 20 novembre 2006 au 19 janvier 2007 dès 2.000 EUR. Une clôture anticipée est toujours possible.

Une assurance Placement de qualité à saisir avant le 19/01/2007[10].

Votre plus, c'est votre courtier.

Votre courtier est un **spécialiste** qui maîtrise parfaitement tous les aspects de l'assurance et des placements. Fort d'une solide formation et d'une large expérience, il connaît son métier comme personne.
Votre courtier est un **indépendant** qui collabore avec plusieurs compagnies. Il peut comparer (prix, qualité, service) et vous proposer la solution qui vous convient le mieux.
Votre courtier, c'est aussi « **le bon sens près de chez vous** » : vous le connaissez, il vous connaît, souvent depuis des années. Cela facilite incontestablement le contact et le dialogue.

Fortis AG collabore exclusivement avec les courtiers et dispose du réseau de courtiers le plus dense du pays. Il y en a toujours un près de chez vous.

Fortis Insurance Belgium sa – Bd. E. Jacqmain 53, B-1000 Bruxelles - RPM Bruxelles – TVA BE 0404.494.849 – Entreprise agréée sous le numéro de code 0079 - pour pratiquer les branches 21 et 22 'Assurances sur la vie' (AR 4/7/79 – MB 14/7/79), 23 'Assurances sur la vie liées à des fonds d'investissement' (AR 30/3/93 – MB 7/5/93), 26 'Opérations de capitalisation' (Décision CBFA 26/4/05 – MB 12/5/05) et toutes les branches 'Non-Vie' (branches 1 à 18) (AR 4/7/79 – MB 14/7/79, AR 29/12/86 – MB 14/1/87, AR 7/12/88 – MB 20/12/88, Décision CBFA 31/5/05 – MB 14/6/05)

0079-2338701F-20112006 @