

diversifiëren dankzij NZD / da's simpel

Optinote new zealand dollar 3 - AXA Belgium Finance (NL)

- › is een obligatie uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) bv in het kader van het Notes Issuance Programme
- › wordt gewaarborgd en verdeeld door AXA Bank Europe n.v.
- › biedt uitzicht op de betaling van een jaarlijkse brutocoupon van 3,5% in NZD
- › inschrijvingsperiode van 11/04/2016 tot 20/05/2016. Een vervroegde afsluiting is mogelijk.

Lees aandachtig:

- de Definitieve Voorwaarden (Final Terms) van 21 maart 2016 in het Engels,
- het basisprospectus 'AXA Belgium Finance (NL) bv and AXA Bank Europe n.v. Notes Issuance Programme, EUR 2,000,000,000 -' cfr. hierna 'wat u ook moet weten'

Al deze documenten zijn gratis beschikbaar in uw agentschap en op www.axabank.be

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 dollar 3 voor, een obligatie in Nieuw-Zeelandse dollar (NZD).

Deze obligatie 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 dollar 3 keert zes jaar op rij een brutocoupon van 3,5% uit in Nieuw-Zeelandse dollar. Door wisselkoersschommelingen is het mogelijk dat de jaarlijkse brutocoupon in euro meer of minder bedraagt.

Op de eindvervaldag, 27 mei 2022, geniet u het recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (vóór kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar, behalve bij risico op faillissement van de emittent en/of de garant. Het terugbetaalde kapitaal is ook blootgesteld aan het wisselrisico.

Beleggen in deviezen zoals de Nieuw-Zeelandse dollar kan een interessant alternatief zijn. Deze obligatie richt zich tot ervaren beleggers die voldoende kennis hebben om, in het licht van hun 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 3,5% betaalbaar in Nieuw-Zeelandse dollar

Als u in optinote new zealand dollar 3 belegt, hebt u **gedurende zes jaar** recht op een jaarlijkse brutocoupon van 3,5%. Deze coupon wordt uitbetaald in Nieuw-Zeelandse dollar. Op de eindvervaldag komt dit overeen met een bruto actuariael rendement van 3,18% in Nieuw-Zeelandse dollar (incl. max. 1,7% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing). Het netto actuariael rendement bedraagt 2,25% in NZD (na aftrek van maximaal 1,7% intekenkosten en 27% 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 3,5% 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, 11 april 2016, is dit **27%**. De roerende voorheffing is bevrijdend en is vatbaar voor eventuele wijzigingen in de toekomst.

en uw kapitaal?

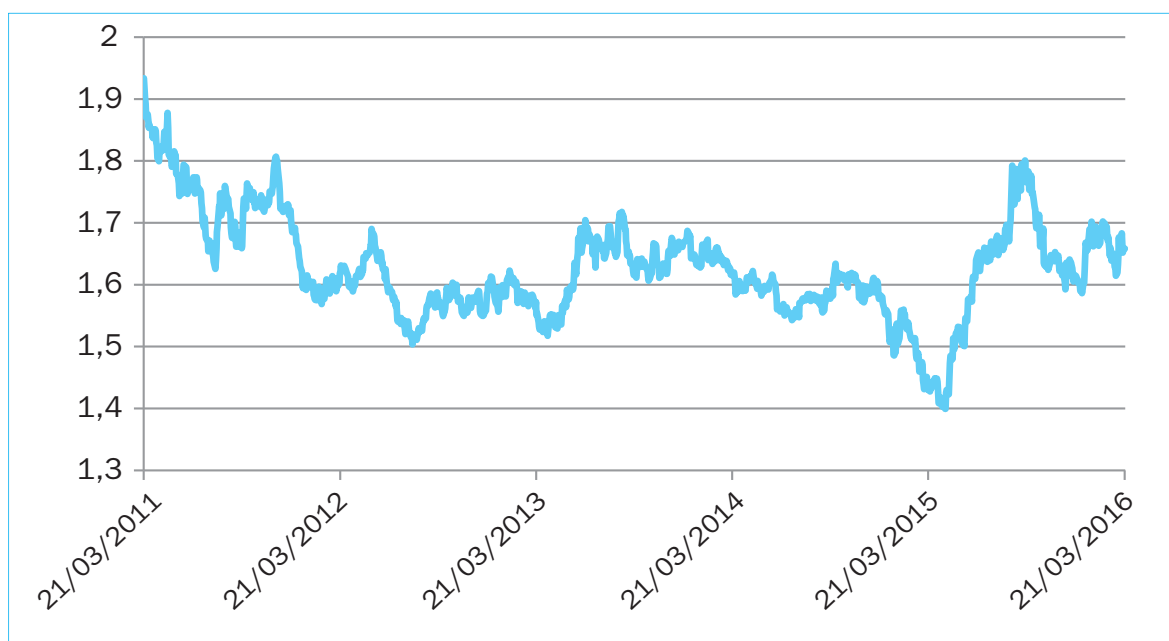
Optinote new zealand dollar 3 geeft u recht op **terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (vóór kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag**, behalve bij risico op faillissement van de emittent en/of de garant. Wilt u op de eindvervaldag niet opnieuw in Nieuw-Zeelandse dollar beleggen 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

21/03/2011 - 21/03/2016



Bron : Bloomberg

Bovenstaande wisselkoersen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomstige evolutie van de Nieuw-Zeelandse dollar.

Op 21/03/2016 was 1 euro 1,6582 NZD waard. Om tegen die wisselkoers een coupure van 2.000 NZD te verwerven, moest u op dat moment 1.206,13 euro betalen (vóór kosten). Als de waarde van de Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag met 10% is gestegen ten opzichte van de euro (naar 1,5075 NZD voor 1 euro), dan krijgt u 1.326,74 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 1,8424 NZD voor 1 euro) - dan krijgt u slechts 1.085,51 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 een reputatie van stabiliteit en groei. In 2016 zou de verwachte economische groei 2,7% moeten bedragen. In 2015 heeft de Nieuw-Zeelandse economie goed standgehouden met een groei van ongeveer 2%. De werkloosheidsgraad daalde naar 5,3%. De stijging van de koopkracht van de gezinnen en bedrijven als gevolg van de daling van de olieprijs heeft gezorgd voor een groei van de consumptie en de beleggingen. Deze binnenlandse consumptie werd ook versterkt door een aanzienlijke groei in het toerisme.

Er zijn echter enkele factoren die een rem zouden kunnen vormen voor de toekomstige economische groei. De vertraging in China zou kunnen leiden tot een vermindering van de Nieuw-Zeelandse export naar China (belangrijkste handelspartner). Ook de aanhoudende lage melkprijzen zouden negatieve gevolgen kunnen blijven hebben op de melksector, die op zich een kwart van de export van goederen vertegenwoordigt. Bovendien kan het fenomeen El Niño een droogte teweegbrengen en bijgevolg leiden tot een daling in de geproduceerde volumes.

Door de lage inflatie op wereldschaal, in combinatie met de sterke daling van de olieprijs, is de Nieuw-Zeelandse inflatie in 2015 onder het doel van 2% gebleven, dat door de Nationale Bank van Nieuw-Zeeland (RBNZ) werd bepaald. De inflatievoet zou in 2016 echter weer de hoogte moeten ingaan.

Tussen juni 2015 en maart 2016 heeft de RBNZ haar rentevoet verlaagd met 1,25%, zodat die voortaan op 2,25% ligt. Dit meer toegeeflijke beleid zou de consumptie van de gezinnen moeten ondersteunen. Bovendien beschikt de overheid over een zowel budgettaire (lage schuld en tekort) als monetaire (rentevoet vrij hoog in vergelijking met de Fed en de ECB) speelruimte om de activiteit nieuw leven in te blazen als dat nodig zou blijken. Sinds begin 2015 heeft de NZD bijna 6% verloren ten opzichte van de euro. Deze daling is echter een verkeerde weergave van de hoge volatiliteit die in 2015 werd vastgesteld. Nieuwe waardeverminderingen van de NZD zouden een ondersteuning voor de groei betekenen. In die omstandigheden kan een belegging in NZD een bron van diversificatie vormen voor een portefeuille die hoofdzakelijk is samengesteld in euro, voor zover de belegde bedragen beperkt blijven.

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 dollar 3 zijn naast voordelen ook bepaalde risico's verbonden :

- **een kredietrisico** : als de emittent en/of de garant van optinote new zealand dollar 3 (respectievelijk AXA Belgium Finance (NL) bv en AXA Bank Europe nv) een risico op faillissement heeft (hebben), 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 (vóór 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 prijsschommeling van het effect** : als u uw optinote new zealand dollar 3 effecten vóór de eindvervaldag verkoopt, zullen op dat moment verschillende factoren de verkoopprijs beïnvloeden; waaronder 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 (vóór kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar, onder voorbehoud van het kredietrisico (zie hierboven).
- **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 vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkoopprijs die lager zou kunnen liggen dan het belegde kapitaal (vóór 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 21 maart 2016 in het Engels,
- het basisprospectus 'AXA Belgium Finance (NL) bv and AXA Bank Europe n.v. Notes Issuance Programme, - EUR 2,000,000,000 - ' in het Engels, op 14 september 2015 goedgekeurd door de FSMA, en de samenvatting ervan in het Nederlands, de daarbij horende aanvulling van 15 februari 2016 in het Engels en de samenvatting ervan in het Nederlands, alsook van alle andere eventuele latere aanvullingen in het Engels en hun samenvatting in het Nederlands, in het bijzonder de risicofactoren betreffende de emittent, de garant, de obligatie en het belegde kapitaal, en dit conform hun specifieke financiële toestand en hun beleggingsdoelstellingen.

Deze documenten vindt u in alle agentschappen van AXA Bank Europe nv en op www.axabank.be onder de rubriek 'Beleggen'.

Technische kenmerken

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 21 maart 2016. 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 grote verandering te publiceren op haar website. Om de ratings van vandaag te kennen, surf u 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	XS1387352658
Verdeler – Financiële dienst	AXA Bank Europe nv
Berekeningsagent	AXA Bank Europe nv
Intekenperiode	Van 11 april 2016, 9.00 u. tot 20 mei 2016, 16.00 u. – vervroegde afsluiting mogelijk.
Uitgiftedatum	27 mei 2016
Vervaldag	27 mei 2022
Munteenheid	NZD
Nominale waarde	2.000 NZD per coupure
Bedrag van de uitgifte	Minstens 10 miljoen NZD en hoogstens 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 vervaldag	Op de vervaldag recht op de terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (vóór kosten), behalve bij risico op faillissement van de emittent en/of de garant.
Brutocoupon	De belegger heeft elk jaar recht op een brutocoupon van 3,5% in NZD.
Bruto actuariële rendement	3,18% in NZD, inclusief max. 1,7% intekenkosten, maar voor roerende voorheffing.
Netto actuariële rendement	2,25% in NZD na aftrek van max. 1,7% intekenkosten en 27% roerende voorheffing.
Betalingsdata van de jaarlijkse coupon	27 mei 2017, 27 mei 2018, 27 mei 2019, 27 mei 2020, 27 mei 2021, 27 mei 2022.
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 de marktparameters van het moment (zie 'het risico op prijschommeling van het effect'). Dit zou kunnen leiden tot een prijs die lager ligt 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 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 die vallen onder 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 27%. Ze is bevrijdend.• taks op de beursverrichtingen: 0% bij de intekening en 0,09% (max. 650 euro) voor verrichtingen na de intekenperiode (tarief op de datum van aanvang van de intekenperiode). 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	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 dollar 3, 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 portefeuilleaanpak 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.
Marktwaaarde	Vanaf de betaaldatum driemaandelijks gepubliceerd op www.axabank.be onder de rubriek Juridische informatie (Beleggen-Wettelijke documenten).
Toepasselijk recht	Deze obligatie wordt door het Belgische recht beheerst.

WILT U :

- een jaarlijkse brutocoupon in NZD van 3,5% per jaar gedurende zes jaar
- het recht op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (vóór kosten) in Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag, behalve bij risico op faillissement van de emittent en/of de garant

dan is optinote new zealand dollar 3 misschien iets voor u.

Dit aanbod is geldig van 11 april tot 20 mei 2016 (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 (vóór kosten) terug te betalen in Nieuw-Zeelandse dollar.

In geval van risico op faillissement van de emittent en/of de garant, loopt u het risico om de sommen waarop u recht hebt niet te recupereren.

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.

Contactgegevens van de interne klachtendienst en van de bemiddelingsdienst :

- > Customer Relations AXA Bank: Grotesteenweg 214, 2600 Berchem - FAX 03 286 25 30
e-mail: customer.relations@axa.be - axabank.be (rubriek contact/klacht/bank)
- > Ombudsman in financiële geschillen: North Gate II, Koning Albert II laan 8, 1000 Brussel
TEL 02 545 77 70 - FAX 02 545 77 79 - e-mail: ombudsman@ombudsfin.be

De ombudsman in financiële conflicten komt pas tussen als de klacht vooraf door de interne klachtendienst werd behandeld.

de bank / **anders bekeken**

