

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

*Aan de spits van risicobeheersing in
vermogensbeheer*

*Streef naar perfectie in al wat je doet.
Neem het beste dat bestaat en maak het beter.
Als het niet bestaat, ontwerp het.*

Sir Henry Royce

*Strive for perfection in everything you do.
Take the best that exists and make it better.
When it does not exist, design it.*

PROTECT INVEST FUND
= DE ROLLS ROYCE VAN DE BELEGGINGEN



PROTECT INVEST FUND

= DE ROLLS ROYCE VAN DE BELEGGINGEN



Rolls Royce Phantom

Protect Invest Fund

<i>Motor</i>	V12 – 6.749 cc	CTBR Genève	<i>Fondsbeheerder</i>
<i>Carrosserie</i>	RR Goodwood (UK)	Nemian Life Lux.	<i>Verzekeraar</i>
<i>Custodian</i>	BMW Group	BPERE Lux.	<i>Custodian</i>
<i>Design</i>	RR London	Median	<i>Concept</i>

PROTECT INVEST - PARTNERS



LCF ROTHSCHILD
GROUP

LCF Rothschild Group

- zeven generaties bankiers sinds midden 18e eeuw
- LCF Rothschild Group in 1953 opgericht door Baron Edmond de Rothschild → vandaag voorgezeten door zoon Baron Benjamin de Rothschild
- Compagnie de Trésorerie Benjamin de Rothschild (CTBR)
→ gesticht in 1989 in Genève → gespecialiseerd in risicobeheer (wisselkoersen, rentes, grondstoffenprijzen, aandelen, indexen)
- Banque Privée Edmond de Rothschild Europe (BPERE) → filiaal van de Zwitserse bank → opgericht in 1969 in Luxemburg
→ kerntaken omvatten institutioneel vermogensbeheer, patrimoniumbeheer voor particulieren, financial engineering en fondsenadministratie

Nemian Life & Pensions S.A.

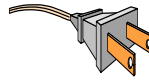
- opgericht in 1996 door Zwolsche Algemeene (ZA) Europa BV
 - ➔ Nederlandse verzekeringsgroep ZA in december 2000 overgenomen door Franse verzekeringsgroep AGF
- AGF maakt sinds 1997 deel uit van de Duitse groep Allianz
 - ➔ grootste verzekeraar van Europa
- Nemian Life ➔ pan-Europese specialist in beleggings-verzekeringen ➔ filiaal van Allianz Nederland (juli 2002)

Median n.v.

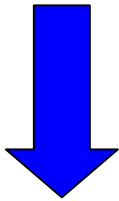
- opgericht in januari 2002 door vier specialisten uit het bank- en verzekeringswezen c.q. de ontwikkeling en marketing van beleggingsverzekeringen en dakfondsen
- werkt enkel in partnership met financiële instellingen (product conceptie) en erkende financiële tussenpersonen c.q. verzekeringsmakelaars (distributie) ➡ middle office
- coördinerende en ondersteunende functie ➡ Median komt nooit tussen in de financiële stromen tussen verzekeringsnemer, -maatschappij en depotbank
- ingeschreven bij de Belgische Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezenen (CBFA) onder nr. 60870

PROTECT INVEST - STRUCTUUR

Levensverzekering Tak 23

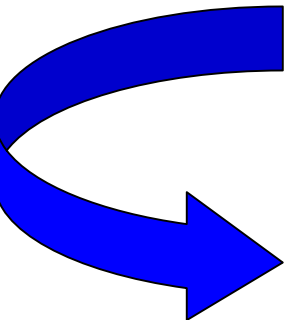


Beleggingsfondsen



Fiscale optimalisering

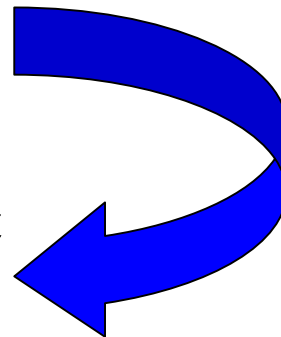
Internationale
vermogensbeheerders



Rechtszekerheid
Risicobeheersing
Spreiding van kosten



Fiscale efficiëntie
Duurzaam rendement
Behoud van kapitaal



Multifunctionele oplossingen

PROTECT INVEST FUND - BEHEER



LCF ROTHSCHILD
GROUP

- systeem van kwantitatief portefeuillebeheer ➡ **QUAM**
(**Q**uantitative **A**sset **M**anagement) ontwikkeld door
Compagnie de Trésorerie Benjamin de Rothschild (CTBR)
samen met
Expert Timing Systems (ETS) - Madrid - opgericht in 1987
team van 30 ingenieurs, informatici, financiële analisten en
vermogensbeheerders
- doelgroepen ➡ industriëlen, Europese institutionele beleggers (70)

PROTECT INVEST FUND - BEHEER

Doelstellingen

- efficiënte samenstelling en spreiding van de beleggingsportefeuille ➡ actieve follow-up
- geautomatiseerde herschikking ➡ in functie van de dynamiek van de financiële markten
- beheersing van het risico door vooraf vastgelegde limiet van volatiliteit (niveau koersschommelingen t.o.v. marktgemiddelde)
 - ➡ Protect Invest Fund **max. 10%**
- bereiken van het hoogst mogelijke **absolute** rendement
 - ➡ in functie van de risicobeperking

PROTECT INVEST FUND - BEHEER

Traditioneel

referentie-index

analyse

subjectiviteit

persoonlijke intelligentie

individueen

QUAM

absolute return

wiskundig proces

objectiviteit

computergestuurd

systemen

doel

methode

beslissing

actor

mechanisme

PROTECT INVEST FUND - BEHEER

Traditioneel

100% geïnvesteerd in
activaklasse

volatiliteit benchmark

situationeel

herschikking

activa

risico

controle

actie

QUAM

wisselende investering in
activaklassen

limitering volatiliteit

systematisch

stop-loss

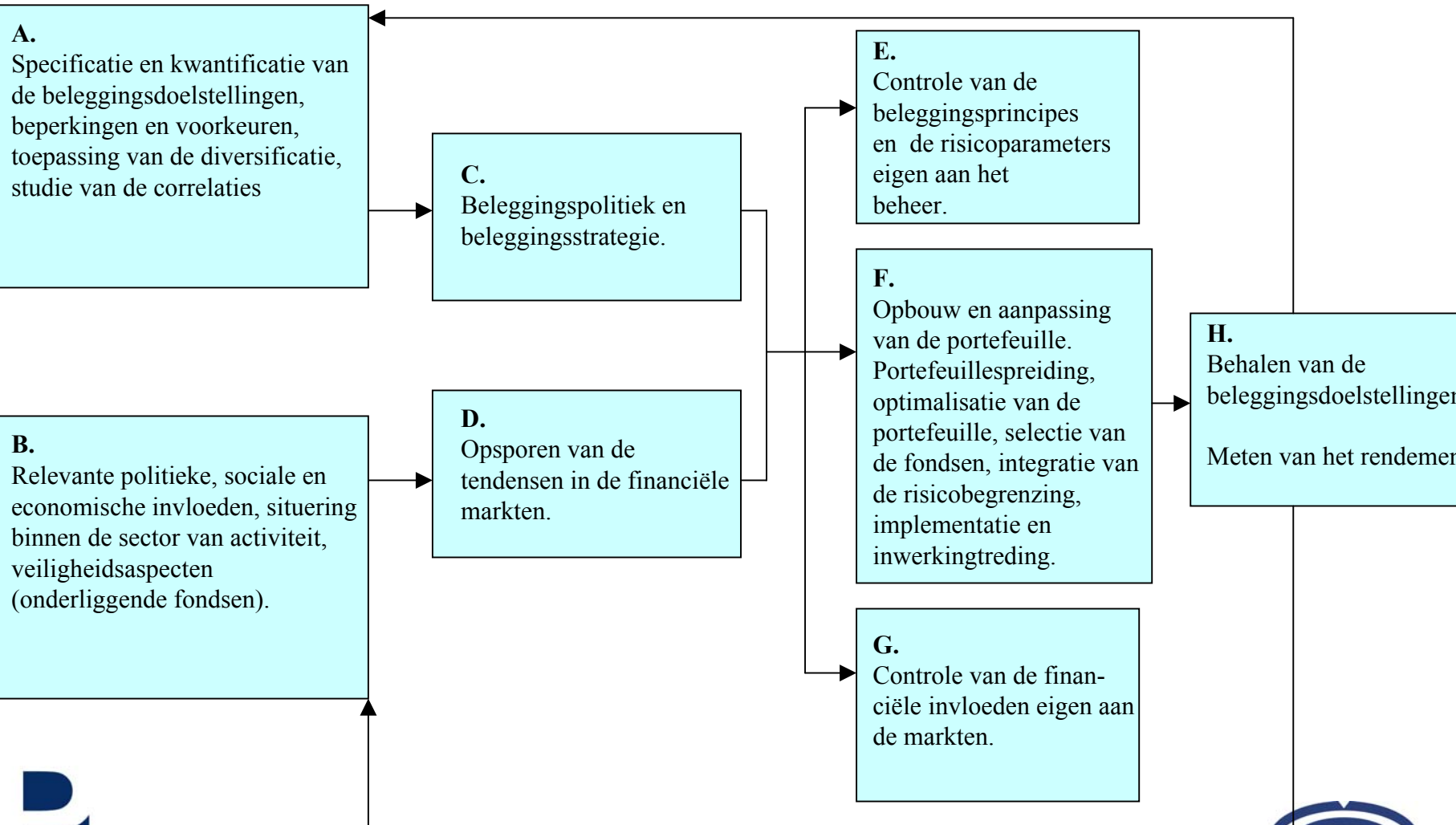
PROTECT INVEST FUND – BEHEER

Toepassing Modern Portfolio Theory (Markowitz)

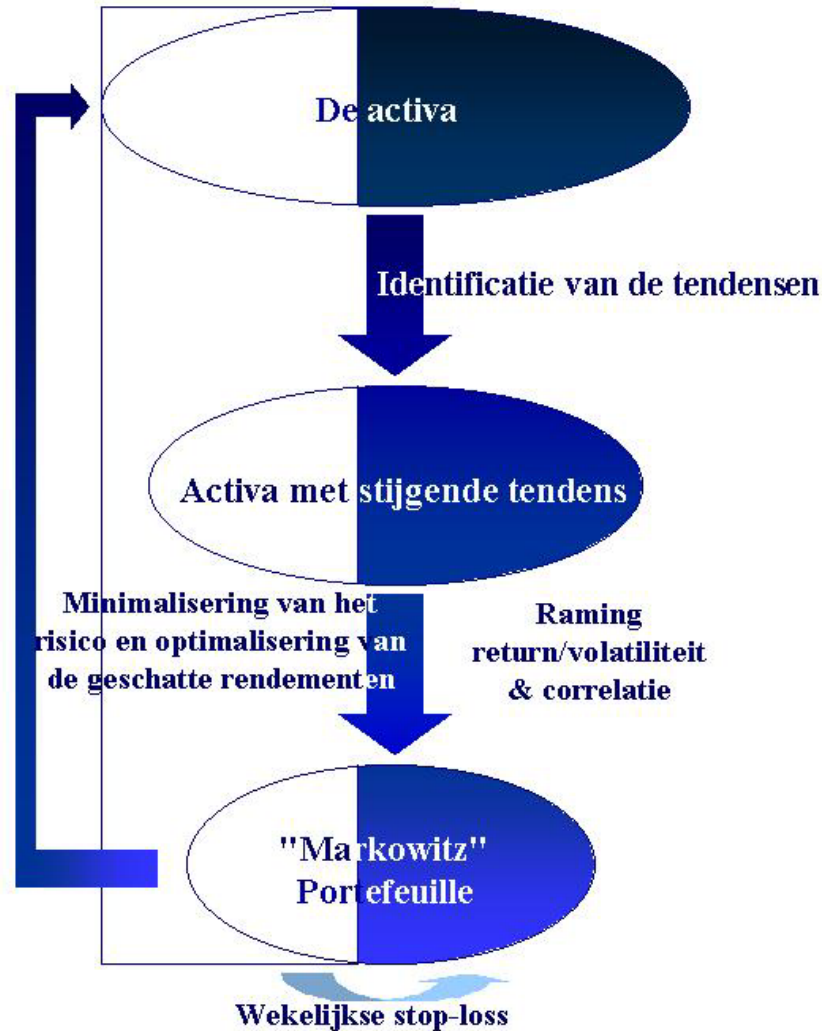
- studie van verwachte return en verwacht risico per type belegging (security valuation)
- portefeuillediversificatie ➡ voortdurende bijsturing (asset allocation decision)
- optimale verhouding risico / rendement (portfolio optimization)
- meting van prestaties in functie van systematisch risico (de markt) en residueel risico (sector, bedrijf)
- correlatiecoëfficiënt activa bij voorkeur < 1
- toevoeging activa in functie van decorrelatie en impact op volatiliteit portefeuille

PROTECT INVEST FUND

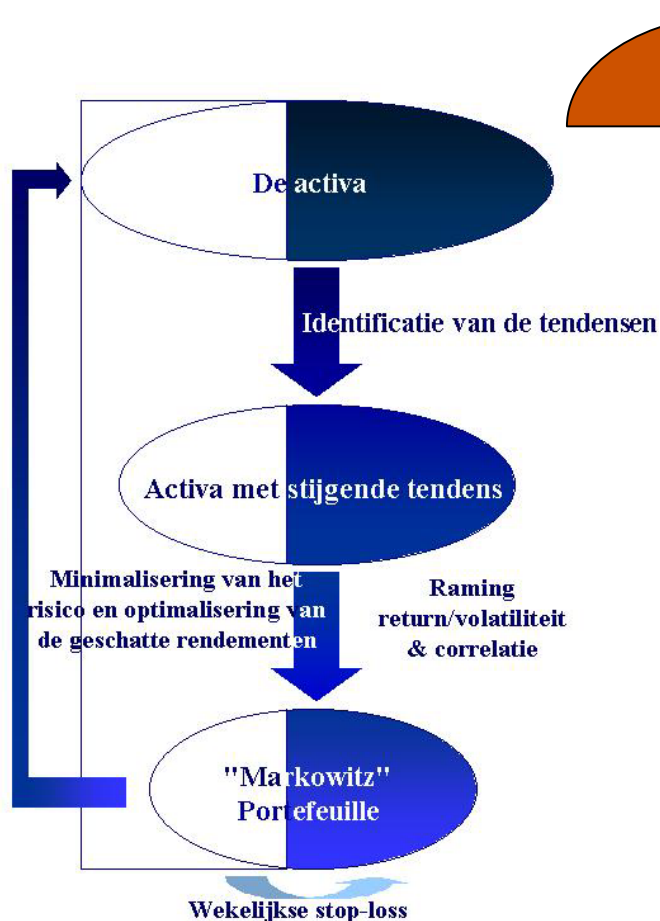
BELEGGENSPROCES



PROTECT INVEST FUND BELEGGINGSPROCES

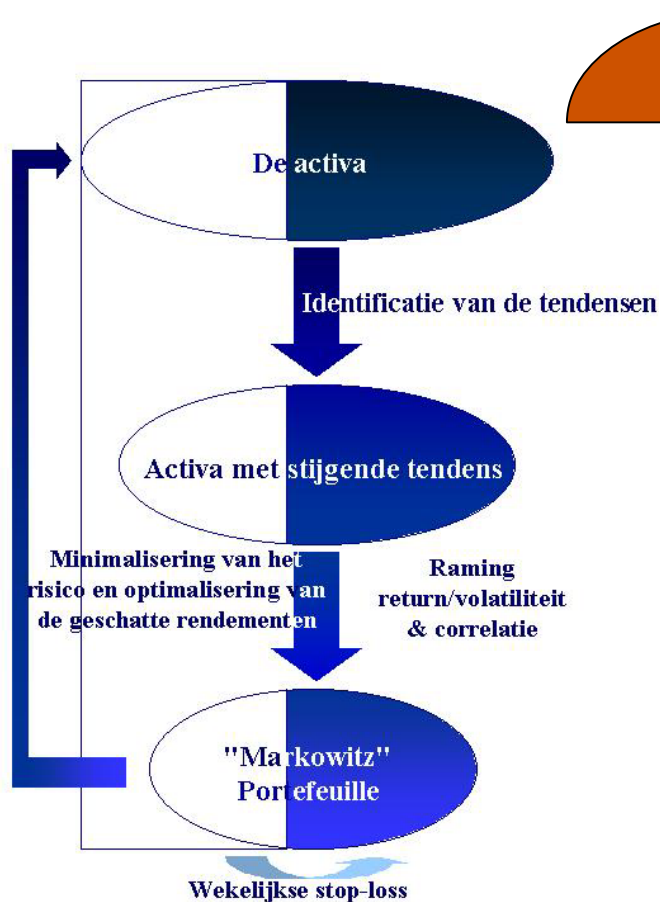


PROTECT INVEST FUND - DE ACTIVA



- beleggingsfondsen met hoge liquiditeit (dagelijkse NIW)
- diversificatie van beheerders, beleggingsstijlen en portefeuilles
- uitgebreid en flexibel aantal fondsen
- geldmarktfondsen als risicoloze belegging
- wetenschappelijke backtesting
- systematische screening

PROTECT INVEST FUND - DE ACTIVA



Momenteel beschikbaar -
261 beleggingsfondsen

ING
INVESTMENT MANAGEMENT

Monetaire fondsen	1
Obligatiefondsen	13
Gemengde fondsen	5
Aandelenfondsen	41

JPMorgan Fleming
Asset Management

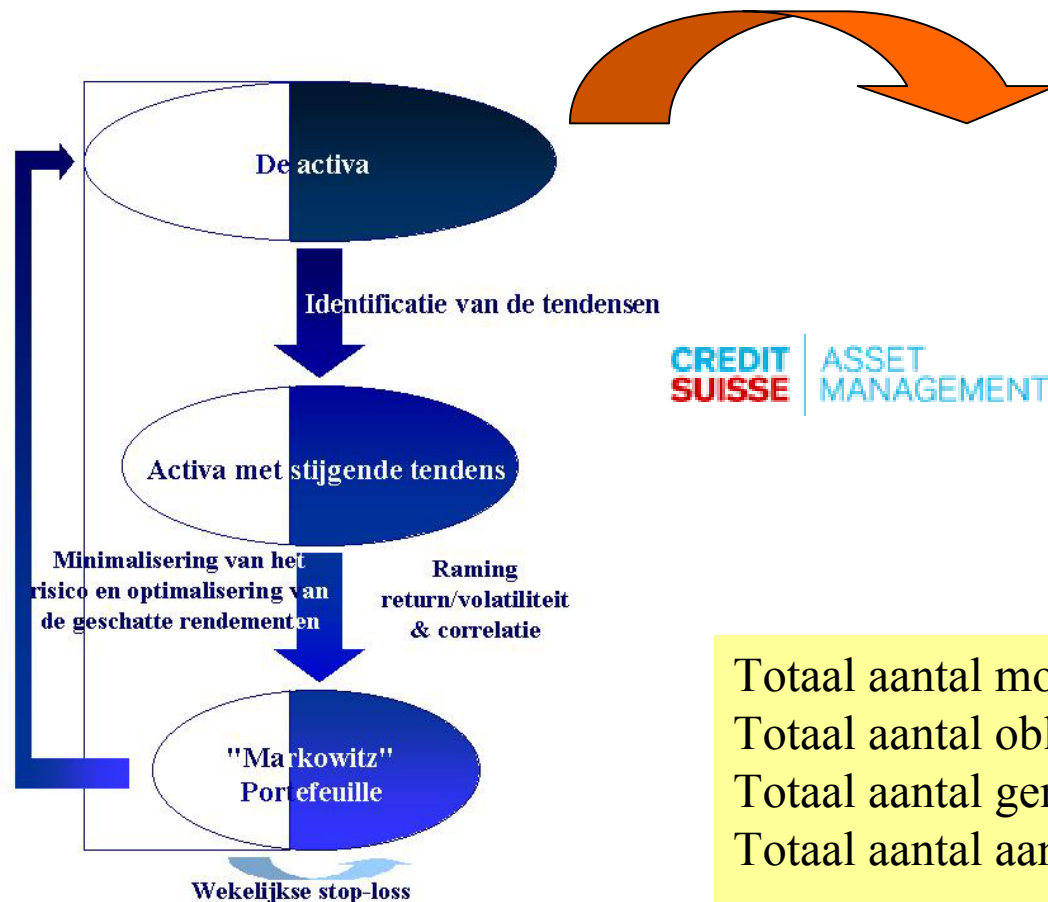
Monetaire fondsen	6
Obligatiefondsen	17
Gemengde fondsen	8
Aandelenfondsen	54

Merrill Lynch

Investment Managers

Monetaire fondsen	3
Obligatiefondsen	10
Gemengde fondsen	8
Aandelenfondsen	33

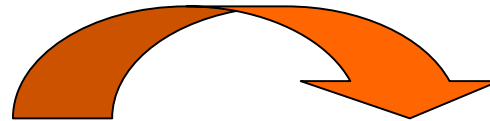
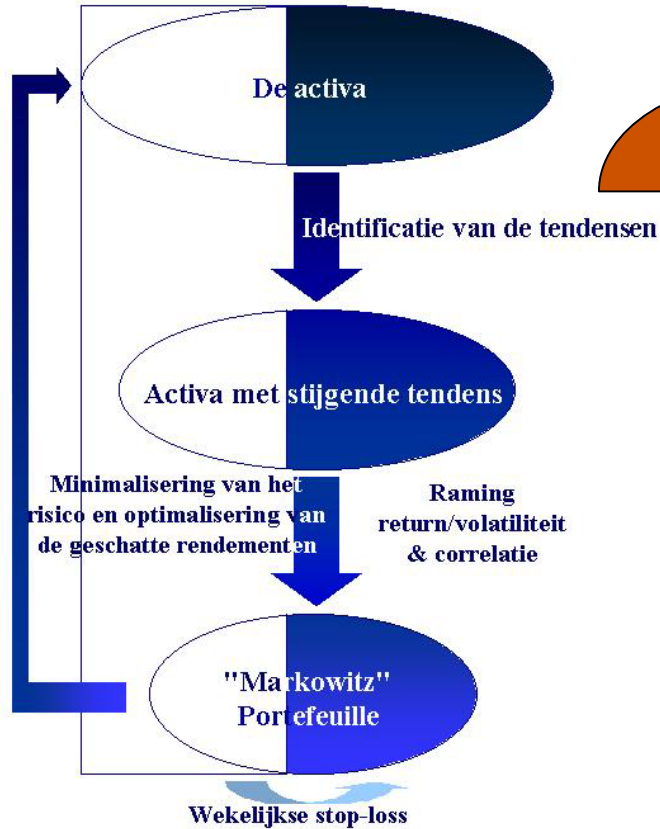
PROTECT INVEST FUND - DE ACTIVA



Monetaire fondsen	1
Obligatiefondsen	15
Gemengde fondsen	13
Aandelenfondsen	33

Totaal aantal monetaire fondsen	11
Totaal aantal obligatiefondsen	55
Totaal aantal gemengde fondsen	34
Totaal aantal aandelenfondsen	<u>161</u>
Totaal aantal fondsen	261

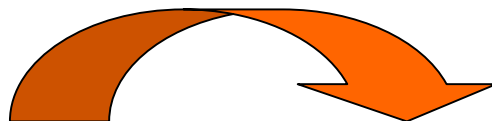
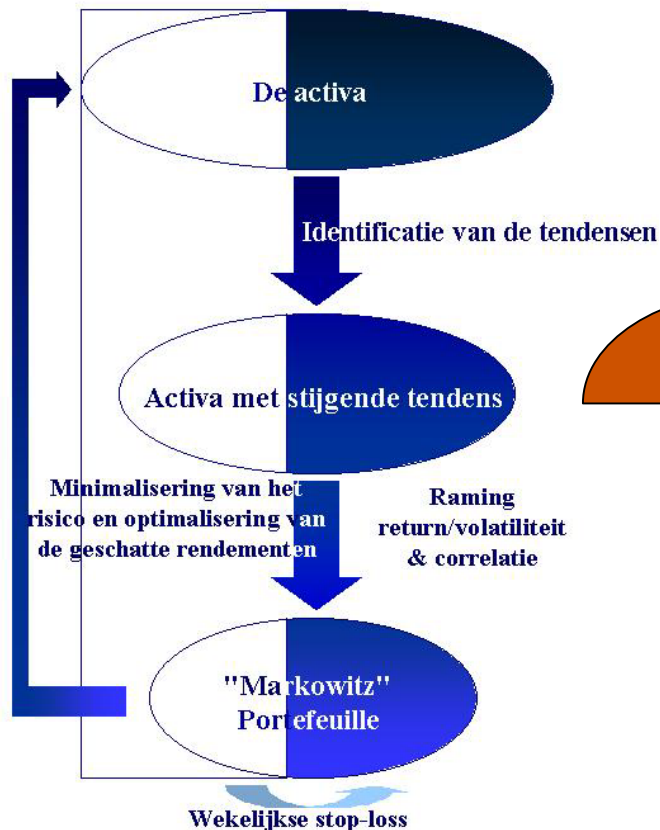
PROTECT INVEST FUND - METHODE



Systematische detectie en selectie van stijgende trends en activa

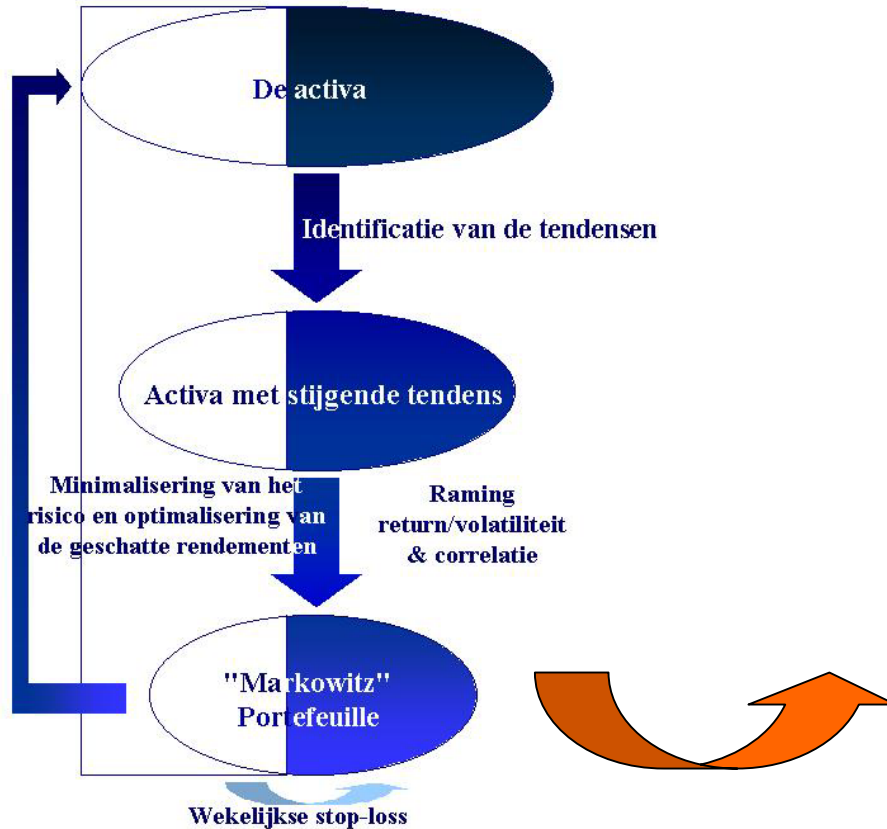


PROTECT INVEST FUND - METHODE



- 2 x per maand ➡ kwantitatieve analyse beleggingsfondsen
- 1e filter ➡ eliminatie activa met dalende tendens
- saldo ➡ beperkt aantal fondsen met stijgende tendens

PROTECT INVEST FUND - METHODE



- spreiding van de portefeuille volgens Markowitz-model
- controle volatiliteit en rendement over verschillende periodes
- 2e filter → integratie van volatiliteitslimiet van max. 10%
- toepassing van stop-loss → fonds mag portefeuille tot max. 1% doen dalen → onmiddellijke verwijdering bij grotere daling → wekelijks herzien
- controle van de parameters (tendens, rendement, volatiliteit en correlatie) fonds per fonds

QUAM MULTIMANAGER 10 - RESULTATEN

Retrospectieve rendementsanalyse

Jaarlijkse performance beheerssysteem *

1998	1999	2000	2001	2002	2003	Totaal	Gemiddelde
17,4%	32,7%	5,9%	2,7%	7,1%	12,4%	101,3%	12,8%

* De berekeningen zijn gemaakt alle kosten inbegrepen, met ieder jaar herbelegging van de rendementen.

** Return van LCF Edmond de Rothschild Prifund QUAM Multimanager 10 – EUR

PORTEFEUILLE NOOIT GEDAALD ONDER INITIËLE WAARDE

➔ STEEDS ABSOLUTE RETURN

QUAM MULTIMANAGER 10 - RETURN & VOLATILITEIT

QUAM MULTIMANAGER 10 - 13/04/2004

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	gemiddelde
Return	18,31%	23,21%	67,01%	12,15%
Volatiliteit	6,96%	7,70%	9,46%	8,96%

Cijfers berekend op basis van de netto inventariswaarden op 13/04/2004

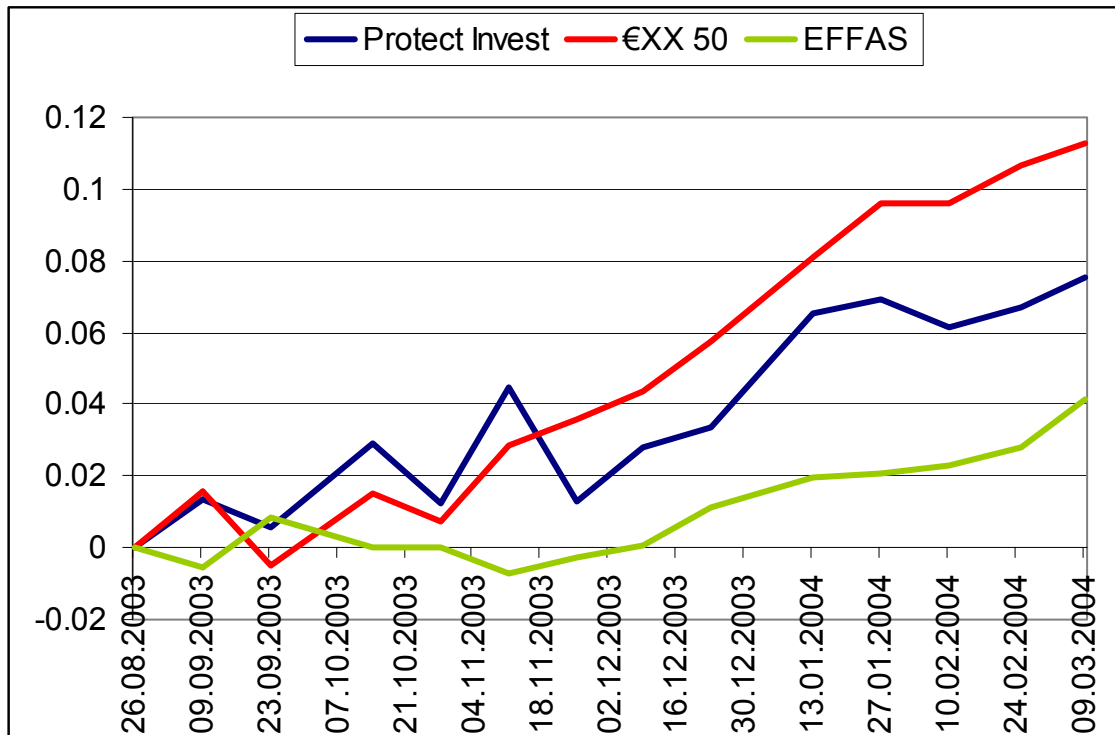
PROTECT INVEST FUND Series A 13/04/04

	1 maand	3 maanden	6 maanden	start
Return	1,38%	0,05%	3,56%	6,56%

PIF netto inventariswaarde = 1,00 EUR van 30/06/2003 tot 26/08/2003 = opbouwphase fonds

PROTECT INVEST FUND – RESULTATEN

Vergelijking met Europese aandelen- en obligatieindexen



Investeringspolitiek
Protect Invest Fund
volledig toegepast sinds
26/08/2003

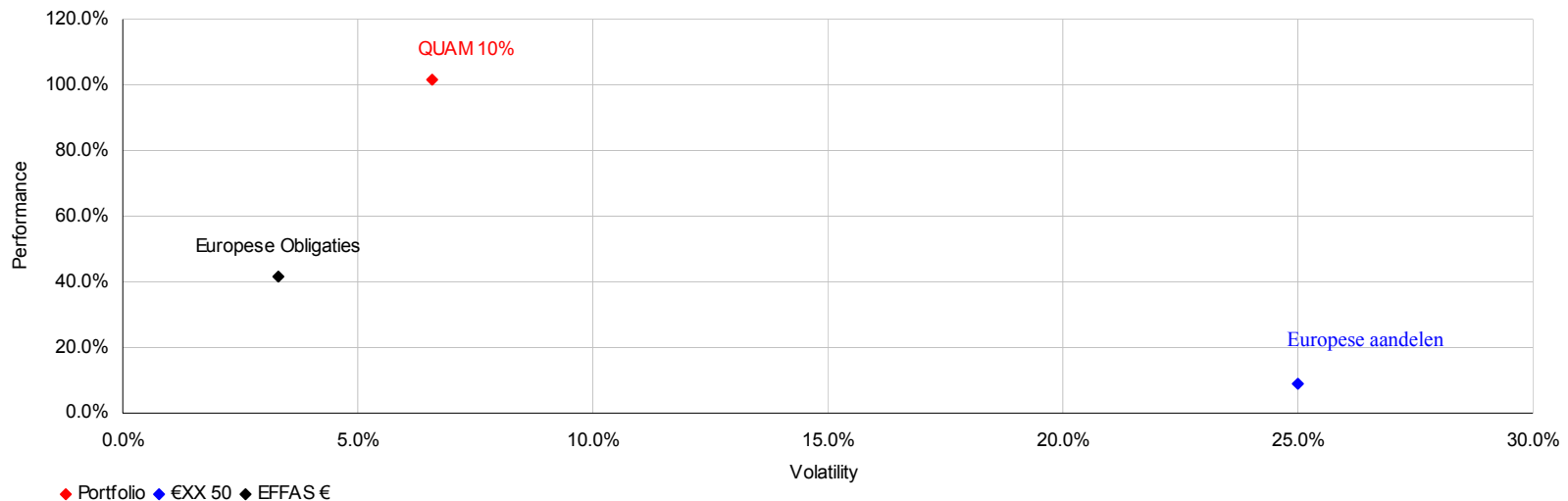
€XX50 = EuroStoxx 50

EFFAS = European
Federation of Financial
Analysts' Societies
Bond Index

QUAM MULTIMANAGER 10 – RESULTATEN

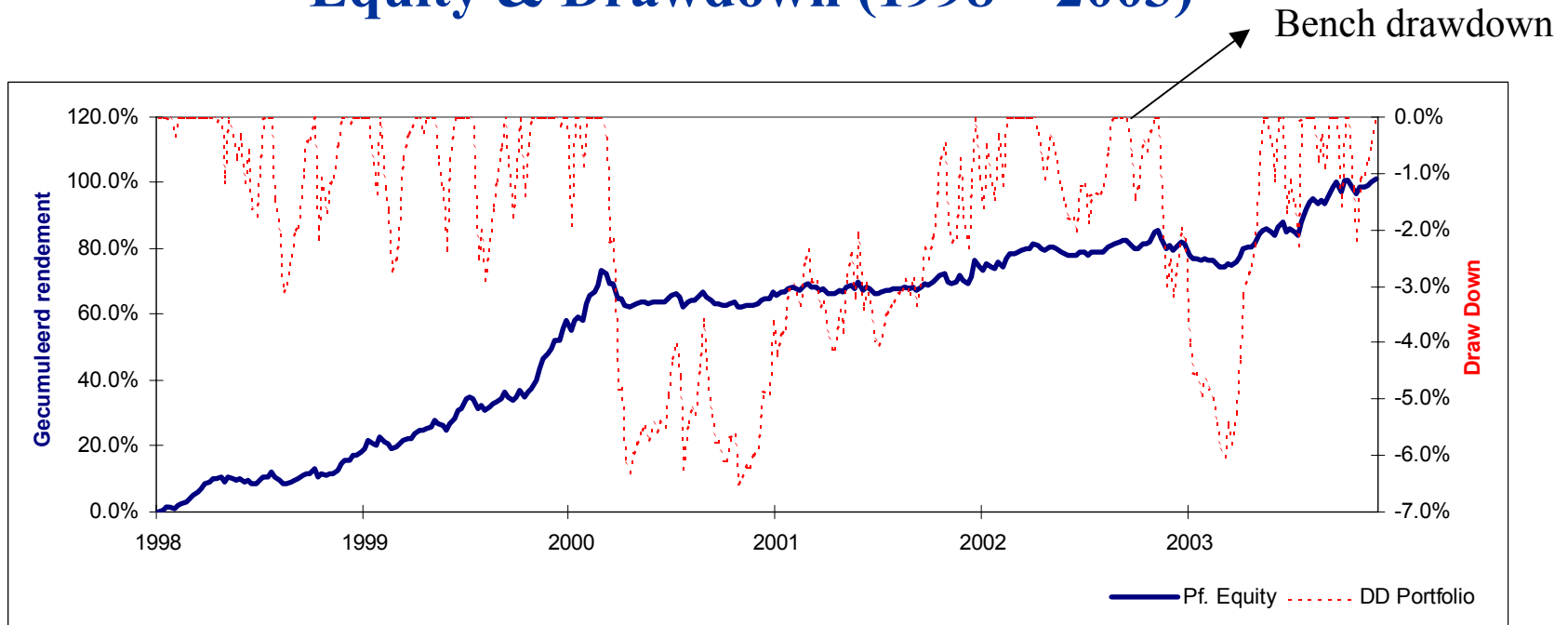
Simulatieperiode : 02 januari 1998 – 31 december 2003

Samenvatting



QUAM MULTIMANAGER 10 - RESULTATEN

Equity & Drawdown (1998 – 2003)



Consolidated performance over 6 years ➡ **101.3%**

Sharpe ratio over 6 years ➡ **12**

Total volatility over 6 years ➡ **6.6%**

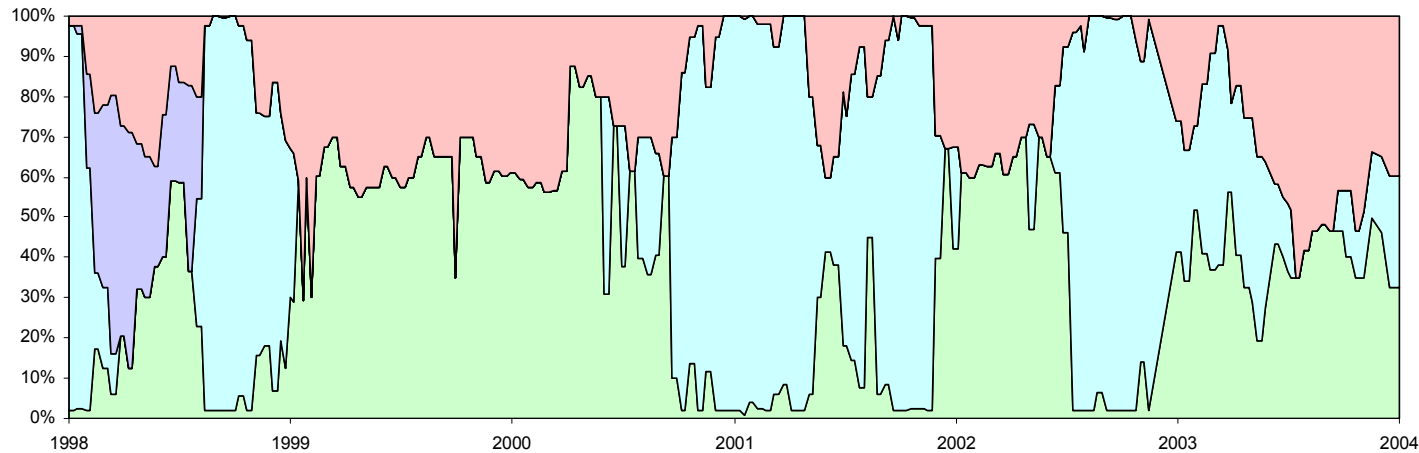
Maximum drawdown over 6 years ➡ **-6.5%**

- LCF Rothschild Prifund QUAM Multimanager 10 – start 07/11/2002 - Inventariswaarde 100 EUR

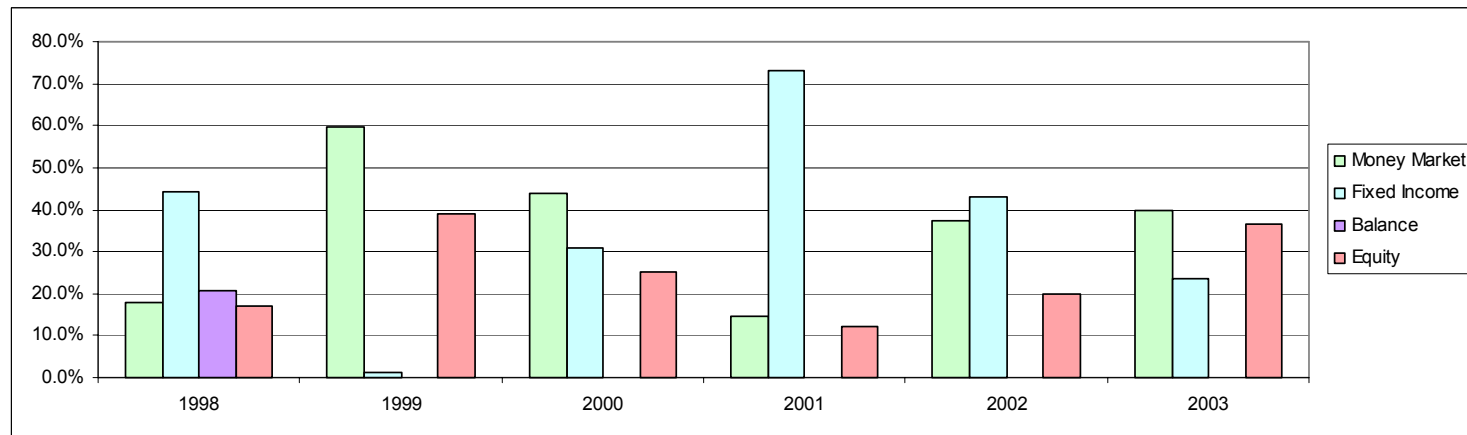
- Protect Invest Fund Series A – start 30/06/2003 - Inventariswaarde 1,00 EUR

QUAM MULTIMANAGER 10 - RESULTATEN

Exposure Evolution



Average Annual Exposure



PROTECT INVEST FUND – DAKFONDS

13 april 2004



Investment Managers

26,96%

24,12%

24,41%

24,51%

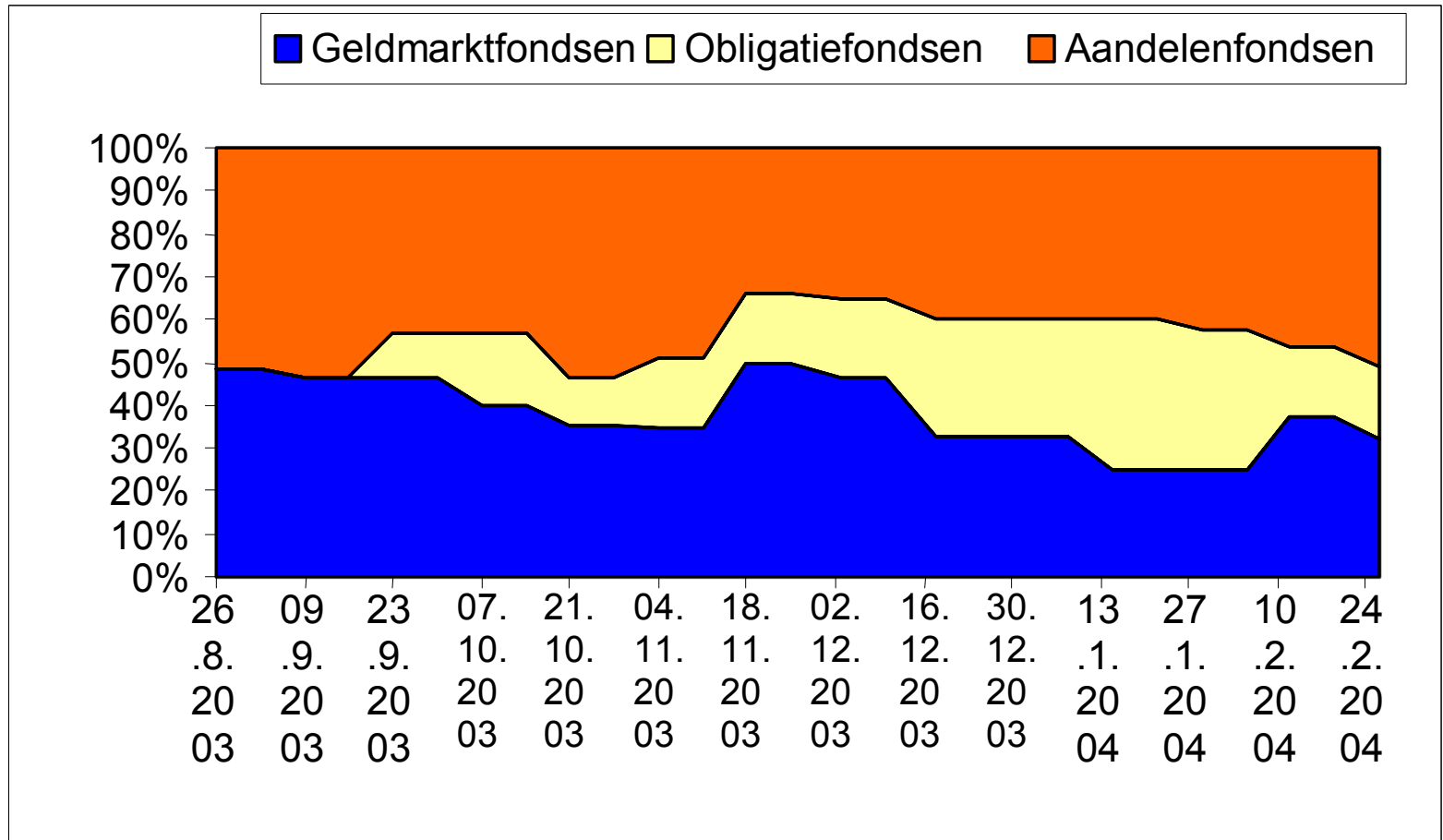
ING		JP MORGAN FLEMING		MERRILL LYNCH		CRÉDIT SUISSE	
MONEY MARKET FUNDS	45%	MONEY MARKET FUNDS	20%	MONEY MARKET FUNDS	58%	MONEY MARKET FUNDS	35%
ING INTL CMF Euro	45%	JPMF Euro Liquidity	20%	MLIIF Euro Reserve	58%	CS Money Market Fund Euro	35%
FIXED INCOME FUNDS	30%	FIXED INCOME FUNDS	45%	FIXED INCOME FUNDS	17%	FIXED INCOME FUNDS	40%
ING Renta	15%	JPMF Global Enhanced Bond	35%	MLIIF Asian Tiger Bond	7%	CS Bond Emerging Europe	10%
ING Intl EMD USD	15%	JPMF Emerging Markets Bond	10%	MLIIF European Bond	10%	CS Bond Euro	10%
						CS Bond Short Term Euro	20%
BALANCED FUNDS		BALANCED FUNDS	5%	BALANCED FUNDS		BALANCED FUNDS	
		JPMF Global Capital Appreciator	5%				
EQUITY FUNDS	25%	EQUITY FUNDS	30%	EQUITY FUNDS	25%	EQUITY FUNDS	25%
ING Emerging Europe	5%	JPMF Emerging Europe Equity	5%	MLIIF World Energy	5%	CS Emerging Markets	5%
ING Emerging Markets	5%	JPMF Emerging Markets Equity	5%	MLIIF Emerging Europe	10%	CS Eastern Europe	10%
ING Energy	5%	JPMF Small Caps USA	10%	MLIIF Japan Opportunities	10%	CS Japan Megatrend	10%
ING Japan	5%	JPMF Eastern Europe Equity	10%				
ING Utilities	5%						

Total Money Market ➡ 40% Balanced Funds ➡ 1%

Total Fixed income ➡ 33% Total Equity ➡ 26%

PROTECT INVEST FUND - Series A

SAMENSTELLING augustus 2003 – februari 2004



PROTECT INVEST FUND – Series A

Samenstelling juni 2003 – april 2004

	juni-03	juli-03	augustus-03	september-03	oktober-03	november-03
	%	%	%	%	%	%
Monetaire fondsen	30	37	45	47	47	35
Obligatiefondsen	33	15	0	0	10	17
Aandelenfondsen	37	48	55	53	43	48
	december-03	januari-04	februari-04	maart-04	april-04	
	%	%	%	%	%	
Monetaire fondsen	49	33	25	32	40	
Obligatiefondsen	19	28	33	16	33	
Aandelenfondsen	32	39	42	52	26	
Gemengde fondsen					1	

PROTECT INVEST FUND - KRACHTLIJNEN

- return gebaseerd op behoud van investeringskapitaal en vooraf bepaalde risicograad ➡ volatiliteit **max. 10%**
- gemiddeld jaarlijks rendement QUAM Multimanager 10 vanaf 1998 tot 2003 ➡ **12,80%** - rendement in 2003 ➡ **12,40%**
- selectie van fondsen op basis van rendement, kwaliteit, liquiditeit, decorrelatie en beleggingsstijl
➡ evenwichtig **dakfonds** ➡ geïntegreerd **concept** van vermogensbeheer
- systematische screening ➡ **automatisch** oppikken fondsen met stijgende tendens ➡ eliminatie fondsen met dalende tendens ➡ **computergestuurd** en **objectief**

PROTECT INVEST FUND - KRACHTLIJNEN

- wekelijks herziene **stop-loss**
- **actieve** afdekking EUR-wisselkoersrisico (Currency Overlay Management)
- **laag** risiconiveau (klasse 2) ➡ geadviseerde beleggingshorizon = 5 jaar
- **oplossing** voor actief en gediversifieerd portefeuillebeheer

DOEL ➡ combinatie absolute return en risicobeheersing

MINIMUM INLEG ➡ 25.000 EUR

PROTECT INVEST FUND - EXTRA



LCF ROTHSCHILD
GROUP

CURRENCY OVERLAY MANAGEMENT (COM)

- afdekking van wisselkoersrisico's
- actieve aan- en verkoop van termijncontracten op deviezen
- posities nooit groter dan evaluatiewaarde activa
- discretionair toegepast door **CTBR**

PROTECT INVEST FUND - EXTRA

Toegevoegde waarde van COM

Voorstelling van het rendement toegepast op een benchmark USD/EUR

100% afgedekt (Position Long USD)

	Benchmark	COM	Total	Spot
	%	%	%	%
1987	-2.86	0.55	-2.31	-16.65
1988	-3.40	9.88	6.48	12.15
1989	-2.20	6.64	4.44	-5.55
1990	0.00	-1.77	-1.77	-11.40
1991	3.04	13.88	16.92	1.89
1992	5.66	5.20	10.86	6.03
1993	4.26	3.32	7.58	7.49
1994	0.89	-1.63	-0.74	-10.75
1995	-1.40	2.08	0.68	-7.05
1996	-2.03	5.35	3.32	8.25
1997	-2.24	12.51	10.27	14.98
1998	-1.97	-2.29	-4.26	-6.27
1999	-2.31	10.37	8.06	15.48
2000*	-2.07	8.65	6.59	8.45
2001*	0.44	-1.68	-1.24	5.13
2002*	1.53	-4.87	-3.34	-15.20
2003*	1.15	-2.26	-1.11	-17.30
Average	-0.21	3.76	3.56	-0.61

Benchmark = opbrengst / kost permanent dekking

COM = resultaat programma

Total = globale impact wisselkoersrisico

Spot = marktevolutie valuta

Kost permanente dekking over 17 jaar

➔ 0,21%/jaar

Currency Overlay programma

➔ winst gemiddeld **3,76%/jaar**

Saldo ➔ **3,56%/jaar**

PROTECT INVEST FUND - HISTORIEK

- oprichting Expert Timing Systems Intl. ➡ 1987
- creatie van QUAM-fondsen met volatiliteitslimieten 5 – 10 – 15% ➡ januari 1998
- oprichting van compartimenten QUAM Synthetic 5 en QUAM Multimanager 10 binnen LCF Rothschild Prifund SICAV ➡ november 2002
- lancering Protect Invest Life Portfolio ➡ 21 mei 2003
- eerste netto inventariswaarde Protect Invest Fund ➡ 30 juni 2003 ➡ 1,00 EUR
- netto inventariswaarde 13 april 2004 ➡ 1,0656 EUR

PROTECT INVEST FUND – WAAROM NU ?

Surfen op de golven van de markten

- *buy and hold* strategie niet lonend in volatiele, onzekere en overbelichte markten ➡ « goede huisvader »-aandelen evenzeer onderhevig aan grote schommelingen
- monetaire overheden voeren een expansief lage rentebeleid (ECB 2%, FED 1%) ➡ lage inflatie ➡ risico op deflatie neemt verder af ➡ lange rente trekt aan, maar voorlopig in beperkte mate
- versnelling van de groei in de USA (BBP + 4,2 % in 2004) ➡ voorzichtig herstel in EU (BBP + 1,8% in 2004) en Japan (+1,8%) ➡ sterke groei in Verre Oosten en Oost-Europa (China + 8,7% - India + 5,9% - Rusland +6,2%)

PROTECT INVEST FUND – WAAROM NU ?

Surfen op de golven van de markten

- beurzen kennen een golvend verloop ➡ beleggingen laveren tussen aandelen, obligaties en geldmarkten
- consensus gemiddelde returns financiële markten volgende jaren ➡ **10 à 12%** per jaar
- opletten voor euforie ➡ economische fundamentals verbeterd ➡ bevestiging bedrijfsresultaten noodzakelijk
➡ voorzichtigheid blijft geboden ➡ opgelet voor impact terrorisme + geopolitieke situatie

PROTECT INVEST FUND – WAAROM NU ?

Beleggingsthema's in 2004

- onevenwichten in de Verenigde Staten ➡ toenemende tekorten (jaarlijkse begroting, overheidsschuld, betalingsbalans) ➡ kortetermijnpolitiek houdt economie overeind ➡ Amerikaanse presidentsverkiezingen
- vergrijzing en pensioenvorming in de Europese Unie ➡ betaalbaarheid huidige pensioensystemen ➡ meer flexibiliteit en individuele oplossingen
- goud ➡ bescherming tegen dalend vertrouwen in US Dollar ➡ toenemende vraag onder impuls van China ➡ daling mijnproductie + daling termijnverkoop ➡ positief marktmomentum

PROTECT INVEST FUND – WAAROM NU ?

Beleggingsthema's in 2004

- grondstoffen ➡ marktprijzen gedreven door behoeften van China ➡ grootste vastgoed- en infrastructuurprojecten
- groeilanden ➡ China (werkplaats van de wereld), India (software), Rusland, Brazilië ➡ economische tijgers in volle expansie
- herstell potentieel van Japan ➡ probleem van vergrijzing ➡ economie klimt uit dal van deflatie ➡ grote overheidsschuld
- inflatiegekoppelde obligatie-emissies

PROTECT INVEST FUND – WAAROM NU ?

Surfen op de golven van de markten



marktomgeving = krachtig argument in het voordeel van PROTECT INVEST QUAM

consequent en automatisch aanpassen aan markttendensen

- ➔ beheersing van systematisch en residueel beleggingsrisico (de markt c.q. sector, bedrijf)
- ➔ reëel en stabiel rendement op portefeuille
- ➔ absolute return

PROTECT INVEST - LCF ROTHSCHILD

Goede wijn behoeft geen krans

FUND ALL-STARS™

European all stars

EUROPEAN MUTUAL FUND FAMILIES

Topping the European equity fund families table this month is LCF Rothschild, but it is UBS that should perhaps gather the plaudits, with its impressive average of 3.25 over 113 funds. Maintaining such consistently good ratings across so many funds is far from simple – indeed, LCF Rothschild and CDC Ixis, which came in third, have around 40 funds each.

Making a splash further down the table at 14, is Pioneer, the Italian-owned fund group based in Dublin. Marc Buffenoir, Morningstar's European research director, attributes this to the fact that the group now has 46 funds qualifying for the league tables, as many of these have earned the necessary track record. Paris-based CDC Ixis has also done well, coming first in the bond table and third in the equity rankings, whilst Fortis scrapes into the top 15 equity fund families table and makes 14th in the bond league. Fidelity is notable by its absence in the top 15 – in fact it has come 17th in the equity rankings. Overall, however, the tables reflect the fact that this is a big hitters party, with the heavyweight insurance and bank groups well to the fore.

At the moment, half of JPMF's mutual funds are above the median. "That's dry land, but we have to prove as an organisation that we can add value consistently rather than specifically," says Spencer. He would like to see the group's funds get to the 60% mark on a three-year rolling basis. "That would mean we're hitting two for one. The business is cyclical so you won't ever get everything firing at the same time."

It would seem that Spencer has his work cut out. As he himself admits, the US mutual fund market is a "show me" market like no other. Now JPMF needs to prove that it can move beyond middle-of-the-road performance.

TOP EUROPEAN EQUITY FUND FAMILIES

Equity	Group	Funds	Average
1	LCF Rothschild	40	3.35
2	UBS	113	3.25
3	CDC Ixis	41	3.22
4	Aviva	75	3.21
5	Schroder	66	3.20
6	Robur	50	3.19
7	Legal & General	47	3.17
8	JPMorganFleming	70	3.16
9	Morgan Stanley	44	3.08
10	Robeco	84	3.07
11	DnB Skandia	75	3.06
12	HBOS	43	3.06
13	Dexia	96	3.05
14	Pioneer	46	3.04
15	Fortis	124	3.03

Minimum 40 rated funds needed to qualify

TOP EUROPEAN BOND FUND FAMILIES

Bonds	Group	Funds	Average
1	CDC Ixis	54	3.56
2	Aviva	34	3.41
3	Crédit Agricole	116	3.38
4	Crédit Lyonnais	58	3.37
5	Dexia	62	3.35
6	Robeco	33	3.33
7	Union Investment	38	3.29
8	Crédit Coopératif	34	3.24
9	ABN Amro	73	3.19
10	Société Générale	80	3.18
11	KBC	35	3.16
12	DWS	136	3.14
13	Allianz	85	3.12
14	Fortis	59	3.11
15	BNP Paribas	107	3.11

Minimum 30 rated funds needed to qualify

These tables are based on Morningstar Ratings for August. For details, please contact marc@morningstareurope.com or visit www.morningstar.com.

MORNINGSTAR ★★★★★

PROTECT INVEST FUND

= DE ROLLS ROYCE VAN DE BELEGGINGEN



Rolls Royce Phantom



LCF ROTHSCHILD
GROUP

QUAM

betrouwbaarheid

veiligheid

prestaties

comfort

onderhoudsvriendelijk

behoud van investering

reputatie/prestige

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

= Luxemburgse beleggingsverzekering zonder verbintenis qua looptijd, kapitaal of rendement

Fiscale voordelen op korte termijn (1)

- geen bronbelasting of roerende voorheffing
- geen beurstaks (TOB) bij onderschrijving, noch bij beëindiging van de polis
- geen jaarlijkse taks van 0,06% op de collectieve beleggingsinstellingen, de kredietinstellingen en de verzekeringsondernemingen
- geen taks op de materiële levering van effecten

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

Fiscale voordelen op korte termijn (2)

- geen taks op het lange termijnsparen
- geen belasting op speculatieve meerwaarden
- geen jaarlijkse taks op de verzekeringscontracten
- in Luxemburg zelf : geen BTW, geen overdrachtbelasting of zegelrecht, geen directe belastingen, noch tijdens de looptijd, noch bij het einde van de verzekeringspolis

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

Fiscale voordelen op lange termijn (1)

- premies in België niet fiscaal aftrekbaar, uitgekeerd kapitaal op eindvervaldag niet belast
- geen financiële rekening
- de begunstigden van de polis kunnen vrij worden aangeduid of gewijzigd
- indien twee verzekeringnemers ➡ enkel uitkering bij overlijden langstlevende (zo aangeduid op het verzekeringsvoorstel)

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

Fiscale voordelen op lange termijn (2)

- geen impact van Europese akkoorden over de spaarfiscaliteit van 20/06/2000, 27/11/2000, 21/01/2003 en 03/06/2003
- diverse mogelijkheden inzake successieplanning (schenking, handgift, bankgift, legaat, tontine, beding van aanwas)

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

JURIDISCHE BESCHERMING

- toepassing Derde Richtlijn Leven Europese Unie (10/11/1992) ➡ vrije dienstverlening in EU-lidstaten
- activa verzekeringnemer volledig gescheiden van activa verzekeringsmaatschappij ➡ Lux. wet van 08/12/1994
- activa van verzekeringspolis ondergebracht bij door CAA erkende depotbank ➡ Banque Privée Edmond de Rothschild Europe
- Luxemburgs verzekeringsgeheim ➡ wet van 18/12/1993
- toepassing anti-witwasmaatregelen EU (Richtlijnen 10/06/1991 en 04/12/2001)

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

INFORMATIESUPPORT

- productbrochure annex fondprospectus Protect Invest Fund Series A
- maandelijks fondsoverzicht Protect Invest Fund Series A
- polisdocumenten (zie polisadministratie)
- kwartaalevaluaties Protect Invest Personalised Life Portfolio
- jaarlijkse polisoverzichten (eerste kwartaal)
- corporate brochures LCF Rothschild Group en Nemian Life & Pensions
- internetfaciliteiten

PROTECT INVEST LIFE PORTFOLIO

Gedaan met irrationele stock picking



Surfen op de golven van de markten.

De waarde van beleggingen kan fluctueren en wordt beïnvloed door veranderingen in een groot aantal factoren. Rendementsverwachtingen of in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst, maar dienen alleen ter illustratie. Veranderingen in wisselkoersen kunnen de waarde van beleggingen eveneens beïnvloeden in negatieve of positieve zin.

Dit document dient alleen ter informatie en is met de meeste zorg samengesteld. Er zal echter geen aansprakelijkheid worden aanvaard voor schade geleden door de lezer als gevolg van het gebruik van of het zich baseren op deze publicatie bij het nemen van investeringsbeslissingen.