

beleggingen

ik zoek een belegging in Nieuw-Zeelandse dollars /
zes brutocoupons van 4,25% in NZD spreken mij aan



**optinote new zealand
AXA Belgium Finance (NL)**

- zes jaarlijkse brutocoupons van 4,25% in NZD (bruto actuarieel rendement van 3,68% in NZD, incl. max. 3% intekenkosten maar voor roerende voorheffing)
- op de eindvervaldag, recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars (NZD), behoudens in gebreke blijven van de emittent en/of garant.

Inschrijvingsperiode van 26 juni 2013 tot 30 augustus 2013, behoudens vervroegde afsluiting

Het product dat u aangeboden wordt, is een obligatie. Door in te tekenen op deze obligatie leent u geld aan de emittent die zich ertoe verbindt u jaarlijks coupons in Nieuw-Zeelandse dollars te betalen en op de eindvervaldag het belegde kapitaal (voor kosten) terug te betalen in Nieuw-Zeelandse dollars. In geval van in gebreke blijven (bijv. faillissement) van de emittent en/of de garant, loopt u het risico om de sommen waarop u recht hebt niet te recupereren. Omdat zowel de uitkering van de jaarlijkse coupons, als de terugbetaling van het belegde kapitaal op de eindvervaldag in Nieuw-Zeelandse dollars gebeuren, is het mogelijk dat u bij de omzetting van deze bedragen in euro meer of minder dan de oorspronkelijke brutocoupon of startkapitaal ontvangt, afhankelijk van de wisselkoers van de Nieuw-Zeelandse dollar ten opzichte van de euro op het ogenblik van omzetting.

sparen en beleggen /
anders bekeken



Om enige diversificatie in uw beleggingsportefeuille in te bouwen, overweegt u misschien om te beleggen in een andere munt dan de euro, zoals de Nieuw-Zeelandse dollar.

AXA bekijkt het anders

en stelt optinote new zealand – AXA Belgium Finance (NL) voor, een obligatie in Nieuw-Zeelandse dollars (NZD).

Deze obligatie, hierna kortweg optinote new zealand genoemd, wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) bv onder het Notes Issuance Programme, en gewaarborgd en verdeeld door AXA Bank Europe nv.

Optinote new zealand keert zes jaar op rij een brutocoupon van 4,25% in Nieuw-Zeelandse dollars uit. Door wisselkoersschommelingen is het evenwel mogelijk dat het jaarlijkse brutorendement in euro meer of minder bedraagt dan de brutocoupon van 4,25% in NZD.

Op de eindvervaldag, d.i. 6 september 2019, geniet u het recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars, behoudens in geval van in gebreke blijven, bijvoorbeeld faillissement, van de emittent en/of de garant. Het terugbetaalde kapitaal is eveneens blootgesteld aan het wisselrisico.

Beleggen in deviezen, zoals Nieuw-Zeelandse dollars, kan een aantrekkelijk alternatief zijn als u een belegger bent die over voldoende kennis beschikt om, in het licht van uw financiële situatie, de voordelen en de risico's te kunnen inschatten van een belegging in dit instrument. Concreet betekent dit dat u vertrouwd bent met interestvoeten en wisselkoersen, en meer in het bijzonder EUR/NZD.

zes jaar op rij, een brutocoupon van 4,25%, betaalbaar in Nieuw-Zeelandse dollars

Als u in optinote new zealand belegt, dan hebt u gedurende **zes jaar** recht op een jaarlijkse coupon van 4,25% bruto. Deze coupon wordt uitbetaald in Nieuw-Zeelandse dollars. Op de eindvervaldag komt dit overeen met een **bruto actuair rendement van 3,68%** in Nieuw-Zeelandse dollars (incl. max. 3% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing). Het netto actuair rendement (incl. max. 3% intekenkosten en 25% roerende voorheffing) bedraagt 2,64% in NZD.

Als u ervoor opteert om de jaarlijkse coupon meteen in euro om te zetten, dan zal dit gebeuren tegen de op het ogenblik van de omzetting **geldende wisselkoers** van de Nieuw-Zeelandse dollar ten opzichte van de euro. Aangezien deze wisselkoers schommelt, moet u er rekening mee houden dat het **brutocouponbedrag in euro meer of minder dan 4,25% kan bedragen**, en dat het van jaar tot jaar kan verschillen.

Op de brutocoupon is een roerende voorheffing verschuldigd. Het tarief van deze roerende voorheffing is datgene dat van toepassing is op het ogenblik van de betaling van de brutocoupon. Op de datum van de start van de inschrijvingsperiode, 26 juni 2013, bedraagt dit **tarief 25%**. Deze roerende voorheffing is bevrijdend. Deze fiscaliteit is vatbaar voor eventuele wijzigingen in de toekomst.

en uw kapitaal?

Met optinote new zealand hebt u recht op **terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars op de eindvervaldag**, behoudens in geval van in gebreke blijven, door bijvoorbeeld faillissement, van de emittent en/of garant.

Als u op de eindvervaldag niet opnieuw in Nieuw-Zeelandse dollars wilt beleggen, **en uw kapitaal in euro wenst om te zetten**, dan zal dit gebeuren tegen de op dat ogenblik geldende wisselkoers van de Nieuw-Zeelandse dollar ten opzichte van de euro. Afhankelijk van de op dat ogenblik geldende **wisselkoers tussen beide munten**, kan het bedrag dat u in euro ontvangt, **hoger of lager zijn dan uw oorspronkelijk belegde kapitaal**.

Als u wilt vermijden dat de wisselkoers in uw nadeel speelt, dan kunt u ervoor kiezen om de omzetting in euro uit te stellen. Uw AXA Bankagent kan u in dat geval een oplossing voorstellen. Hetzelfde geldt trouwens ook voor de omzetting van de jaarlijkse coupons.

waaron een belegging in Nieuw-Zeelandse dollars ?

De economie van Nieuw-Zeeland is voornamelijk op de primaire sector gestoeld. Landbouwproducten vertegenwoordigen nagenoeg de helft van de export en zijn goed voor 7,2% van het BNP. Vlees, melk, tuinbouw- en visserijproducten en hout vormen de ruggengraat van dit land 'down-under'. Het klimaat speelt dus een belangrijke rol en zou een invloed op de productie en bijgevolg de export kunnen hebben. Voorts beschikt het land ook over verschillende natuurlijke energiebronnen, met name gas, olie en steenkool.

Maar ook de dienstensector, die met 67,3% twee derde van het BNP vertegenwoordigt, doet het goed. Dit is voornamelijk te danken aan de kleinhandel- en horeca-activiteiten die door het toenemende toerisme worden aangezwengeld.

Door de grote afhankelijkheid van de export, was de impact van wereldcrisis niet af te wenden, en kende de Nieuw-Zeelandse economie van begin maart 2008 tot einde juni 2009 zes opeenvolgende kwartalen van negatieve groei. Door de toenemende vraag vanwege zijn belangrijkste handelspartners, Australië en China, ging het nadien echter opnieuw de goede richting uit, met positieve groeicijfers gedurende vier opeenvolgende kwartalen tot halweg 2010. In de tweede helft van dat jaar kwam Nieuw-Zeeland evenwel in een technische recessie terecht.

In die periode verlaagde de Reserve Bank of New Zealand (RBNZ) het centrale richttarief van 8,25% (juli 2008) naar 2,5% op het einde van april 2009. Toen de economie opnieuw begon aan te trekken, werd het richttarief in juli 2010 met 0,5% tot 3% verhoogd. Na de aardbeving in Canterbury, werd het echter in februari 2011 weer tot 2,50% verlaagd.

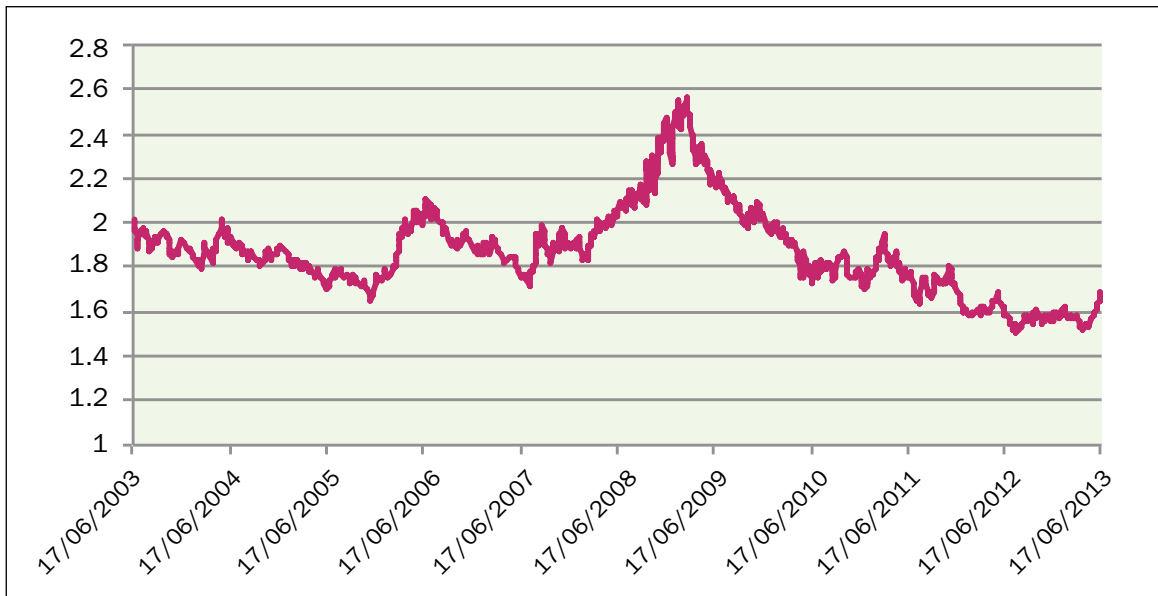
Sinds, en ondanks, die verwoestende aardbeving, gaat het opnieuw goed met de economie van Nieuw-Zeeland, en worden er weer positieve groeicijfers opgetekend: 1,6% in 2012 (met een jaarlijks gemiddelde van 2,9% over de afgelopen 20 jaar). Verwacht wordt dat de heropbouw van het door de aardbeving getroffen gebied, de economische groei ten goede zal komen.

De waarde van de Nieuw-Zeelandse dollar is sinds 17 juni 2009 met meer dan 30% in waarde gestegen (gegevens op 17 juni 2013). Volgens waarnemers van het IMF moeten we echter geen verdere spectaculaire stijgingen meer verwachten. Zeker niet indien de wereldwijde economische groei niet snel zou aantrekken. Niettemin kan de Nieuw-Zeelandse dollar een interessante bron van diversificatie zijn binnen een beleggingsportefeuille die hoofdzakelijk in euro belegt.

De hierboven beschreven economische situatie is een momentopname, die onderhevig is aan wijzigingen.



evolutie van de wisselkoers EUR/NZD 17/06/2003 – 17/06/2013



Bron: Bloomberg

Bovenstaande wisselkoersen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomstige evolutie van de NZD.

U kunt de evolutie in de financiële pers volgen. Ter informatie: op 17/06/2013 was de wisselkoers :
1 euro = 1,6724 NZD, 1 NZD = 0,5979.

Op 17 juni 2013 was 1 euro 1,6724 NZD waard. Om tegen deze wisselkoers een coupure van 2.000 NZD te kunnen verwerven, zou u op dat ogenblik 1.195,89 euro moeten betalen (voor kosten). Als de euro op de eindvervaldag met 10% in waarde ten opzichte van de Nieuw-Zeelandse dollar (naar 1,8582 NZD voor 1 euro) is gestegen, dan krijgt u slechts 1.076,30 euro voor uw coupure van 2.000 NZD. De waarde van uw kapitaal in euro zal bijgevolg met 10% gedaald zijn. In het omgekeerde geval, d.w.z. als de waarde van de euro met 10% ten opzichte van de NZD (1,5204 NZD voor 1 euro) afneemt, dan zult u voor uw coupure van 2.000 NZD, 1.315,47 euro ontvangen. U realiseert dan een meerwaarde van 10% op de munt.



wat u ook moet weten

Aan beleggen in optinote new zealand zijn naast voordelen ook risico's verbonden.

Als u in optinote new zealand belegt, dan moet u rekening houden met:

- **een kredietrisico**: Indien de emittent en/of de garant van optinote new zealand (respectievelijk AXA Belgium Finance (NL) bv en AXA Bank Europe nv) in gebreke blijf(t)(ven), door bijvoorbeeld faillissement, dan kan het gebeuren dat u als belegger uw kapitaal gedeeltelijk of volledig verliest.
- **een wisselrisico**: Deze obligatie wordt in Nieuw-Zeelandse dollars uitgegeven. Op de eindvervaldag heeft de belegger recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars. Dit betekent dat het terugbetaalde bedrag na omzetting in euro door de belegger die erom verzoekt, lager kan zijn dan het oorspronkelijk belegde kapitaal. De jaarlijkse coupons zijn eveneens betaalbaar in Nieuw-Zeelandse dollars, en bijgevolg ook blootgesteld aan het wisselrisico op het ogenblik van omzetting in euro.
- **een risico op prijsschommeling van het effect**: Indien u uw optinote new zealand effecten voor de eindvervaldag verkoopt, dan zal de verkoopprijs op dat moment beïnvloed worden door verschillende factoren, waaronder de algemene evolutie van de rentevoeten, de volatiliteit van de markten en de financiële gezondheid van de emittent en de garant. Afhankelijk hiervan kan deze terugkoopprijs onder de nominale aankoopwaarde liggen. Alleen op de eindvervaldag hebt u recht op de terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars, onder voorbehoud van het kredietrisico (zie hierboven).
- **een renterisico**: De stijging of daling van de rentevoeten zal een invloed hebben op de prijs van optinote new zealand in geval van verkoop voor de eindvervaldag. In geval van een stijging van de marktrente, zal die prijs lager liggen dan de uitgifteprijs van de obligatie.
- **een liquiditeitsrisico**: Deze obligatie heeft geen notering op een gereguleerde markt, maar AXA Bank Europe nv zal, onder voorbehoud van uitzonderlijke marktomstandigheden, een dagelijkse terugkoopprijs voorstellen. De belegger die zijn effecten voor de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkoopprijs die lager dan het belegde kapitaal (voor kosten) zou kunnen zijn. Voor meer informatie, zie technische fiche, rubriek 'secundaire markt'.

Beleggers die belangstelling voor deze obligatie hebben, wordt aangeraden om alvorens te investeren, kennis te nemen van:

- de Definitieve Voorwaarden (Final terms) van 13 juni 2013 in het Engels,
- het basisprospectus "AXA Belgium Finance (NL) bv and AXA Bank Europe SA Notes Issuance Programme,- EUR 2,000,000,000 -" in het Engels, op 10 september 2012 door de FSMA goedgekeurd,
- de daarbij horende aanvullingen van 31 december 2012 en 18 juni 2013 in het Engels, en de samenvattingen ervan in het Nederlands, en alle eventuele toekomstige aanvullingen, en in het bijzonder de risicofactoren met betrekking tot de emittent, de garant, de obligaties en het belegde kapitaal, en dit overeenkomstig hun specifieke financiële situatie en beleggingsdoelstellingen.

Deze documenten vindt u in elk verkooppunt van AXA Bank Europe nv en op www.axa.be, in de rubriek 'Sparen en Beleggen'.

technische fiche

Emittent	AXA Belgium Finance (NL) bv, opgericht in Nederland.
Garant	AXA Bank Europe nv
Rating van de garant	S&P: A/A-1, met stabiel vooruitzicht. Moody's A2/P-1, met negatief vooruitzicht. Ratings op 18 juni 2013. De ratings worden toegekend door onafhankelijke ratingagentschappen. Gelieve te noteren dat deze ratings op regelmatige tijdstippen worden herbekeken en kunnen worden aangepast. AXA Bank Europe nv verbindt zich ertoe elke belangrijke wijziging op haar website te publiceren. Om de rating van vandaag te kennen, surf naar: https://www.axa.be/ab/NL/particulieren/Sparen-beleggen/algemene-informatie-beleggingen/Pages/beleggingsformules.aspx
Isin code	XS0945066032
Verdeler – Financiële dienst	AXA Bank Europe nv
Berekeningsagent	AXA Bank Europe nv
Inschrijvingsperiode	Van 26 juni 2013, 9 uur tot 30 augustus 2013, 16 uur – vervroegde afsluiting mogelijk.
Uitgiftedatum	6 september 2013
Vervaldag	6 september 2019
Munteenheid	NZD
Nominale waarde	2.000 NZD per coupure.
Bedrag van de uitgifte	minimaal 5 miljoen NZD en maximaal 200 miljoen NZD.
Uitgifteprijs	100%
Intekenkosten	Te bepalen in overleg met uw AXA Bankagent, max. 3% ten laste van de inschrijver.
Andere commissies begrepen in de uitgifteprijs	AXA Bank Europe nv ontvangt jaarlijks een plaatsings- en/of structureringscommissie die gelijk is aan maximaal 2% van de uitgifteprijs en die in deze uitgifteprijs van 100% is inbegrepen.
Terugbetaling op vervaldag	Recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in NZD, behoudens in geval van in gebreke blijven van de emittent en/of de garant.
Brutocoupon	De investeerder heeft elk jaar recht op een brutocoupon van 4,25% in NZD.
Bruto actuaireel rendement	3,68% in NZD, inclusief maximaal 3% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing.
Netto actuaireel rendement	2,64% in NZD, inclusief maximaal 3% intekenkosten en 25% roerende voorheffing.
Betalingsdata jaarlijkse coupon	8 september 2014, 7 september 2015, 6 september 2016, 6 september 2017, 6 september 2018 en 6 september 2019.
Vorm – Financiële dienst	Toondereffecten ingeschreven op een effectenrekening (niet leverbaar) – gratis bij AXA Bank Europe nv.
Secundaire markt	Deze obligatie heeft geen notering op een gereguleerde markt, maar AXA Bank Europe nv verzekert de liquiditeit ervan door op te treden als koper, behalve bij uitzonderlijke marktomstandigheden. De belegger die zijn effecten voor de eindvervaldag wil verkopen, dient dit te doen tegen de door AXA Bank Europe nv bepaalde biedprijs (exclusief taks op beursverrichtingen en andere belastingen), die afhankelijk is van marktparameters van het moment (zie 'het risico op prijschommeling van het effect'). Dit zou kunnen leiden tot een prijs die lager is dan de uitgifteprijs. Deze biedprijs bevat een marge van maximum 1% bij normale marktomstandigheden. Deze marge is de vergoeding van AXA Bank Europe nv. Er wordt bijgevolg geen commissie aangerekend door AXA Bank Europe nv.
Fiscaliteit	De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger, en is vatbaar voor mogelijke wijzigingen nadien. Op basis van de huidige wetgeving is het fiscale regime voor particuliere beleggers onderworpen aan de personenbelasting in België het volgende: <ul style="list-style-type: none"> • Op de brutocoupon is een roerende voorheffing verschuldigd. Het tarief van deze roerende voorheffing bedraagt momenteel 25%. Ze is bevrijdend. • Taks op beursverrichtingen: 0% bij de inschrijving en 0,09% (max. 650 euro) voor verrichtingen na de inschrijvingsperiode (tarief op datum van aanvang van de inschrijvingsperiode). Beleggers die onder een ander regime dan de Belgische personenbelasting vallen, worden verzocht zich te informeren over het belastingregime dat op hen van toepassing is
Risicoklasse	4 op een schaal van 1 tot 7, waarbij 7 het hoogste risico is. Het risico werd bepaald bij de lancering van optinote new zealand, op basis van de productkenmerken. Meer informatie inzake deze classificatie vindt u op www.axa.be . AXA Bank Europe nv verbindt zich ertoe om elke wijziging van het risicoprofiel op deze website te publiceren.
Wisselrisico	Deze obligatie wordt in Nieuw-Zeelandse dollars uitgegeven. Op de eindvervaldag heeft de belegger recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars, behoudens in gebreke blijven (bijv. faillissement) van de emittent en/of de garant. Dit betekent dat het terugbetaalde bedrag na omzetting in euro door de belegger die erom verzoekt, lager kan zijn dan het oorspronkelijk belegde kapitaal. De jaarlijkse coupons worden eveneens in Nieuw-Zeelandse dollars uitgekeerd, en zijn op het ogenblik van omzetting in euro bijgevolg ook aan het wisselrisico blootgesteld.

Geïnteresseerd in

- een jaarlijkse brutocoupon van 4,25% in NZD gedurende zes jaar
- recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollars op de eindvervaldag, behoudens in gebreke blijven (bijv. faillissement) van de emittent en/of de garant
- de service van een bankagent.

Dan is optinote new zealand misschien iets voor u!

Dit aanbod is geldig van 26 juni tot 30 augustus 2013 (een vervroegde afsluiting is mogelijk). Ga dus snel langs bij uw AXA bankagent. Hij waakt erover dat u steeds het beste aanbod geniet.

Dit document werd uitsluitend voor publicitaire doeleinden door AXA Bank Europe nv ontwikkeld en verdeeld. Het verstrekt geen beleggingsadvies, noch bevat het enige aanbeveling voor beleggingen. Het beantwoordt daarom ook niet aan de voorschriften ter bevordering van het onafhankelijke onderzoek op gebied van beleggingen en is bovendien aan geen enkel verbod in verband met de uitvoering van beleggingstransacties voorafgaand aan de verspreiding van beleggingsonderzoek onderworpen.

www.axa.be