

**+INFO**

Financiële infofiche  
Levensverzekering

Top Protect **Alpha Turbo** 08/2018

# Financiële infofiche Levensverzekering Top Protect Alpha Turbo 08/2018<sup>1</sup>

**FORTIS** 

<b>Type levensverzekering</b>	Levensverzekering van het type tak 23 met bescherming van de netto geïnvesteerde premie op einddatum (initiële premie waarvan de instapkosten en taksen zijn afgetrokken) waarvan het rendement gekoppeld is aan beleggingsfondsen
<b>Waarborgen</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hoofdwaarborgen</b></li> <li>• <b>Aanvullende waarborgen</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bij leven: <ul style="list-style-type: none"> <li>• In geval van leven van de verzekerde (indien er één verzekerde is) of van minstens één verzekerde (indien er twee verzekerden zijn) op de einddatum van het contract, ontvangt de begunstigde de reserve van het contract met een minimum gelijk aan het aantal eenheden op het contract op dat ogenblik, vermenigvuldigd met 1 EUR.</li> <li>• Het fonds Top Protect Alpha Turbo 08/2018 heeft als doelstellingen de netto geïnvesteerde premie te beschermen op einddatum en een mogelijke meerwaarde te realiseren.</li> </ul> </li> <li>• Bij overlijden: <ul style="list-style-type: none"> <li>• In geval van overlijden van de verzekerde (indien er één verzekerde is) of van de twee verzekerden (indien er twee verzekerden zijn) vóór de einddatum van het contract, zal de maatschappij aan de begunstigde(n) de reserve van het contract uitbetalen.</li> </ul> </li> </ul> <p>Het is niet mogelijk aanvullende waarborgen bij overlijden te onderschrijven.</p>
<b>Doelgroep</b>	Deze beleggingsverzekering is vooral bedoeld voor wie een aantrekkelijk rendement nastreeft, gecombineerd met bescherming van de netto geïnvesteerde premie op einddatum.
<b>Fonds(en)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Naam en aard van het fonds</b></li> <li>• <b>Beleggingsdoelstelling</b></li> <li>• <b>Risicoklasse</b></li> </ul>	<p>Top Protect Alpha Turbo 08/2018 belegt in een Euro Medium Term Note met cash, obligaties en afgeleide producten als onderliggende activa. Een EMTN is een obligatie-uitgifte op middellange termijn, uitgedrukt in euro. De activa worden integraal geïnvesteerd in de EMTN waarvan de naam van de uitgever vermeld staat in het <i>Beheersreglement</i>. Alle betalingen en verplichtingen gerelateerd aan de EMTN worden volledig en onvoorwaardelijk gewaarborgd door de garantieverlener, vermeld in het <i>Beheersreglement</i>.</p> <p>Top Protect Alpha Turbo 08/2018 heeft een dubbele beleggingsdoelstelling:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. In geval van leven van de verzekerde (indien er één verzekerde is) of van minstens één verzekerde (indien er twee verzekerden zijn) op einddatum van het contract, ontvangt de begunstigde bij leven minimum de netto geïnvesteerde premie. De bescherming van de netto geïnvesteerde premie op einddatum maakt het voorwerp uit van een dekking door een daarvoor toegelaten onderneming, vermeld in het <i>Beheersreglement</i>.</li> <li>2. Bovenop de bescherming van de netto geïnvesteerde premie op einddatum, wil het fonds de begunstigde bij leven op eindvervaldag een superieur rendement aanbieden.</li> </ol> <p>De onderliggende EMTN realiseert deze dubbele beleggingsdoelstelling d.m.v. twee componenten: een garantie- en een handelscomponent.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De garantiecomponent groeit over de looptijd van het contract aan tot 100% van de initiële waarde van de eenheden van de EMTN, waardoor de begunstigde bij leven ten minste de netto geïnvesteerde premie ontvangt op einddatum.</li> <li>2. De handelscomponent, beheerd door Man Investments, zal beleggen in een Man IP 220 portfolio die uit twee onderliggende beleggingsportefeuilles is opgebouwd, nl. het AHL Diversified Programme en de Glenwood Portfolio. De doelexposure in deze handelscomponent bedraagt initieel circa 120 %. Deze graad van exposure kan verhoogd worden tot circa 160 % (100 % AHL Diversified Programme en 60 % Glenwood Portfolio), afhankelijk van de behaalde prestaties en bepaald door de beheerder van de onderliggende portefeuille, Man Investments.</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 4 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).</li> <li>• Minstens eenmaal per jaar wordt de risicoklasse bepaald op basis van de koersevolutie van het fonds en vermeld in het <i>Beheersreglement</i>.</li> <li>• Het fonds richt zich eerder tot de dynamische belegger.</li> </ul>

<b>Rendement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het rendement van het contract wordt bepaald door het aantal aan uw contract toegekende eenheden van het beleggingsfonds te vermenigvuldigen met hun eenheidswaarde (zie ook rubriek 'Eenheidswaarde').</li> <li>• De waarde van een eenheid hangt af van de waarde van de onderliggende activa en is nooit gewaarborgd. Het financiële risico wordt volledig en op elk moment gedragen door de verzekeringnemer. De verzekeraar zelf gaat t.a.v. de verzekeringnemer geen verbintenis aan voor wat bepaald is met betrekking tot de duur en het bedrag of het rendement.</li> <li>• Op einddatum (20/08/2018) wordt 100 % van het netto geïnvesteerde kapitaal gegarandeerd door de garantieverlener vermeld in het <i>Beheersreglement</i>. De verzekeraar zelf gaat t.a.v. de verzekeringnemer geen verbintenis aan die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald is.</li> <li>• Dit product is verbonden met een beleggingsfonds en geeft geen aanleiding tot een winstdeling.</li> </ul>																																	
<b>Kosten:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Instapkosten</b></li> <li>• <b>Uitstapkosten</b></li> <li>• <b>Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend</b></li> <li>• <b>Afkoopvergoeding</b></li> <li>• <b>Kosten bij overdracht van fondsen</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De instapkosten bedragen: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 3,5 % van de premie indien de premie &lt; 120.000 EUR.</li> <li>• 3 % indien de premie ≥ 120.000 EUR.</li> </ul> </li> </ul> <p>Het is mogelijk de reserve geheel (volledige afkoop) of gedeeltelijk (gedeeltelijke afkoop) af te kopen. De kosten op de afkopen worden uitgedrukt in percentage van de afgekochte reserve en bedragen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• van het 1<sup>ste</sup> tot het 4<sup>de</sup> jaar: 0,5 %.</li> <li>• vanaf het 5<sup>de</sup> jaar: 0 %.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De beheerskost wordt maandelijks op de waarde van het fonds ingehouden en verrekend in de eenheidswaarde.</li> <li>• De beheerskost bedraagt maximaal 1,60 % per jaar (uitgedrukt in % van het gemiddeld beheerd vermogen).</li> </ul> <p>Niet van toepassing.</p> <p>Niet van toepassing (arbitrage niet mogelijk).</p>																																	
<b>Toetreding/Inschrijving</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Inschrijvingsperiode</b></li> <li>• <b>Systeem van onder pari inschrijvingen</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vanaf het ogenblik dat onze financiële rekening 142-1210214-67 gecrediteerd is met de in het beleggingsfonds te beleggen premie en we in het bezit zijn van het onderschrijvingsdocument, wordt de nettopremie omgezet in eenheden van het beleggingsfonds.</li> <li>• De mogelijkheid om in te schrijven op deze beleggingsverzekering beperkt zich tot een welbepaalde inschrijvingsperiode: van 26/11/2007 tot 01/02/2008. Een vervroegde afsluiting is steeds mogelijk. Na deze periode zijn er geen inschrijvingen meer mogelijk.</li> <li>• Fortis Insurance Belgium dient elke premie ten laatste op 01/02/2008 ontvangen te hebben.</li> <li>• Er is een systeem van onder pari inschrijvingen. Het aantal eenheden toegekend aan uw contract wordt: <ul style="list-style-type: none"> <li>- bepaald op basis van de aankoopprijs zoals hieronder bepaald.</li> <li>- afgerond op de eenheid naar boven indien het cijfer na de komma 5 is of groter.</li> <li>- afgerond op de eenheid naar beneden indien het cijfer na de komma kleiner is dan 5.</li> </ul> </li> </ul> <table border="1" data-bbox="502 1691 1412 2139"> <thead> <tr> <th><i>Ontvangst storting</i></th> <th><i>Datum aankoop</i></th> <th><i>Aankoopprijs</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tot 30/11</td> <td>03/12</td> <td>99,69 %</td> </tr> <tr> <td>01/12 – 07/12</td> <td>10/12</td> <td>99,72 %</td> </tr> <tr> <td>08/12 – 14/12</td> <td>17/12</td> <td>99,76 %</td> </tr> <tr> <td>15/12 – 21/12</td> <td>24/12</td> <td>99,79 %</td> </tr> <tr> <td>22/12 – 28/12</td> <td>31/12</td> <td>99,83 %</td> </tr> <tr> <td>29/12 – 04/01</td> <td>07/01</td> <td>99,86 %</td> </tr> <tr> <td>05/01 – 11/01</td> <td>14/01</td> <td>99,90 %</td> </tr> <tr> <td>12/01 – 18/01</td> <td>21/01</td> <td>99,93 %</td> </tr> <tr> <td>19/01 – 25/01</td> <td>28/01</td> <td>99,97 %</td> </tr> <tr> <td>26/01 – 01/02</td> <td>04/02</td> <td>100 %</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Ontvangst storting</i>	<i>Datum aankoop</i>	<i>Aankoopprijs</i>	Tot 30/11	03/12	99,69 %	01/12 – 07/12	10/12	99,72 %	08/12 – 14/12	17/12	99,76 %	15/12 – 21/12	24/12	99,79 %	22/12 – 28/12	31/12	99,83 %	29/12 – 04/01	07/01	99,86 %	05/01 – 11/01	14/01	99,90 %	12/01 – 18/01	21/01	99,93 %	19/01 – 25/01	28/01	99,97 %	26/01 – 01/02	04/02	100 %
<i>Ontvangst storting</i>	<i>Datum aankoop</i>	<i>Aankoopprijs</i>																																
Tot 30/11	03/12	99,69 %																																
01/12 – 07/12	10/12	99,72 %																																
08/12 – 14/12	17/12	99,76 %																																
15/12 – 21/12	24/12	99,79 %																																
22/12 – 28/12	31/12	99,83 %																																
29/12 – 04/01	07/01	99,86 %																																
05/01 – 11/01	14/01	99,90 %																																
12/01 – 18/01	21/01	99,93 %																																
19/01 – 25/01	28/01	99,97 %																																
26/01 – 01/02	04/02	100 %																																

<b>Looptijd</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bepaalde duur: 10 jaar en 6 maand. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oprichtingsdatum van het fonds: 12/02/2008</li> <li>• Einddatum van het fonds: 20/08/2018</li> </ul> </li> <li>• De verzekering eindigt bij het overlijden van de verzekerde (indien er één verzekerde is) of van de twee verzekerden (indien er twee verzekerden zijn).</li> </ul>
<b>Eenheidswaarde</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De eenheidswaarde is de prijs waartegen een eenheid van een beleggingsfonds aan een contract wordt toegewezen. De prijs van een eenheid van een beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van het beleggingsfonds (verminderd met de beheerskost) gedeeld door het aantal eenheden waaruit dat beleggingsfonds op dat ogenblik bestaat.</li> <li>• Start eenheidswaarde: 1,0000 EUR per eenheid (op 12/02/2008).</li> <li>• Bepaling volgende eenheidswaarde: maandelijks. Tijdstip: elke 20<sup>ste</sup> van de maand. Indien deze dag geen werkdag is, wordt de eenheidswaarde bepaald op de eerstvolgende werkdag.</li> <li>• De eenheidswaarde verschijnt dagelijks in de Belgische financiële pers (De Tijd / L'Echo) en op de website <a href="http://www.fortisag.be">www.fortisag.be</a>.</li> </ul>
<b>Premie(s)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De premie moet minstens 2.000 EUR bedragen.</li> <li>• Bijkomende stortingen zijn enkel mogelijk tijdens de inschrijvingsperiode en moeten minstens 1.000 EUR bedragen.</li> <li>• Periodieke premies: niet mogelijk.</li> <li>• Alle premies moeten gestort worden op het rekeningnummer 142-1210214-67 met als vermelding het aansluitingsnummer van het contract.</li> </ul>
<b>Fiscaliteit</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Er is geen belastingvermindering op de premie, noch fiscale aftrekbaarheid.</li> <li>• Taks op de levensverzekeringsverrichtingen: <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,10 % indien de verzekeringnemer een natuurlijk persoon is, verwerkt in de structuur.</li> <li>- 4,40 % indien de verzekeringnemer een rechtspersoon is, verwerkt in de structuur ten belope van 1,10 %.</li> </ul> </li> <li>• De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in op de verzekeringsprestaties op einddatum bij leven of op het kapitaal overlijden*.</li> </ul> <p>* <i>overeenkomstig het fiscaal regime van toepassing op 27/08/2007 en onder voorbehoud van latere aanpassingen.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Afkoop</b></li> <li>• <b>Gedeeltelijke afkoop</b></li> <li>• <b>Volledige afkoop</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De aanvraag tot afkoop moet worden betekend aan de maatschappij door middel van een door de verzekeringnemer gedagtekend en ondertekend afkoopdocument.</li> <li>• Per afkoop moeten minstens 1.000 eenheden worden afgekocht.</li> <li>• De afkoop van de eenheden gebeurt op de datum van inwerkingtreding van de afkoop, zoals hierna bepaald. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Na de onderschrijvingsperiode wordt de afkoop uitgevoerd in functie van de datum waarop de aanvraag tot afkoop of de melding van overlijden ontvangen is door de maatschappij. Indien deze aanvraag ontvangen is ten laatste de 8<sup>ste</sup> van de maand (of de eerste voorafgaande werkdag), dan wordt de afkoop uitgevoerd op de 20<sup>ste</sup> kalenderdag (of de eerstvolgende werkdag) van de tweede maand die volgt op de dag dat de aanvraag is ontvangen door de maatschappij.</li> <li>• Indien de aanvraag ontvangen is tussen de 9<sup>de</sup> van de maand en de laatste werkdag van die maand, dan wordt de afkoop uitgevoerd op de 20<sup>ste</sup> kalenderdag (of de eerstvolgende werkdag) van de derde maand die volgt op de dag dat de aanvraag is ontvangen door de maatschappij.</li> </ul> </li> <li>• Bij gedeeltelijke afkopen moet het resterende saldo op het contract minstens 600 EUR bedragen.</li> <li>• Regelmatige afkopen zijn niet mogelijk.</li> </ul> <p>De volledige afkoop stelt een einde aan het contract.</p>
<b>Overdracht van fondsen</b>	Niet van toepassing (arbitrage niet mogelijk).
<b>Informatie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De verzekeringnemer ontvangt jaarlijks een rekeninguittreksel.</li> <li>• De verzekeringnemer ontvangt voorafgaandelijk aan het onderschrijven van een contract de <i>Algemene en productvoorwaarden</i> en deze <i>Financiële infoche Levensverzekering</i>.</li> <li>• Alle bijkomende inlichtingen over deze verzekering en de risicoklasse zijn vermeld in het <i>Beheersreglement</i>, ter beschikking bij uw makelaar of op de maatschappelijke zetel. Enkel de meest recente versie is van toepassing.</li> <li>• De maandelijksse rapporten van Top Protect Alpha Turbo 08/2018 en deze <i>Financiële infoche Levensverzekering</i> kunnen worden geraadpleegd op de site <a href="http://www.fortisag.be">www.fortisag.be</a>.</li> </ul>

Nieuwbrug 17, B-1000 Brussel – Tel. +32(0)2 664 81 11 – Fax +32(0)2 664 81 50 – [www.fortisinsurance.be](http://www.fortisinsurance.be)

Fortis Insurance Belgium nv, E. Jacquainlaan 53, B-1000 Brussel – Tel. +32(0)2 664 81 11 – Fax +32(0)2 664 81 50 – [www.fortisinsurance.be](http://www.fortisinsurance.be) – RPR Brussel – BTW BE 0404.494.849  
Onderneming toegelaten onder het codenummer 0079 om de takken 21 en 22 'Levensverzekeringen' (KB 4/7/79 – BS 14/7/79), 23 'Levensverzekeringen verbonden met beleggingsfondsen' (KB 30/3/93 – BS 7/5/93), 26 'Kapitalisatieverrichtingen' (Beslissing CBFA 26/4/05 – BS 12/5/05) en alle takken 'Niet-Leven' (takken 1 tot 18) te beoefenen (KB 4/7/79 – BS 14/7/79, KB 29/12/86 – BS 14/1/87, KB 7/12/88 – BS 20/12/88, Beslissing CBFA 31/5/05 – BS 14/6/05)



Top Protect **Alpha Turbo** 08/2018<sup>1</sup>



Schakel naar een hoger rendement dankzij de kracht van alternatief beheer!

- Alternatief beheer via Man Investments, de absolute referentie
- Beoogd jaarlijks rendement: ongeveer 13 tot 16 %<sup>2</sup>, onafhankelijk van de tendens op de financiële markten
- Een onmisbare diversificatie voor uw portefeuille

Top Protect **Alpha Turbo** 08/2018<sup>1</sup>

# Een winnende belegging onafhankelijk van de tendens op de financiële markten

Bent u op zoek naar een hoog rendement, ongeacht de tendensen op de aandelen- en obligatiemarkten? Ontdek met Top Protect Alpha Turbo 08/2018 de kracht van alternatief beheer, en benut de inefficiënties op de financiële markten zonder dat uw kapitaal enig risico loopt. Met deze beleggingsverzekering krijgt u bovendien toegang tot Man Investments, één van de grootste specialisten in alternatief beheer. Al meer dan 20 jaar lang bewijzen zij via hogere rendementen hun efficiëntie!

## De kracht van alternatief beheer

<sup>1</sup> Top Protect Alpha Turbo 08/2018 is een levensverzekering verbonden met beleggingsfondsen (Tak 23) gecommmercialiseerd door Fortis AG. De benaming Fortis AG duidt de verzekeringen aan van Fortis Insurance Belgium die exclusief via verzekeringsmakelaars worden verdeeld. De bescherming van de netto geïnvesteerde premie is uitsluitend van toepassing op einddatum (20/08/2018) en maakt het voorwerp uit van een dekking door een daarvoor toegelaten onderneming, vermeld in het *Beheersreglement*. De verzekeraar zelf gaat t.a.v. de verzekeringnemer geen verbintenis aan voor wat bepaald is met betrekking tot de duur en het bedrag of het rendement. Tijdens het contract wordt het financiële risico gedragen door de verzekeringnemer. Bij de lancering is de risicoklasse 4 van toepassing. Onderschrijvingsperiode: van 26 november 2007 tot 1 februari 2008 (vervroegde afsluiting is mogelijk). Voor een overzicht van de andere voorwaarden (instapkosten, uitstapkosten, ...): raadpleeg de *Financiële infofiche Levensverzekering – Top Protect Alpha Turbo 08/2018*, beschikbaar bij uw makelaar of op [www.fortisag.be](http://www.fortisag.be).

<sup>2</sup> Gebaseerd op de jaarlijkse rendementsdoelstelling van Man IP 220 (in EUR), zonder rekening te houden met de instapkosten verschuldigd voor Top Protect Alpha Turbo 08/2018. Deze rendementsdoelstelling wordt louter ter informatie gegeven en is geen garantie noch noodzakelijkerwijs representatief voor de prestatie en de toekomstige resultaten van Man IP 220.

Wie een beleggingsportefeuille wil diversifiëren, maakt met alternatief beheer een uitstekende keuze. Alternatief beheer beschikt immers over drie sterke troeven die de risico/rendementsverhouding van een portefeuille gevoelig kunnen verbeteren:

- streven naar rendement en dit onafhankelijk van de financiële context.
- focus op een goede beheersing van de genomen risico's.
- een gediversifieerde werkwijze.

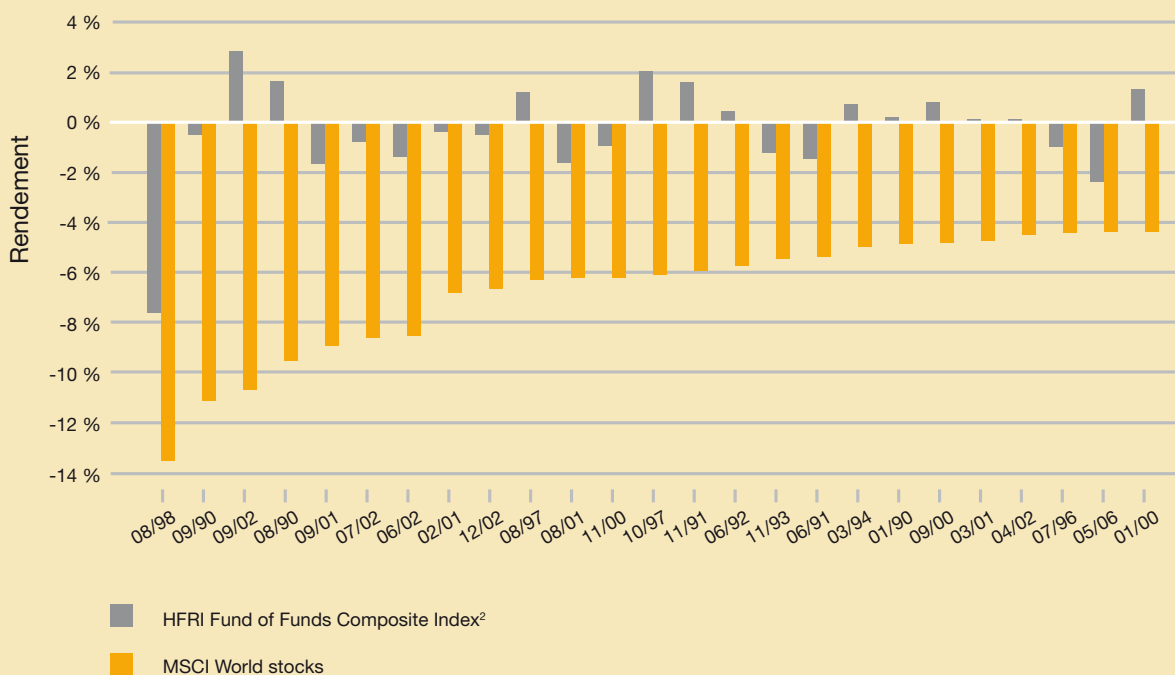
Het principe is eenvoudig: de traditionele markten vertonen 'inefficiënties', bv. over- of ondergewaardeerde aandelen. Als deze inefficiënties benut kunnen worden en er tegelijkertijd gezorgd kan worden voor een goede risico-beheersing, is een aanzienlijke meerwaarde mogelijk. De manier waarop die inefficiënties worden uitgebuit, hangt af van de beheerder en van de strategie die hij heeft uitgewerkt. Bij alternatief beheer streeft elke beheerder naar een absoluut rendement: dat wil zeggen

een positieve en stabiele prestatie die wordt bepaald in functie van zijn eigen aanpak en niet in functie van een referentie-index. Om dat doel te bereiken, specialiseert iedere beheerder zich in bepaalde activaklassen, strategieën of markten.

Een gevolg van deze werkwijze is dat alternatief beheerde fondsen doorgaans beter gewapend zijn tegen beurscrisissen. Ze halen hun rendement immers vaak uit fluctuaties op de markten, of die nu negatief of positief zijn. Als we kijken naar de slechtste maanden voor de aandelenmarkten, zien we dat de alternatief beheerde fondsen<sup>1</sup> nooit volledig in de klappen delen. Beter nog, in bijna de helft van de gevallen slagen ze erin een positief rendement neer te zetten. (Meer informatie over alternatief beheer vindt u op blz. 9.)



#### De 25 slechtste maanden voor de aandelenmarkten sinds 1 januari 1990<sup>1</sup>.



<sup>1</sup> Bron: Bloomberg. Deze resultaten worden louter als voorbeeld gegeven en houden geen waarborg in noch een beperking voor de toekomst. De gegevens van de Hedge Fund Research Index (HFRI) van de laatste 4 maanden kunnen nog worden herzien. World stocks: MSCI World Stock Index (ingedeekt in USD).

<sup>2</sup> In dit voorbeeld worden de alternatief beheerde fondsen vertegenwoordigd door de HFRI Fund of Composite Funds index.



## Bevoorrechte toegang tot één van de grootste specialisten van alternatief beheer wereldwijd: Man Investments



### De absolute referentie op het vlak van alternatief beheer

Op 30/09/2007 was de groep Man Investments één van de weinige beheerders van alternatieve fondsen met meer dan 20 jaar ervaring in alternatief beheer. Sinds 1983 boekt deze maatschappij jaar na jaar overtuigende resultaten. Wereldwijd stelt ze 1.600 mensen tewerk, en beheert ze meer dan 67 miljard USD. Tot op vandaag lanceerde Man Investments meer dan 450 investeringsproducten, waarvan vele in samenwerking met de grootste financiële instellingen ter wereld. Man Group is op de Londense beurs genoteerd en maakt deel uit van de FTSE 100-index.

**Ondanks de duidelijke voordelen van alternatief beheer, blijft rechtstreeks beleggen in zulke fondsen vaak moeilijk voor particuliere beleggers.**

- De keuze van een alternatief fonds is niet eenvoudig. Aangezien de strategie van de beheerders de sleutel is tot het succes van hun fondsen, is de benodigde informatie om de kwaliteit van de belegging te kunnen beoordelen gewoonlijk niet publiek toegankelijk.
- Lanceringen worden bovendien meestal enkel voorbehouden voor institutionele en zeer kapitaalkrachtige beleggers.
- De instapdrempel is vaak hoog.
- Als particuliere belegger kan men voor fondsen met alternatief beheer gewoonlijk enkel in het buitenland terecht, wat niet te verwaarlozen problemen met zich mee kan brengen (toegang, wetgeving, fiscaliteit, ...).

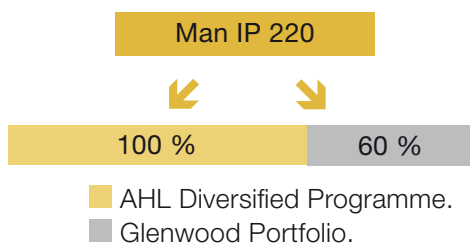
**Top Protect Alpha Turbo 08/2018 biedt hiervoor een oplossing: vanaf 2.000 EUR krijgt u toegang tot één van de meest geavanceerde vormen van beleggen, en dat met bescherming van de netto geïnvesteerde premie op de einddatum!**

Met Alpha Turbo 08/2018 krijgt u bovendien toegang tot één van de meest gerenommeerde specialisten in alternatief beheer ter wereld: **Man Investments**. Zij kregen van ons een mandaat voor de oprichting van een nieuw fonds dat op dezelfde onderliggende activa en dezelfde beheersstrategieën steunt als één van hun succesformules: **Man IP 220**. Dit nieuw product – Alpha Turbo 08/2018 – heeft alle troeven en voordelen van een Belgische levensverzekering (de zekerheid van een contract op uw naam, de mogelijkheid om zelf een begunstigde te kiezen in geval van overlijden om de overdracht van uw patrimonium te regelen, een voordelige fiscaliteit, ...).

## Een duidelijk beoogd rendement:

van 13 à 16 %<sup>1</sup> netto per jaar, onafhankelijk van de tendens op de aandelen- en obligatiemarkten!

Het beheer van Alpha Turbo 08/2018 streeft naar een absoluut rendement, vastgelegd in functie van de beheersstrategie en niet in functie van een referentie-index. Net zoals Man IP 220 steunt Alpha Turbo op twee onderliggende activa: het **AHL Diversified Programme** en de **Glenwood Portfolio**. Doordat er wordt gestreefd naar een exposure van 160 %, verdeeld over deze twee onderliggende activa, kan een uitstekend rendement op middellange termijn worden beoogd van **13 à 16 %<sup>1</sup>** netto per jaar. (Lees meer over AHL en Glenwood Portfolio op blz. 10 en 11).



Verdeling van de beoogde exposure van 160 %<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Gebaseerd op de jaarlijkse rendementsdoelstelling van Man IP 220 (in EUR), zonder rekening te houden met de instapkosten verschuldigd voor Top Protect Alpha Turbo 10/2018. Deze rendementsdoelstelling wordt louter ter informatie gegeven en is geen garantie noch noodzakelijkerwijs representatief voor de prestatie en de toekomstige resultaten van Man IP 220.

<sup>2</sup> Afhankelijk van de behaalde prestaties en bepaald door Man Investments.

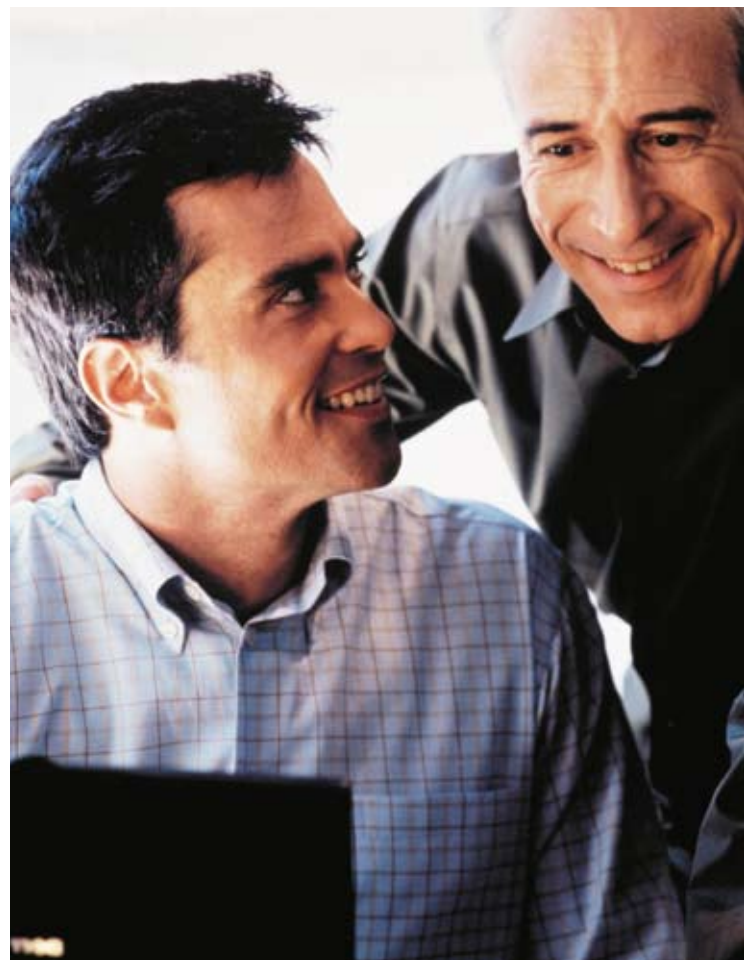
<sup>3</sup> Alle bijkomende inlichtingen over dit clicksysteem kan u terugvinden in het *Beheersreglement*, ter beschikking bij uw makelaar.

## Optimale zekerheid

Met Alpha Turbo 08/2018 belegt u in een bijzonder efficiënte combinatie van zekerheid en rendement. Deze nieuwe beleggingsverzekering biedt inderdaad twee bijzondere kenmerken op het vlak van zekerheid:

- bescherming van de netto geïnvesteerde premie op de einddatum,
- een clicksysteem om prestaties gedeeltelijk veilig te stellen<sup>3</sup>

Het clicksysteem kan worden geactiveerd van zodra de doelexposure van 160 % bereikt is.



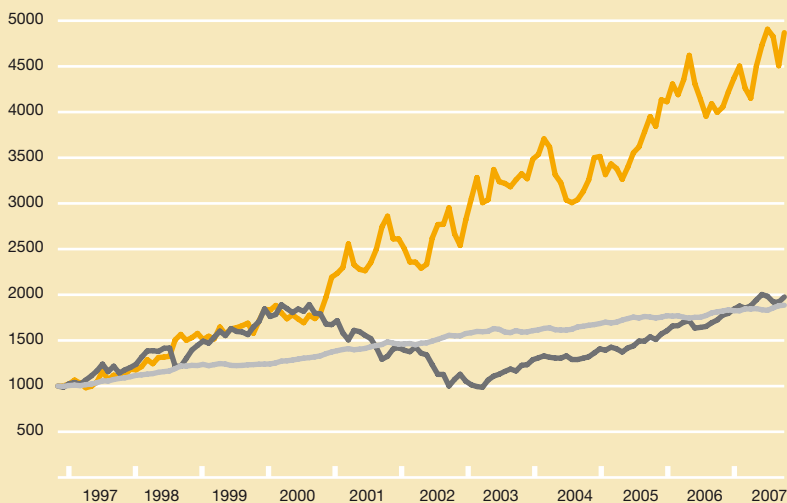
## Performante historische resultaten

De cijfers van de voorbije jaren tonen duidelijk aan dat Man IP 220<sup>1</sup> (waarop Top Protect Alpha Turbo 08/2018 gebaseerd is) een erg succesvolle formule is. De resultaten van 18 december 1996 (lancering van het fonds) tot 30 september 2007 tonen immers dat er gemiddeld een effectief jaarlijks rendement werd behaald van 15,7 %, terwijl aandelen<sup>2</sup> 6,5 % en obligaties<sup>3</sup> 6 % opbrachten. Een indrukwekkend resultaat, temeer omdat in de moeilijke beursjaren van oktober 2000 tot april 2003 een globaal rendement werd behaald van 73 %, terwijl aandelen zwaar in het rood gingen (- 40,1 %). Dit bewijst nog maar eens dat voor alterna-

tieve fondsen moeilijke beursjaren niet noodzakelijk negatief hoeven te zijn voor het rendement, wel integendeel. Hoewel de prestaties van het verleden geen waarborg zijn, en ook niet noodzakelijk representatief voor de toekomstige resultaten, getuigen de prestaties van Man IP 220 van de kracht van deze beleggingsstrategie in periodes dat de internationale aandelenmarkten zwaar in het rood gaan. De vergelijking van de resultaten van de internationale aandelen- en obligatiemarkten<sup>2,3</sup> met die van Man IP 220<sup>1</sup> tussen 18/12/1996 en 30/09/2007 is veelzeggend.

### Resultaten van Man IP 220<sup>1</sup> in stijgende en dalende markten (van 18 december 1996 tot 30 september 2007)

Indexwaarden in USD



	Man IP 220 <sup>1</sup>	Internationale aandelen	Internationale obligaties
Totaal rendement	386,9 %	97,6 %	88,6 %
Jaarlijks rendement	15,7 %	6,5 %	6,0 %
Jaarlijkse volatiliteit	17,7 %	14,0 %	2,8 %
Slechtste resultaat	-19,9 %	-47,9 %	-2,7 %

<sup>1</sup> Behaald door Man-IP 220 Limited van 18/12/1996 tot 31/12/2005 en Man-IP 220 Limited – USD Class Bonds vanaf 01/01/2006.

<sup>2</sup> Vertegenwoordigd door MSCI World Stock Index (ingedeckt in USD).

<sup>3</sup> Vertegenwoordigd door Citigroup WG Bond Index (ingedeckt in USD).

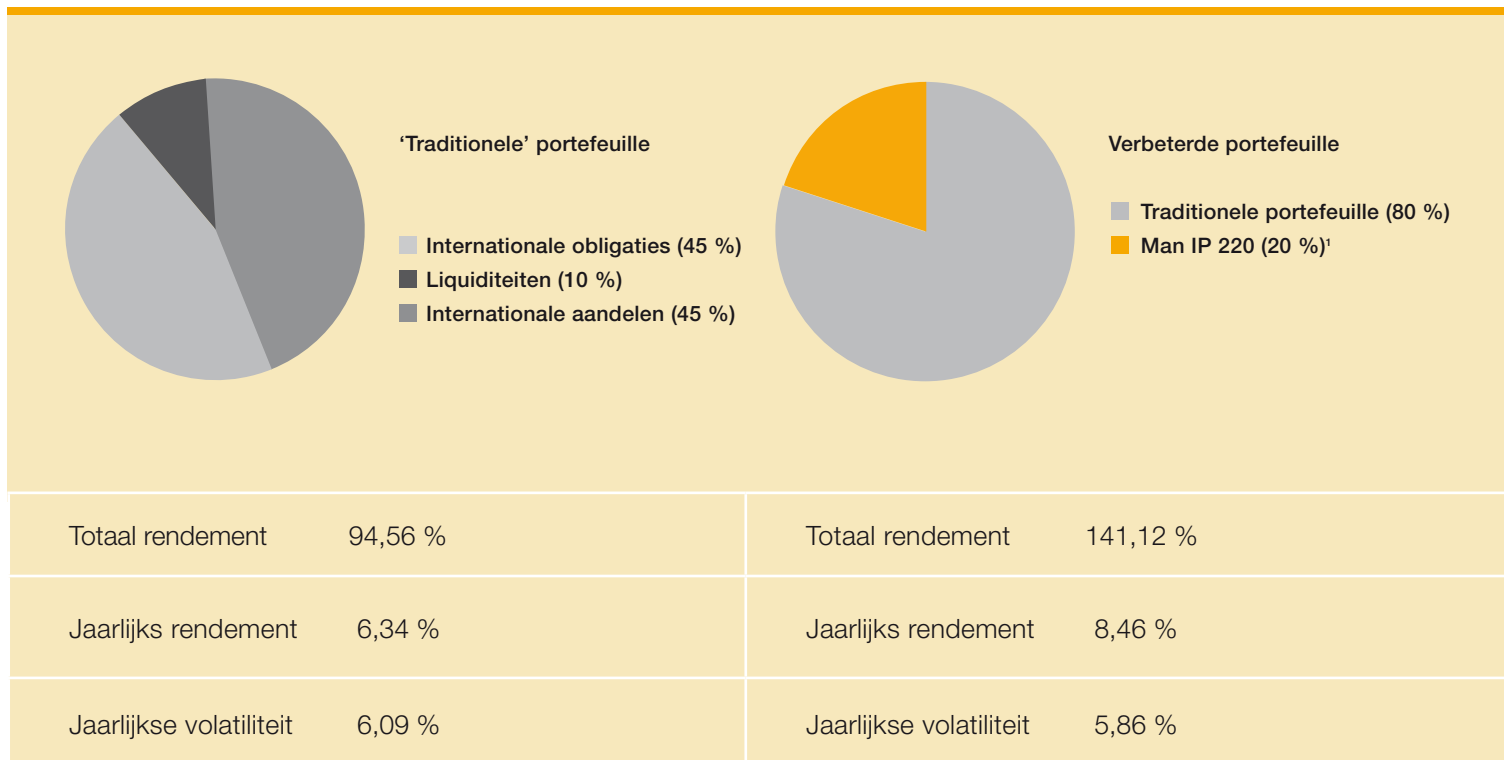
# Een onmisbare diversificatie voor uw beleggingsportefeuille

Doordat Top Protect Alpha Turbo 08/2018 onafhankelijk evolueert ten opzichte van de aandelenmarkten, is dit product een uitstekend middel om elke traditionele beleggingsportefeuille te diversifiëren. Deze diversificatie uit zich zowel op het vlak van het rendement, dat aanzienlijk verhoogd wordt, als op het vlak van de volatiliteit, die daalt. De betrekkelijk hoge volatiliteit van Alpha Turbo 08/2018 (doelstelling van 17 tot 19 %) laat immers toe een hoger rendement te behalen. Terzelfdertijd zorgt de gedifferentieerde positionering ten opzichte van de traditionele markten voor een lagere volatiliteit van de beleg-

gingsportefeuille in zijn geheel, wat een betere bescherming biedt tegen mogelijke beursmalaises. Maar wat zou de impact van Alpha Turbo 08/2018<sup>1</sup> op uw traditionele portefeuille zijn geweest wanneer het tien jaar geleden gelanceerd was (van 18/12/1996 tot 30/09/2007)?

Een vergelijking tussen een 'traditionele' portefeuille<sup>2</sup> en een 'verbeterde' portefeuille (dit is een traditionele portefeuille waarvan 20 % van de activa geïnvesteerd is in Man IP 220<sup>2</sup>) maakt dit snel duidelijk:

Vergelijking tussen een 'traditionele' portefeuille<sup>2</sup> en een 'verbeterde' portefeuille met 20 % Man IP 220<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Behaald door Man-IP 220 Limited van 18/12/1996 tot 31/12/2005 en Man-IP 220 Limited – USD Class Bonds vanaf 01/01/2006.

<sup>2</sup> Deze 'traditionele' portefeuille is samengesteld uit 45 % aandelen wereldwijd (MSCI World Index ingedeekt in USD), 45 % obligaties wereldwijd (Citigroup WG Bond Index ingedeekt in USD) en 10 % liquiditeiten (3 month USD LIBOR index).



## Bijkomende voordelen van Top Protect Alpha Turbo 08/2018

### • Overlijdensdekking met twee verzekerden

U hebt als verzekeringnemer de mogelijkheid om twee verzekerden te vermelden. Hierdoor blijven op de einddatum de bescherming van de netto geïnvesteerde premie en de andere voordelen van het contract van kracht, zelfs als één van de verzekerden overlijdt tijdens de looptijd van het contract.

### • Volledige transparantie

Elke maand is een nieuw maandelijks rapport beschikbaar op [www.fortisag.be](http://www.fortisag.be) of bij uw makelaar. U kan de evolutie van de inventariswaarde ook terugvinden in de kranten De Tijd en L'Echo.

### • Voordelige fiscaliteit

U betaalt geen roerende voorheffing op de behaalde meerwaarden op einddatum, noch beurstaks. De taks van 1,10 % op levensverzekeringsverrichtingen zit reeds verrekend in de EMTN.

## De troeven van Top Protect Alpha Turbo 08/2018

Een winnende belegging onafhankelijk van de tendens op de financiële markten

- De kracht van alternatief beheer
- Bevoorrechte toegang tot één van de grootste specialisten van alternatief beheer, Man Investments
- Een duidelijk beoogd rendement: ongeveer 13 tot 16 %<sup>1</sup> per jaar
- Optimale zekerheid

Performante historische resultaten

Een onmisbare diversificatie voor uw beleggingsportefeuille

Extra troeven

- Overlijdensdekking met twee verzekerden
- Volledige transparantie
- Voordelige fiscaliteit

<sup>1</sup> Gebaseerd op de jaarlijkse rendementsdoelstelling van Man IP 220 (in EUR), zonder rekening te houden met de instapkosten verschuldigd voor Top Protect Alpha Turbo 08/2018. Deze rendementsdoelstelling wordt louter ter informatie gegeven en is geen garantie noch noodzakelijkerwijs representatief voor de prestatie en de toekomstige resultaten van Man IP 220.

## Alternatief beheer in het kort

Alternatief beheer is een specifieke beheersstijl. Hierbij wordt gebruik gemaakt van bijzonder soepele beheersinstrumenten en -technieken (hefboomeffect, short verkopen, afgeleide producten zoals opties en futures...) gericht op een hoog rendement dat slechts in geringe mate afhangt van de schommelingen op de traditionele markten. Over het algemeen kunnen we stellen dat fondsen met alternatief beheer:

- op een absoluut rendement mikken, dat is vastgelegd in functie van de gekozen strategie en niet van een referentie-index. De beoogde prestaties moeten in principe positief zijn, zelfs als de aandelenmarkten in het rood gaan.
- gespecialiseerd zijn in welbepaalde activaklassen, strategieën of markten, zodat ze de inefficiënties van die sector kunnen opsporen.
- slechts in geringe mate gecorreleerd zijn met de traditionele aandelen- en obligatiemarkten, wat een aanzienlijke bescherming biedt tegen mogelijke marktdalingen.
- bijzonder soepele beheersmiddelen gebruiken (hefboomeffect, arbitrage, micro- en macro-economische strategieën, enz.).
- afhankelijk zijn van de mogelijkheden die een beheerder op de markt ontdekt en dus een grote diversiteit van beheersstijlen bieden.
- hun beheerders vergoeden naargelang van de geleverde prestaties.
- de inschrijving meestal voorbehouden aan gekende institutionele en zeer kapitaalkrachtige beleggers.
- erg hoge instapdrempels vereisen.
- de afkoopmogelijkheden beperken, aangezien de ingenomen posities vaak weinig liquide zijn.

# Onderliggende activa

## ► AHL Diversified Programme

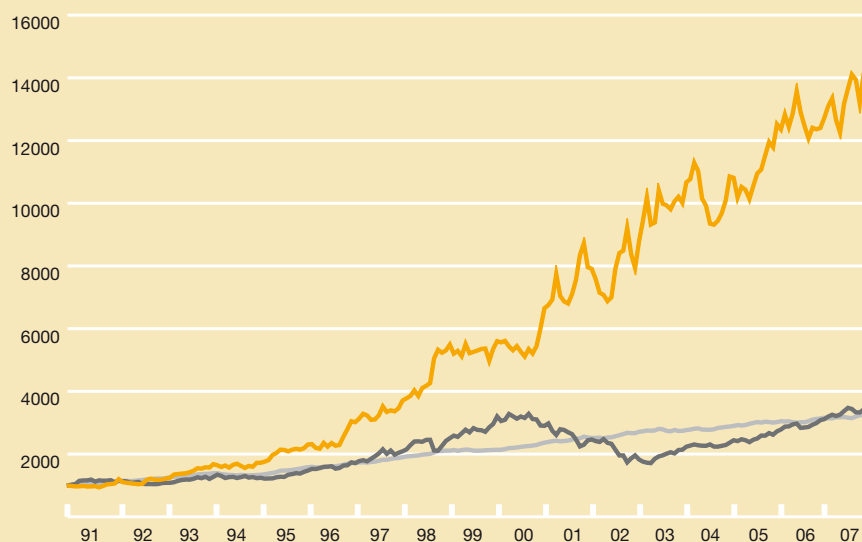
- Voornaamste bron van rendement.
- Beleggingen in 'managed futures'.
  - Termijncontracten die de mogelijkheid bieden om snel grote volumes te verhandelen tegen beperkte transactiekosten.
  - Posities worden ingenomen op basis van ramingen

van de evoluties en prijstrends van de onderliggende waarden .

- Onderliggende waarden: o.a. aandelen, beursindexen, obligaties, rentetarieven, grondstoffen, landbouwproducten, edele metalen, valuta.
- Op elk moment wordt in meer dan 100 internationale markten belegd.

### Resultaten van 20/12/1990 tot 30/09/2007

Indexwaarden in USD



	AHL Diversified Programme	Internationale aandelen	Internationale obligaties
Totaal rendement	1314,3 %	242,6 %	224,5 %
Jaarlijks rendement	17,0 %	7,6 %	7,2 %
Jaarlijkse volatiliteit	16,4 %	12,8 %	3,0 %
Slechtste resultaat	-21,1 %	-47,9 %	-5,1 %

■ AHL Diversified Programme  
■ Internationale aandelen<sup>1</sup>  
■ Internationale obligaties<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Vertegenwoordigd door MSCI World Stock Index (ingedeukt in USD).

<sup>2</sup> Vertegenwoordigd door Citigroup WG Bond Index (ingedeukt in USD).

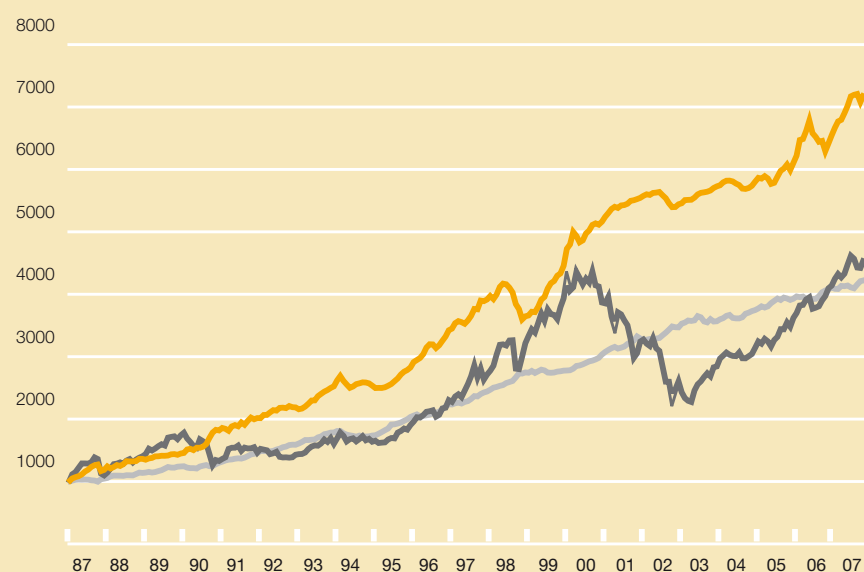


### ► Glenwood Portfolio

- Diversificatiemiddel.
- Een combinatie van 6 verschillende hedge fundstijlen.
  - Commodity & trading: opsporen marktrends (managed futures) door gebruik te maken van geautomatiseerde 'model-driven' systemen.
  - Event driven: profiteren van de mogelijkheden die zich voordoen ten gevolge van specifieke bedrijfsontwikkelingen (zoals overnames, fusies, bedrijven in moeilijkheden enz.).
  - Equity hedge: 'long-short' posities in de lokale en internationale aandelenmarkten (nettopositie tot 20 % mogelijk naargelang de mogelijkheden op de markt).
  - Variable equity: 'long-short' posities in de lokale en internationale aandelenmarkten (nettopositie tot 50 % mogelijk naargelang de mogelijkheden op de markt).
  - Relative value: inspelen op afwijkingen tussen gerelateerde effecten van eenzelfde emittent of effecten met gelijkaardige kenmerken uitgegeven door verschillende emittenten.
  - Multi-strategy: combinatie van de diverse hierboven omschreven strategieën die elkaar aanvullen.
- Meer dan 60 beheerders.

### Resultaten van 31/12/1986 tot 30/09/2007

Indexwaarden in USD



	Glenwood Portfolio	Internationale aandelen	Internationale obligaties
Totaal rendement	619,5 %	322,2 %	355,3 %
Jaarlijks rendement	10,0 %	7,2 %	7,6 %
Jaarlijkse volatiliteit	6,0 %	3,2 %	19,9 %
Slechtste resultaat	-13,7 %	-5,1 %	-47,9 %

■ Glenwood Portfolio  
■ Internationale aandelen<sup>1</sup>  
■ Internationale obligaties<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Vertegenwoordigd door MSCI World Stock Index (ingedeukt in USD).

<sup>2</sup> Vertegenwoordigd door Citigroup WG Bond Index (ingedeukt in USD).