

een belegging kiezen in NZD


/da's simpel

axabank.be/beleggingen

de bank / **anders bekeken**



Misschien denkt u er aan om uw beleggingsportefeuille te diversifiëren en te beleggen in een andere munt dan de euro, zoals de Nieuw-Zeelandse dollar.

AXA stelt u optinote new zealand 2 – AXA Belgium Finance (NL) voor, een obligatie in Nieuw-Zeelandse dollar (NZD).

Deze obligatie, hierna kortweg optinote new zealand 2, wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) bv onder het Notes Issuance Programme. Ze wordt gewaarborgd en verdeeld door AXA Bank Europe nv.

Optinote new zealand 2 keert zes jaar op rij een brutocoupon van 4% uit in Nieuw-Zeelandse dollar. Door wisselkoersschommelingen is het mogelijk dat het jaarlijkse brutorendement in euro meer of minder bedraagt dan de brutocoupon in NZD.

Op de eindvervaldag, 24 juli 2021, geniet u het recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar, behalve bij in gebreke blijven van de emittent en/of de garant door bijvoorbeeld faillissement. Het terugbetaalde kapitaal is ook blootgesteld aan het wisselrisico.

Beleggen in deviezen zoals de Nieuw-Zeelandse dollar kan een interessant alternatief zijn indien u als belegger 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 type instrument. Dit betekent concreet dat u vertrouwd bent met interestvoeten en wisselkoersen, en meer in het bijzonder EUR/NZD.



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

Als u in optinote new zealand 2 belegt, heeft u **gedurende zes jaar recht op een jaarlijkse brutocoupon van 4%**. Deze coupon wordt uitbetaald in Nieuw-Zeelandse dollar. Op de eindvervaldag komt dit overeen met een bruto actuariel rendement van 3,68% in Nieuw-Zeelandse dollar (incl. max. 1,7% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing). Het netto actuariel rendement bedraagt 2,69% in NZD (na aftrek van maximaal 1,7% intekenkosten en 25% roerende voorheffing).

Als u voor een onmiddellijke omzetting van de jaarlijkse coupon in euro kiest, zal dit gebeuren tegen de op dat ogenblik geldende wisselkoers van de Nieuw-Zeelandse dollar ten opzichte van de euro. Omdat deze wisselkoers schommelt, moet u er rekening mee houden dat het bedrag van de brutocoupon in euro meer of minder dan 4% kan bedragen, en dat dit van jaar tot jaar kan verschillen.

Op de brutocoupon is een roerende voorheffing verschuldigd. Het tarief van deze roerende voorheffing is het tarief dat van toepassing is op het ogenblik van de betaling van de brutocoupon. Op de datum van de start van de inschrijvingsperiode, 18 mei 2015, is dit 25%. De roerende voorheffing is bevrijdend. Deze fiscaliteit is vatbaar voor eventuele wijzigingen in de toekomst.

en uw kapitaal ?

Optinote new zealand 2 geeft u recht op **terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag**, behalve bij in gebreke blijven, door bijvoorbeeld faillissement, van de emittent en/of garant. Wilt u op de eindvervaldag niet opnieuw in Nieuw-Zeelandse dollar beleggen, en uw kapitaal in euro omzetten, dan gebeurt dit 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 liggen dan uw oorspronkelijk belegde kapitaal.

Wilt u 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.

EVOLUTIE VAN DE WISSELKOERS EUR/NZD

05/05/2010 – 05/05/2015



Bron: Bloomberg

Bovenstaande wisselkoersen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomstige evolutie van de Nieuw-Zeelandse dollar. De evolutie van deze koers kunt u volgen in de financiële pers. Ter informatie: op 05/05/2015 was de wisselkoers 1 EUR = 1,4799 NZD, 1 NZD = 0,6757 EUR.

Op 05/05/2015 was 1 euro 1,4799 NZD waard. Om tegen die wisselkoers een coupure van 2.000 NZD te verwerven, moest u op dat moment 1.351,44 euro betalen (voor kosten). Als de waarde van de Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag met 10% is gestegen ten opzichte van de euro (naar 1,6443 NZD voor 1 euro), dan krijgt u 1.486,59 euro voor uw coupure van 2.000 NZD. De waarde van uw kapitaal in euro is dan met 10% gestegen. In het omgekeerde geval - als de waarde van de Nieuw-Zeelandse dollar met 10% is gedaald ten opzichte van de euro (naar 1,3454 NZD voor 1 euro) - dan krijgt u slechts 1.216,30 euro voor uw coupure van 2.000 NZD. U realiseert dan een minderwaarde van 10% op de munt.



waarom een belegging in Nieuw-Zeelandse dollar?

De Nieuw-Zeelandse economie heeft de reputatie stabiel en groeiend te zijn. In 2014 kende het land een groei van 3,3%. De vooruitzichten bewijzen dat de economie nog potentieel heeft. In 2015 wordt er een economische groei van 3% verwacht.

De laatste jaren is de werkloosheidsgraad gedaald van 7% in 2012 tot 5,7% in 2014. Samen met een stijging van de algemene productiviteit heeft dit een positief effect op de economie. Dankzij de sterke daling van de olieprijs versterkt de koopkracht van de gezinnen en verlagen de kosten van de bedrijven. Ook dit zorgt voor een positieve impuls op de economie.

Nieuw-Zeeland heeft een economie die sterk steunt op export. De sputterende economie van China, de belangrijkste handelspartner van Nieuw-Zeeland, kan dan ook negatieve gevolgen hebben. Het verslechterde klimaat en de verdere daling van de zuivelprijzen zouden ook een rem kunnen zetten op de economische groei.

Een lage wereldwijde inflatie en een daling van de olieprijs zorgen ervoor dat de inflatie in Nieuw-Zeeland slechts 0,8% bedraagt. Tijdens haar laatste vergadering rond het monetaire beleid heeft de nationale bank van Nieuw-Zeeland (RBNZ) echter beslist om de rentevoet van momenteel 3,5% (de laatste herziening dateert van juli 2014) niet aan te passen. Het ziet ernaar uit dat de rente ook in 2015 niet zal worden gewijzigd. De Nieuw-Zeelandse dollar steeg sinds januari 2014 met bijna 20%. Volgens de RBNZ is de munt echter overgewaardeerd en is een correctie niet uit te sluiten.

Beleggen in de NZD kan een interessante bron van diversificatie zijn voor een portefeuille die voornamelijk in euro belegt. Dit omdat het risico van een daling van de munt gedeeltelijk wordt gecompenseerd door hogere rentevoeten.

De hierboven beschreven economische situatie is een momentopname en kan dus onderhevig zijn aan wijzigingen.



wat u ook moet weten

Aan beleggen in optinote new zealand 2 zijn naast voordelen ook bepaalde risico's verbonden.

Als u in optinote new zealand 2 belegt, dan moet u rekening houden met:

- **een kredietrisico**: als de emittent en/of de garant van optinote new zealand 2 (respectievelijk AXA Belgium Finance (NL) bv en AXA Bank Europe nv) in gebreke blijf(t)/(ven), door bijvoorbeeld faillissement, kan het gebeuren dat u als belegger uw kapitaal gedeeltelijk of volledig verliest. Dit geldt ook voor de coupons die nog gestort moeten worden. Bovendien kan, bij faillissement of vermoedelijk faillissement van AXA Bank Europe nv, deze uitgifte volledig of gedeeltelijk geannuleerd worden of omgezet worden in eigen vermogen (aandelen), afhankelijk van de beslissing van de regelgever ("bail-inbevoegdheid"). In dat geval loopt de belegger het risico om de sommen waarop hij recht heeft niet te recupereren en het belegde bedrag gedeeltelijk of volledig te verliezen, alsook de coupons die eventueel nog gestort moeten worden.
- **een wisselrisico**: deze obligatie wordt in Nieuw-Zeelandse dollar uitgegeven. Op de eindvervaldag heeft de belegger recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar. Dit betekent dat het terugbetaalde bedrag na omzetting in euro voor de belegger lager kan zijn dan het oorspronkelijk belegde kapitaal. Ook de jaarlijkse coupons zijn betaalbaar in Nieuw-Zeelandse dollar en daarom ook blootgesteld aan het wisselrisico op het ogenblik van omzetting in euro. Voor beleggers die geen deviezenrekening (NZD) hebben, ligt het wisselrisico hoger aangezien dit risico zich automatisch zal voordoen op het moment van uitbetaling van de jaarlijkse coupon of van terugbetaling van het kapitaal.
- **een risico op prijschommeling van het effect**: als u uw optinote new zealand 2 effecten vóór de eindvervaldag verkoopt, zullen op dat moment verschillende factoren de verkoopprijs beïnvloeden. Hierbij de algemene evolutie van de rentevoeten (bij een stijging van de marktrentevoeten zal deze prijs lager liggen), de volatiliteit van de markten en de financiële gezondheid van de emittent en de garant. Afhankelijk van deze factoren kan de 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 dollar, onder voorbehoud van het kredietrisico (zie hierboven).
- **een liquiditeitsrisico**: deze obligatie heeft geen notering op een gereglementeerde markt, maar AXA Bank Europe nv zal, onder voorbehoud van uitzonderlijke marktomstandigheden, een dagelijkse terugkoopprijs voorstellen. De belegger die zijn effecten vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkoopprijs die lager zou kunnen liggen dan het belegde kapitaal (voor kosten). Zie voor meer informatie de technische fiche, rubriek 'secundaire markt'.

Voor beleggers met belangstelling voor dit product is het aangeraden om alvorens te investeren, kennis te nemen van:

- de Definitieve Voorwaarden (Final Terms) van 6 mei 2015 in het Engels,
- het basisprospectus 'AXA Belgium Finance (NL) bv and AXA Bank Europe nv Notes Issuance Programme, - EUR 2,000,000,000 -' in het Engels, op 9 september 2014 door de FSMA goedgekeurd, en de samenvatting in het Nederlands, alsook het supplement bij het prospectus van 18 november 2014 in het Engels, en de samenvatting in het Nederlands, alsook alle eventuele latere toevoegingen in het Engels en de samenvatting van deze eventuele latere toevoegingen in het Nederlands met in het bijzonder de risicofactoren m.b.t. de emittent, de garant, de obligatie en het belegde kapitaal, en dit, overeenkomstig hun financiële situatie en beleggingsdoelstellingen.

Deze documenten vindt u in elk verkooppunt van AXA Bank Europe nv en op www.axabank.be, in de rubriek '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 positief vooruitzicht. Moody's: A2/P-1 met stabiel vooruitzicht. Ratings op 8 mei 2015. 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 ratings van vandaag te kennen, surf naar https://www.axabank.be/nl/juridische-info/beleggen-wettelijke-documenten . Deze ratings zijn louter indicatief en vormen geen aanbeveling voor aankoop, verkoop of bewaring van de aangeboden effecten.
ISIN-code	XS1233557922
Verdeler – Financiële dienst	AXA Bank Europe n.v.
Berekeningsagent	AXA Bank Europe n.v.
Inschrijvingsperiode	Van 18 mei 2015, 9 uur tot 17 juli 2015, 16 uur – vervroegde afsluiting mogelijk.
Uitgiftedatum	24 juli 2015
Vervalddag	24 juli 2021
Munteenheid	NZD
Nominale waarde	2.000 NZD per coupure
Bedrag van de uitgifte	Minimaal 10 miljoen NZD en maximaal 150 miljoen NZD.
Uitgifteprijs	100%
Intekenkosten	1,7% bij uw AXA Bankagent
Andere commissies inbegrepen 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 de vervalddag	Recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in NZD, behalve bij in gebreke blijven van de emittent en/of de garant.
Brutocoupon	De belegger heeft elk jaar recht op een brutocoupon van 4% in NZD.
Bruto actuair rendement	3,68% in NZD, inclusief max. 1,70% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing.
Netto actuair rendement	2,69% in NZD na aftrek van max. 1,70% intekenkosten en 25% roerende voorheffing.
Betalingsdata van de jaarlijkse coupon	24 juli 2016, 24 juli 2017, 24 juli 2018, 24 juli 2019, 24 juli 2020 en 24 juli 2021.
Vorm – Financiële dienst	Toondereffecten ingeschreven op een effectenrekening (niet leverbaar) – gratis bij AXA Bank Europe n.v.
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 eindvervalddag 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 de 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 max. 1% bij normale marktomstandigheden. Deze marge is de vergoeding van AXA Bank Europe nv. Er wordt bijgevolg geen commissie aangerekend door AXA Bank Europe n.v.
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 de beursverrichtingen: 0% bij de inschrijving en 0,09% (max. 650 euro) voor verrichtingen na de inschrijvingsperiode (tarief op de datum van aanvang van de inschrijvingsperiode). Beleggers die onder een ander regime dan de Belgische personenbelasting vallen, wordt verzocht zich te informeren over het belastingregime dat op hen van toepassing is.
Risicoklasse	D op een schaal van A tot E, waarbij E het hoogste risico is. Het risico werd bepaald bij de lancering van optinote new zealand 2, op basis van de productkenmerken. Meer informatie over deze classificatie vindt u op www.axabank.be . AXA Bank Europe nv verbindt zich ertoe om elke wijziging van het risicoprofiel op deze site te publiceren.
MiFID-profiel	In de portefeuilledaanpak die werd ingevoerd door AXA Bank in het kader van beleggingsadvies, is dit product bestemd voor beleggers met een defensief tot offensief profiel voor zover de grenzen die zijn bepaald per profiel voor de risicoklasse van dit product nageleefd worden. Wij raden u aan enkel in dit product te beleggen indien u een goed begrip hebt van de kenmerken ervan, en meer bepaald, indien u begrijpt welke risico's eraan verbonden zijn. Ingeval u op eigen initiatief een belegging in dit product overweegt, moet de bank nagaan of u over voldoende kennis en ervaring hierrond beschikt. Indien het product niet geschikt zou zijn voor u, moet ze u daarvan verwittigen. Indien de bank u dit product aanbeveelt in het kader van een beleggingsadvies moet ze evalueren of dit product geschikt is, rekening houdend met uw kennis over en ervaring met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en uw financiële situatie.
Wisselrisico	Deze obligatie wordt in Nieuw-Zeelandse dollar uitgegeven. Op de eindvervalddag heeft de belegger recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar, behalve bij 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 lager kan liggen dan het oorspronkelijk belegde kapitaal. De jaarlijkse coupons worden eveneens in Nieuw-Zeelandse dollar uitgekeerd, en zijn op het ogenblik van omzetting in euro bijgevolg ook aan het wisselrisico blootgesteld. Voor beleggers die niet beschikken over een deviezenrekening (NZD) ligt het wisselrisico hoger aangezien dat risico zich automatisch zal voordoen op het moment van uitbetaling van de jaarlijkse coupon of van terugbetaling van het kapitaal.
Marktwaarde	Vanaf de betalingsdatum driemaandelijks op www.axabank.be .

WILT U :

- een jaarlijkse brutocoupon in NZD van 4% per jaar gedurende zes jaar
- het recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag, behalve bij in gebreke blijven van de emittent en/of de garant

dan is optinote new zealand 2 misschien iets voor u.

Dit aanbod is geldig van 18 mei tot 17 juli 2015 (onder voorbehoud van een eventuele vervroegde afsluiting). Ga dus snel langs bij uw AXA Bankagent, die u altijd professioneel en gepersonaliseerd kan adviseren.

Het product dat u voorgesteld krijgt, is een obligatie. Door er op in te tekenen, leent u geld aan de emittent die zich ertoe verbindt u jaarlijks coupons in Nieuw-Zeelandse dollar te betalen en op de eindvervaldag het belegde kapitaal (voor kosten) terug te betalen in Nieuw-Zeelandse dollar.

In geval van in gebreke blijven (bij bijvoorbeeld 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 dollar gebeuren, is het mogelijk dat u bij de omzetting van deze bedragen in euro meer of minder dan de oorspronkelijke brutocoupon of het startkapitaal ontvangt. Dit hangt af van de wisselkoers van de Nieuw-Zeelandse dollar ten opzichte van de euro op het ogenblik van de omzetting.

Dit document werd uitsluitend voor publicitaire doeleinden door AXA Bank Europe nv ontwikkeld en verdeeld.

Het verstrekt geen beleggingsadvies en bevat geen enkele 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 onderworpen in verband met de uitvoering van beleggingstransacties voorafgaand aan de verspreiding van beleggingsonderzoek.

de bank / anders bekeken

