

CAP QUALITY

HET MULTI-FONDSEN KAPITALISATIECONTRACT



CAP QUALITY

HET MULTI-FONDSEN KAPITALISATIECONTRACT

Het CAP QUALITY kapitalisatiecontract aangeboden door AFI ESCA Luxembourg is een investeringsproduct op middellange en lange termijn en biedt toegang tot zeer gevarieerde financiële fondsen. Het richt zich in het bijzonder tot vennootschappen (commerciële, dienstverlenende of eveneens vrije beroepen) en tot Vzw's die hier een tool op maat zullen vinden voor het beheer van hun thesaurie, om te investeren in bedragen bestemd om op een later tijdstip als dividend uitgekeerd te worden, om liquidatiereserves te laten renderen of toe te zien op de diversificatie van hun investeringen. In tegenstelling tot het levensverzekeringscontract is het kapitalisatiecontract totaal niet afhankelijk van het begrip van de menselijke levensduur.

Dankzij de benadering van multi-fondsen en multi-beheerders laat CAP QUALITY u toe om vrij meerdere fondsentypes te combineren (van de meest defensieve tot de meest dynamische) binnen één enkel contract. Dit om zich optimaal aan te passen aan de behoeften van uw entiteit.

EEN IDEALE TOOL

VOOR UW THESAURIEBEHEER

Binnen de context van lage, zelfs negatieve rentevoeten biedt CAP QUALITY voor het thesauriebeheer van uw vennootschap of Vzw, op middellange en lange termijn, een interessant alternatief voor de traditionele bancaire oplossingen.



FLEXIBILITEIT

Dankzij de flexibiliteit van het contract kan u de maximale veiligheid van een fonds met waarborg van het kapitaal combineren met aantrekkelijk renderende perspectieven in de vorm van beleggingsfondsen, beheerd door de meest gerenommeerde Assets Managers of een intern toegewezen fonds, beheerd door een beheerder van uw keuze.

U kan tevens gemakkelijk de initieel gekozen strategie aanpassen aan de hand van de twee gratis arbitrages per jaar, die het contract u biedt.



BESCHIKBAARHEID

Heeft u te maken met een onverwachte gebeurtenis of dient u snel te kunnen handelen wanneer investeringsopportunities zich voordoen? Geen probleem! U zal snel en zonder kosten kunnen uitstappen uit het actief beheerd gedeelte van het contract en na 3 jaar uit het gedeelte beheerd in het fonds met permante waarborg van het kapitaal. 10 % van dit laatste zal echter eveneens zonder kosten beschikbaar zijn, voor elk van de 3 eerste jaren van het contract.



GEEN TAXATIE BIJ INTEKENING

Daar waar de gerealiseerde meerwaarden in het kader van het CAP QUALITY contract wel degelijk onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, zal u geen taks betalen bij instap. Noch de taks van 2 % (voor particulieren) noch deze van 4,4 % (voor rechtspersonen) zijn van toepassing op het kapitalisatiecontract.



EENVOUDIGE BOEKHOUDKUNDIGE VERWERKING

Uw boekhouder zal in uw balans het gedeelte met gewaarborgd kapitaal apart dienen te behandelen van het meer dynamisch beheerde gedeelte met externe fondsen of interne toegewezen fondsen. Echter, tegenstrijdig aan een effectenrekening in een bank, is deze laatste een bijkomende troef want het beperkt aanzienlijk het aantal te behandelen lijnen in de boekhouding. CAP QUALITY laat het eveneens toe om optimaal de eventuele liquidatiereserves te isoleren.

EEN CONTRACT DAT EEN VEELVOUD AAN MOGELIJKHEDEN BIEDT

CAP QUALITY is een multi-fondsen kapitalisatiecontract dat het mogelijk maakt om **te investeren in verschillende activaklassen**. Fondsen met bescherming van het kapitaal, interne collectieve fondsen, externe fondsen (aandelenfondsen, obligatiefondsen, flexibele en monetaire fondsen, ...) of interne toegewezen fondsen.

De geselecteerde externe fondsen worden beheerd door **onafhankelijke en gerenommeerde Assets Managers** die de opvolging verzekeren en hun ervaring constant ten dienste stellen van één activiteit: het beheer van kapitalen. Dit teneinde de best mogelijke prestaties te genereren, op verantwoorde manier, met bewuste risicocontrole op lange termijn.

BlackRock

 **LA FINANCIÈRE
DE L'ÉCHIQUIER**

 **CARMIGNAC
GESTION**

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

 **Degroof
Petercam**

 **PICTET**
1805
Asset Management

 **Rothschild & Co**
Asset Management

DNCA
INVESTMENTS

Nordea
Asset Management

 **M&G**
Investments

 **COMGEST**

J.P.Morgan
Asset Management


Flossbach von Storch

 **BlueBay**
Asset Management

 **COLUMBIA
THREADNEEDLE**

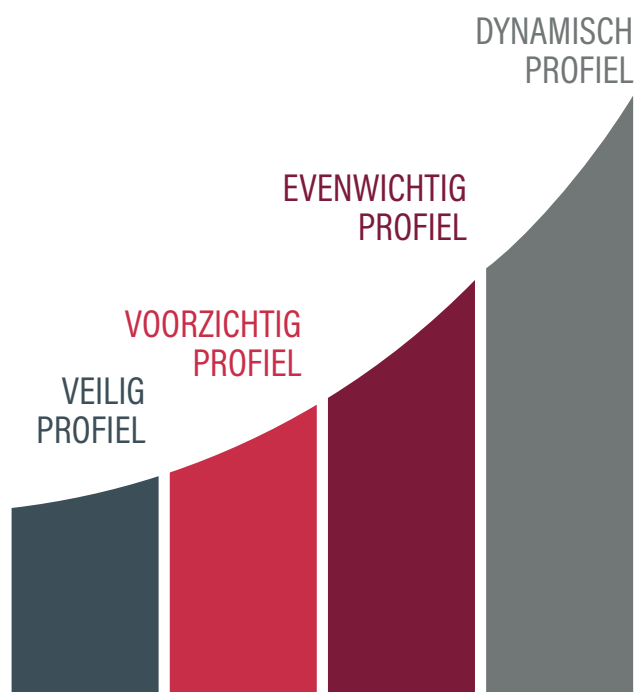
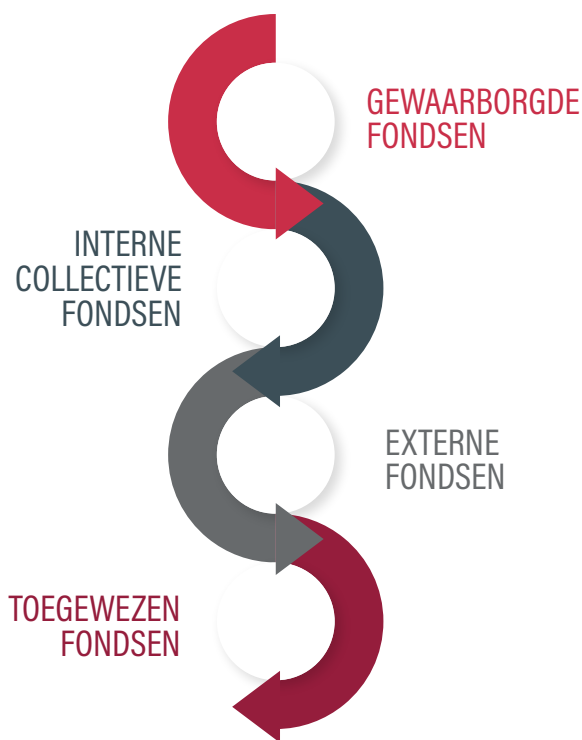

ALIENOR
CAPITAL

www.afi-esca.lu

AFI.ESCA Luxembourg S.A., 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, +352 26 37 85 95

Levensverzekeringsmaatschappij. Vennootschap onder toezicht van het Commissariat aux Assurances - R.C.S. Luxembourg B175991

Het betreft dus een **gediversifieerde investeringstool** die zich gemakkelijk zal kunnen aanpassen aan de specifieke behoeften van **het thesauriebeheer van uw vennootschap** of uw Vzw.



Dankzij de soepelheid van het contract is het mogelijk om de activatoewijzing op elk moment te wijzigen aan de hand van **manuele arbitrages**, in functie van de evolutie van de financiële markten, van de prestaties van uw portefeuille en de behoeften van uw vennootschap of uw Vzw. Behalve de manuele arbitrages, heeft u eveneens de mogelijkheid om **de prestaties van uw contract te omkaderen, dankzij de automatische arbitrage opties, in stijgende lijn via de optie « Take Profit »** en neerwaarts via de optie « Stop Loss ».

Zoals de naam het reeds verwoordt, laat de optie Take Profit het toe om meerwaarden veilig te stellen, op een monetair fonds of een fonds met kapitaalwaarborg. Omgekeerd echter laat de optie Stop Loss u toe om risico op verlies te beperken in geval van neerwaartse tendens van de markten, eens de drempel bereikt is. Deze 2 opties kunnen gecumuleerd worden op één of meerdere fondsen en zijn volledig gratis.

Het is tevens mogelijk om een bedrag in één keer te investeren en de blootstelling aan de meest dynamische beleggingsmogelijkheden te verdelen over verschillende maanden.

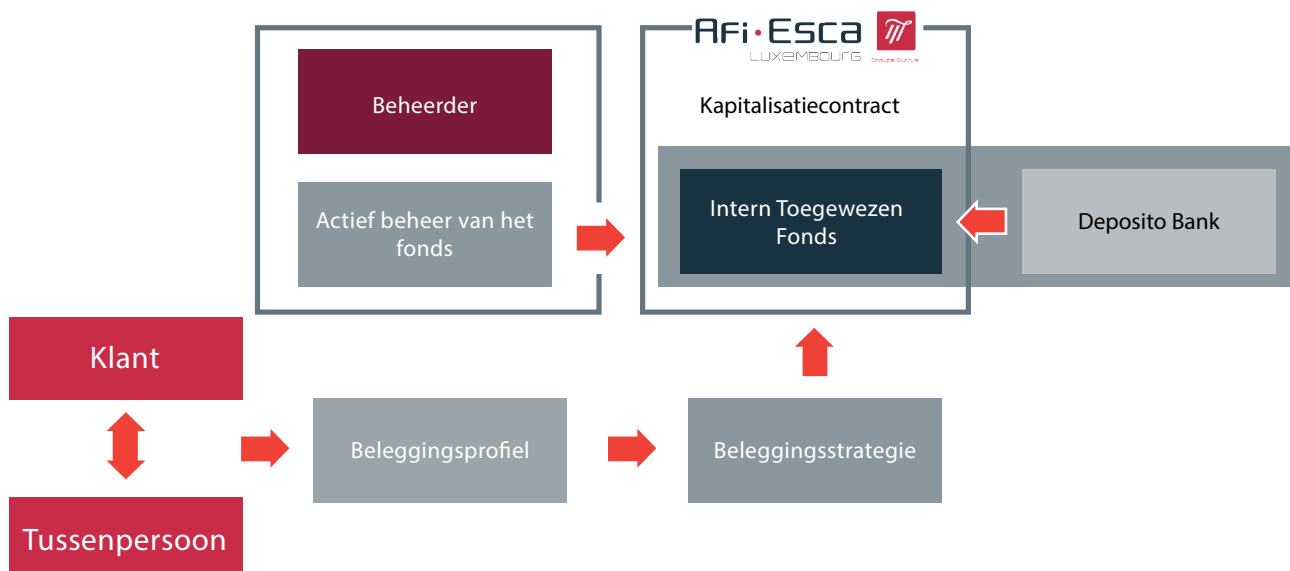


TOEGANG TOT EEN GEPERSONALISEERD BEHEER OP MAAT

Het CAP QUALITY contract biedt eveneens de mogelijkheid om te investeren in een **intern toegewezen fonds**.

Waarover gaat het? Het vertegenwoordigt één van de specialiteiten van activabeheer in Luxemburg en laat het toe om een **geïndividualiseerd beheer onder mandaat** op te richten voor rekening van een vennootschap of een Vzw.

Concreet is het intern toegewezen fonds, bepaald door een strikt gereguleerd kader in Luxemburg, een beperkt bezit van de verzekeringsmaatschappij waarop een discretionair beheer werd toevertrouwd aan een financieel beheerder, erkend professional van de financiële sector. De activa van het fonds zijn gedeponereerd op een gescheiden rekening, ingeschreven in de boeken van een hiertoe gemandateerde bank in hoedanigheid van depositobank van het fonds, en tevens erkend door het Commissariat aux Assurances.



Het voordeel van deze **volledig gepersonaliseerde structuur** is dat de titularis van het contract zelf zijn wensen uit, zoals bijvoorbeeld het type van investering dat hij wenst te vermijden, of juist wel wenst toe te voegen aan zijn portefeuille, op basis van zijn risicoprofiel. De gemandateerde financieel beheerder zal vervolgens investeren in functie van de persoonlijke objectieven en de investeringsstrategie van de titularis door opmaak van een op maat gemaakte portefeuille en zal zich gelasten met het financieel beheer van het contract.

De samenstelling van een intern toegewezen fonds kan vrij bepaald worden, mits het respecteren van enkele opgelegde regels. Het biedt **toegang tot een zeer breed gamma van weinig toegankelijke traditionele activa in Kapitalisatiecontracten**, zoals effecten (aandelen, obligaties, ...) alternatieve fondsen, derivaten, opties of ook private equity.

In principe is het fonds toegewezen aan één enkel contract en voorbehouden voor vennootschappen en Vzw's die minimum over een te investeren bedrag van 250.000 € beschikken.

EEN LUXEMBURGS CONTRACT...

VEILIGHEID EN ZO VEEL MEER

De hoofdreden die een vennootschap of Vzw er toe aanzet om het beheer van haar thesaurie te diversifiëren door onderschrijving van een kapitalisatiecontract in Luxemburg is de veiligheid geboden door de Veiligheidsdriehoek, maar er is meer:

- Toegang tot een veelvoud aan innoverende en gediversifieerde activa, volledig transparant beheerd door gerenommeerde Asset Managers;
- De mogelijkheid om te opteren voor een Intern Toegewezen Fonds (ITF) vanaf een bepaald beheerd bedrag;
- Luxemburg biedt een fiscale neutraliteit voor niet-residente entiteiten. De fiscaliteit van toepassing is deze waar de onderschrijver van het kapitalisatiecontract gevestigd is;
- Luxemburg biedt een grote politieke stabiliteit en onderwerpt de verzekeringsmaatschappijen aan strikte normen op gebied van rating en financiële soliditeit.



www.afi-esca.lu

AFI.ESCA Luxembourg S.A. 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, +352 26 37 85 95

Levensverzekeringsmaatschappij. Vennootschap onder toezicht van het Commissariat aux Assurances - R.C.S. Luxembourg B175991

BELANGRIJKSTE RISICO'S VAN HET CAP QUALITY CONTRACT

Ondanks de aandacht die uw makelaar in verzekeringen besteedt aan het verschaffen van informatie die strikt overeenstemt met uw beleggersprofiel en ongeacht de strikt toegepaste criteria door de ploegen van Afi Esca Luxembourg bij de selectie van de fondsen beschikbaar bij de partner beheermaatschappijen, kunnen sommige risico's niet volledig uitgesloten worden. Noteer alvast deze:



KAPITAALRISICO

De waarde van een Rekeneenheid van een beleggingsfonds, uitgedrukt in Rekeneenheden hangt af van de evolutie van de waarde van de onderliggende activa die het samenstellen en van de volatiliteit van de financiële markten.

In het kader van een beleggingsfonds wordt het financieel risico volledig en op permanente wijze gedragen door de onderschrijver. De onderschrijver kan zodoende niet de totaliteit van zijn initiële belegging recupereren bij een afkoop of op einddatum van zijn contract. Er is dus geen waarborg van het kapitaal voor dit luik van het contract en rendementen uit het verleden zijn in geen geval een betrouwbare indicator voor de toekomstige prestaties.



LIQUIDITEITSRISICO

Ook al is het in theorie mogelijk om op elk moment afkopen uit te voeren, er kunnen zich uitzonderlijke omstandigheden voordoen op de financiële markten die de liquidatie van de Rekeneenheden van een beleggingsfonds kunnen vertragen of tijdelijk opschorten.



RISICO'S VERBONDEN AAN HET BEHEER VAN FONDSEN

Beleggingsfondsen uitgedrukt in Rekeneenheden zijn blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de gevolgde doelstelling, van de beleggingspolitiek alsook van de onderliggende activa. Teneinde te beantwoorden aan de vastgelegde doelstellingen kunnen de beheerders van de fondsen die in aanmerking komen voor het contract, beleggingen uitvoeren in verschillende activaklassen en in proporties die fluctueren in functie van hun analyse van de situatie van de financiële markten. Ondanks de expertise van de beheerders en de zorgen aangebracht door de ploegen van Afi Esca Luxembourg met betrekking tot de selectie, bestaat er echter altijd een risico dat de uitgevoerde investeringen niet de verwachte resultaten leveren.



RISICO OP FALING VAN DE VERZEKERINGS-MAATSCHAPPIJ

In geval van faling van Afi Esca Luxembourg kan de onderschrijver een financieel verlies ondergaan. De kapitalisatiecontracten zijn onderworpen aan een afzonderlijk beheer, van een speciaal patrimonium, afzonderlijk beheerd binnen de activa van de Verzekeraar. In geval van faling van de Verzekeraar is dit patrimonium prioritair voorbehouden voor het uitvoeren van verbintenissen ten opzichte van de onderschrijvers. De correcte segregatie van de activa van de Verzekeraar tussen eigen patrimonium en het patrimonium toebehorend aan de klanten en de toereikendheid van nodige activa om de verbintenissen naar onderschrijver toe te waarborgen zijn op regelmatig tijdstip gecontroleerd door de Luxemburgse toezichthouder, het Commissariat aux Assurances.