



PRIVATE BANKING

ActivInvest

Le package pour l'investisseur
Das Anlegerpaket
The investor's package

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Etablissement Public Autonome
Siège Central: 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg
BIC: BCEELULL R.C.S. Luxembourg B 30775
www.bcee.lu

11/05/10.000



SPUERKEESS
www.bcee.lu



INDEX



- *ActivInvest*, la solution Private Banking pour les investisseurs 3
- *ActivInvest*, die Private Banking-Lösung für Anleger 9
- *ActivInvest*, the Private Banking solution for investors 15



ActivInvest

ActivInvest, la solution Private Banking pour les investisseurs

La constitution d'un patrimoine n'est pas le fruit du hasard, mais bien souvent le résultat du travail de toute une vie. Voilà pourquoi la manière de gérer ses avoirs, de les investir et de les faire fructifier, mérite réflexion, savoir-faire et expérience. Avant de se lancer dans des terrains souvent méconnus, il vaut mieux être informé pour agir en connaissance de cause tout en profitant des meilleures conditions.

C'est ainsi que la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg (BCEE) met à votre disposition *ActivInvest*, la solution Private Banking pour les investisseurs.

Profitez de cette offre pour réaliser et suivre vos investissements dans les meilleures conditions, ajustable en fonction de vos besoins et pouvant ainsi vous offrir un service sur mesure.

ActivInvest est la solution bancaire idéale pour tout investisseur intéressé par l'offre combinée :

- de l'établissement d'un profil d'investisseur personnalisé ;
- d'un service de qualité personnalisé régulier (pro-actif si souhaité)
- en matière de conseils d'investissements ;
- d'une gamme de produits bancaires pour vos investissements ;
- de remises importantes sur les opérations sur titres et sur les droits d'entrée de fonds ;
- d'une gratuité du droit de garde sur les dépôts-titres ;
- d'un reporting régulier et détaillé sur vos placements ;
- d'une information régulière relative aux marchés financiers ;
- d'un compte chiffré gratuit (si souhaité) ;
- d'une domiciliation gratuite du courrier (si souhaitée).

Bref, avec *ActivInvest*, vous avez en main tous les outils de base nécessaires pour pouvoir vous consacrer pleinement à vos investissements.

L'offre *ActivInvest* en détail



Les produits bancaires

1. Les opérations sur titres

- | | |
|---|---------------|
| ■ commissions sur ordres « actions » : | remise de 25% |
| ■ commissions sur ordres « obligations » : | remise de 25% |
| ■ frais de souscription sur tous les fonds de la BCEE : | remise de 25% |
| ■ frais de souscription et de rachat sur tous les fonds des autres promoteurs : | remise de 25% |

2. Les dépôts-titres

- | | |
|----------------------------------|----------|
| ■ droits de garde : | gratuité |
| ■ décomptes coupons : | gratuité |
| ■ opérations de régularisation : | gratuité |

3. Les comptes courants

- | | |
|---|----------|
| ■ frais de gestion : | gratuité |
| ■ commissions d'arrêté: | gratuité |
| ■ frais d'envoi des extraits (journaliers si souhaités) | gratuité |
| ■ compte chiffré (si souhaité) | gratuité |
| ■ domiciliation du courrier (si souhaitée) | gratuité |

ActivInvest

Les services bancaires

1. Profil

Lors de la souscription à *ActivInvest*, votre conseiller effectuera avec vous un diagnostic pour déterminer votre profil d'investisseur. Ceci vous permettra de mieux pouvoir identifier les instruments financiers qui correspondent à vos attentes en matière de rendement et de risque.

2. Contact personnalisé régulier avec un conseiller Private Banking

En tant que titulaire d'*ActivInvest*, vous avez la possibilité d'être en contact régulier avec les conseillers des Centres Private Banking de la BCEE, soit à votre propre initiative, soit, si souhaité, sur initiative de votre conseiller et ce au moins une fois par mois. Votre conseiller sera à votre entière disposition pour vous informer, pour vous assister dans vos décisions en matière de placements et pour vous donner des recommandations basées sur l'avis de la BCEE, et ceci en fonction de votre profil d'investisseur.

3. Brochures « Revue des marchés » et « Une stratégie d'investissement intelligente »

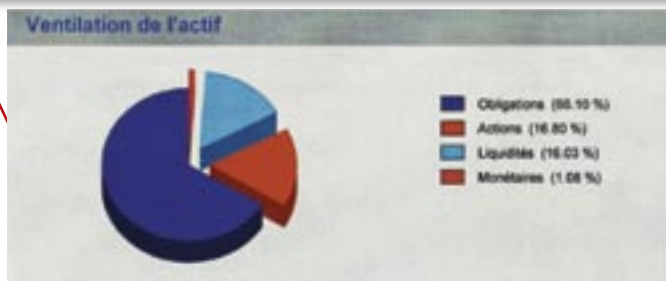
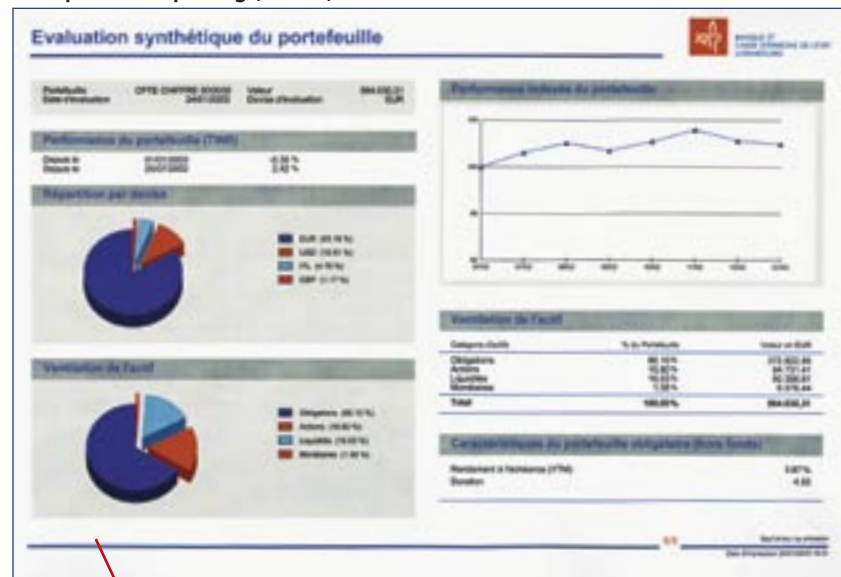
Un investisseur informé en vaut deux. Voilà pourquoi les titulaires d'*ActivInvest* reçoivent régulièrement nos publications « Revue des marchés » et « Une stratégie d'investissement intelligente », qui vous informent sur l'évolution récente des marchés financiers et qui comprennent des dossiers spéciaux liés à l'actualité et à des nouveaux produits créés par la BCEE en matière de placements.

ActivInvest

4. Reporting

Avec *ActivInvest*, vous bénéficierez d'un relevé détaillé sur l'état de vos placements. Ce reporting renseigne notamment sur la performance réalisée, l'allocation des actifs et l'évaluation des différentes positions. Vous aurez donc à votre disposition un rapport professionnel pour suivre l'évolution de vos placements.

Exemple d'un reporting (extrait):



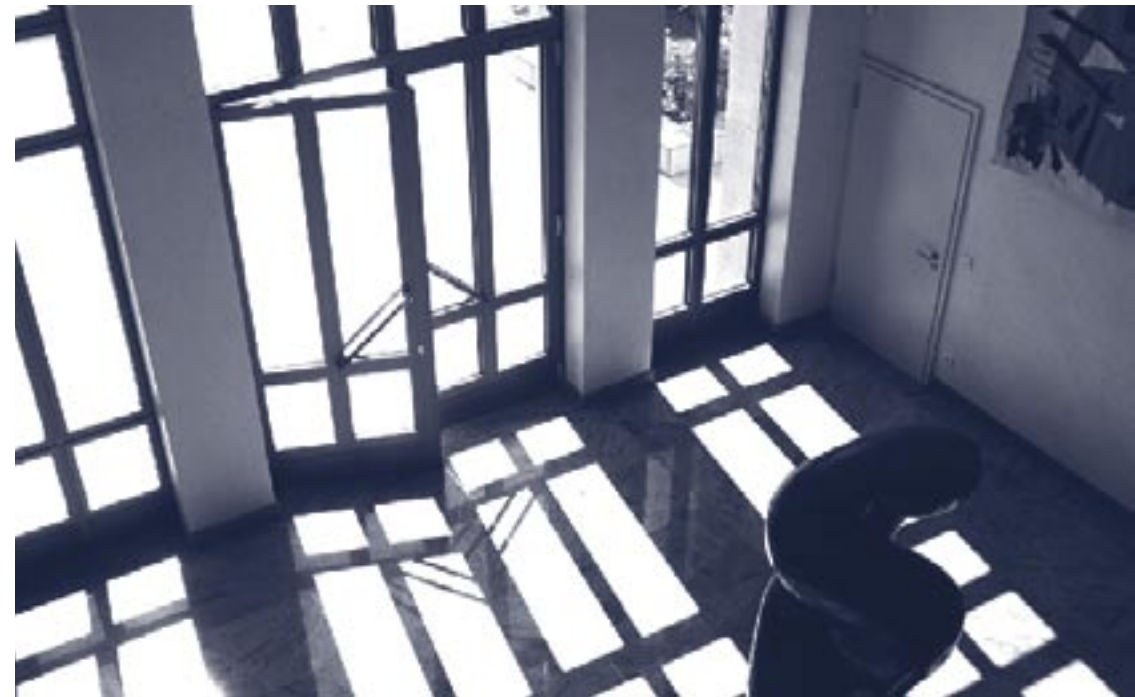
ActivInvest, un prix forfaitaire

La tarification de *ActivInvest* est simple et transparente. En effet, un forfait est appliqué sous forme de commission trimestrielle de 0,05% (+TVA), avec un minimum de 62,5 EUR HTVA, soit 250 EUR par an, calculée sur base des soldes des comptes intégrés dans *ActivInvest*.

ActivInvest, comment se le procurer ?

Pour souscrire à cette offre combinée de produits et de services bancaires, nous vous invitons à prendre contact avec un de nos conseillers dans le Centre Private Banking le plus proche.

Le package *ActivInvest* s'adresse essentiellement aux clients privés ayant des avoirs bruts de 125.000 EUR ou plus.





ActivInvest

ActivInvest, die Private Banking-Lösung für Anleger

Vermögensbildung ist kein Zufallsprodukt, sondern häufig das Ergebnis lebenslanger Arbeit. Überlegungen, Know-how und Erfahrung sollten daher einfließen in die Art, wie Sie Ihr Vermögen verwalten, investieren und gewinnbringend anlegen. Bevor man sich in häufig unbekannte Gefilde begibt, ist es besser, sich eingehend zu informieren, damit man mit Sachkenntnis handeln kann und dies zu vorteilhaften Bedingungen.

Deshalb stellt die Staatsbank und Staatssparkasse, Luxemburg (Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg-BCEE) Ihnen ActivInvest, die Private Banking-Lösung für Anleger, zur Verfügung.

Nutzen Sie dieses Angebot, um Ihre Anlagen unter den besten Bedingungen zu tätigen und zu verfolgen. ActivInvest kann Ihren Bedürfnissen angepasst werden und bietet Ihnen somit einen maßgeschneiderten Service.

ActivInvest ist die ideale Banklösung für alle Anleger, die an folgendem Paket interessiert sind:

- Erstellung eines persönlichen Anlegerprofils;
- Persönlicher und regelmäßiger Service (proaktiv falls gewünscht), im Bereich der Anlageberatung;
- Palette von Bankprodukten für Ihre Investitionen;
- umfangreiche Ermäßigungen auf den Gebühren für Wertpapiertransaktionen und auf den Zeichnungsgebühren für Fonds;
- kostenlose Verwahrung von Wertpapierdepots;
- regelmäßiges und ausführliches Reporting über Ihre Anlagen;
- regelmäßige Informationen über die Finanzmärkte;
- kostenloses Nummernkonto (falls erwünscht);
- kostenlose Aufbewahrung der Korrespondenz (falls erwünscht).

Kurz gesagt: Mit ActivInvest verfügen Sie über alle erforderlichen Basisinstrumente, um sich voll und ganz Ihren Anlagen widmen zu können.

ActivInvest im Einzelnen



Die Bankprodukte

1. Wertpapiertransaktionen

- | | |
|---|--------------------|
| ■ Gebühren auf „Aktien“-Orders: | Ermäßigung von 25% |
| ■ Gebühren auf „Anleihen“-Orders: | Ermäßigung von 25% |
| ■ Zeichnungsgebühren für sämtliche Fonds der BCEE: | Ermäßigung von 25% |
| ■ Zeichnungs- und Rücknahmegebühren für sämtliche Fonds anderer Anbieter: | Ermäßigung von 25% |

2. Wertpapierdepots

- | | |
|--|-----------|
| ■ Verwahrungsgebühren: | kostenlos |
| ■ Gebühren auf fälligen Kupons/Wertpapieren: | kostenlos |
| ■ Regularisierungsgebühren: | kostenlos |

3. Sichtkonten

- | | |
|--|-----------|
| ■ Kontoverwaltungsgebühren: | kostenlos |
| ■ Kontoabschlussgebühren: | kostenlos |
| ■ Zustellgebühren der Kontoauszüge (täglich falls gewünscht) | kostenlos |
| ■ Nummernkonto (falls gewünscht) | kostenlos |
| ■ Aufbewahrung der Korrespondenz (falls gewünscht) | kostenlos |

ActivInvest

Die Bankdienstleistungen

1. Profil

Bei der Zeichnung von ActivInvest wird Ihr Berater gemeinsam mit Ihnen eine Analyse vornehmen, um Ihr Anlegerprofil zu bestimmen. Dies ermöglicht eine Identifizierung der Finanzinstrumente, die Ihren Erwartungen hinsichtlich Ertrag und Risiko entsprechen.

2. Regelmäßiger persönlicher Kontakt mit einem Private Banking-Berater

Als ActivInvest-Inhaber haben Sie die Möglichkeit, regelmäßig in Kontakt mit den Beratern der Private Banking Centers der BCEE zu treten, entweder auf eigene Initiative oder, falls erwünscht, auf Initiative Ihres Beraters, mindestens einmal monatlich. Ihr Berater wird Ihnen voll und ganz zur Verfügung stehen, um Sie entsprechend Ihrem Anlegerprofil zu informieren, Sie bei Ihren Anlageentscheidungen zu unterstützen und um Ihnen Empfehlungen auf der Grundlage der Markteinschätzungen der BCEE zu geben.

3. Informationsmaterial „Marktbericht“ und „Eine intelligente Investmentstrategie“

ActivInvest-Inhaber erhalten regelmäßig unsere Veröffentlichungen „Marktbericht“ und „Eine intelligente Investmentstrategie“. Diese informieren Sie über die jüngste Entwicklung der Finanzmärkte und enthalten spezielle Berichte zu aktuellen Themen sowie zu neuen, von der BCEE aufgelegten, Anlageprodukten.

ActivInvest

ActivInvest zum Pauschalpreis

Die Gebühren von *ActivInvest* sind einfach und transparent. Es wird ein Pauschalpreis angewandt in Form einer vierteljährlichen Gebühr von 0,05% (+MwSt.) bei einem Mindestbetrag von 62,5 EUR ohne MwSt., also 250 EUR pro Jahr, berechnet auf der Grundlage der in *ActivInvest* enthaltenen Kontosalden.

Wie kann ich *ActivInvest* zeichnen?

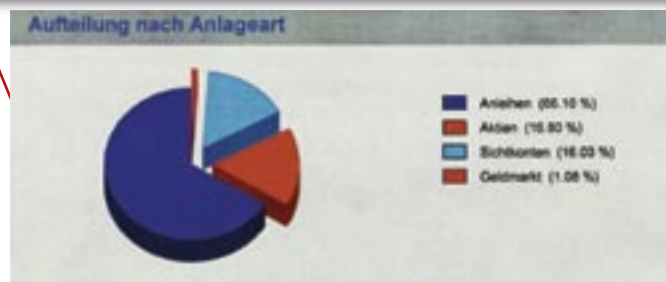
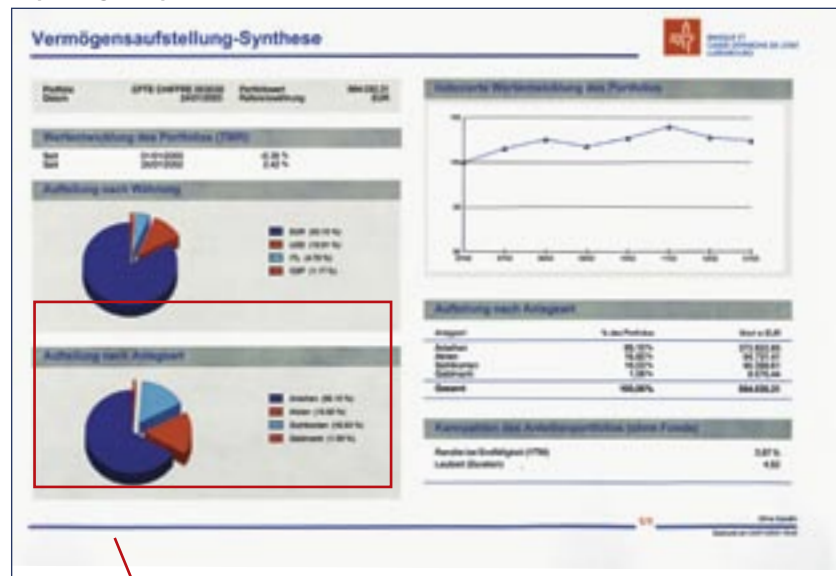
Zur Zeichnung dieses Pakets von Bankprodukten und -dienstleistungen nehmen Sie bitte Kontakt mit einem unserer Berater im nächstgelegenen Private Banking Center auf.

ActivInvest ist im Wesentlichen für Privatkunden mit einem Bruttovermögen von 125.000 EUR oder mehr konzipiert.

4. Reporting

Mit *ActivInvest* haben Sie Anrecht auf einen ausführlichen Bericht über den Stand Ihrer Anlagen. Dieses Reporting informiert insbesondere über die erzielte Wertentwicklung, die Vermögensallokation und die Bewertung der verschiedenen Positionen. Es wird Ihnen somit ein fachmännischer Bericht zur Verfügung gestellt, anhand dessen Sie die Entwicklung Ihrer Anlagen verfolgen können.

Reporting-Beispiel (Ausschnitt):





ActivInvest

ActivInvest, the Private Banking solution for investors

Accumulating wealth is not a matter of chance, but often represents the fruit of a life's work. For this reason, the way you manage your assets, invest them and derive profit from them demands considered thought, know-how and experience. Before launching yourself into what is frequently unknown territory, it is best to be informed, so that you are able to act in full awareness and under the best possible conditions.

In order to assist you, the State and Savings Bank, Luxembourg (Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg - BCEE) is offering you *ActivInvest*, the Private Banking solution for investors.

Benefiting from this offer will allow you to make and monitor your investments while taking advantage of the best possible conditions, which are flexible and can be tailored to your needs.

ActivInvest is the ideal banking solution for all investors interested in the following package of products and services:

- an analysis of your personal investor profile;
- a regular and personalised investment advice service (pro-active if required);
- a range of banking products for your investments;
- sizeable discounts on equity and bond transaction commissions and fund subscription fees;
- custody accounts free of charge;
- regular and detailed investment reports;
- regular financial market information;
- a numbered account free of charge (if desired);
- mail custody free of charge (if desired).

In short, *ActivInvest* provides you with the basic tools which will allow you to concentrate your efforts on your investments.

ActivInvest in detail



Banking products

1. Stock transactions

- commissions on « equity » transactions: 25% discount
- commissions on « bond » transactions: 25% discount
- subscription charges on all BCEE funds: 25% discount
- subscription and redemption charges on all funds of other promoters: 25% discount

2. Custody accounts

- custody deposit fees: free
- commissions on redeemable coupons/securities: free
- charges on corporate actions: free

3. Sight accounts

- account management charges: free
- account statement charges: free
- postage charges for delivery of statements (daily if desired) free
- numbered account (if desired) free
- mail custody (if desired) free

ActivInvest

Banking services

1. Investor profile

When you subscribe to *ActivInvest*, your adviser will run through an analysis with you to determine your investor profile. This will allow you to better identify the financial instruments which are in line with your risk and return expectations.

2. Regular personal contact with a Private Banking adviser

As a subscriber to *ActivInvest* you can benefit from regular contact with the advisers at the BCEE Private Banking Centers; this can either be arranged on your own initiative or, if you prefer, an adviser will contact you at least once a month. Your adviser will be able to give you information, help you make your investment decisions and offer you recommendations based on BCEE's opinion, in line with your investor profile.

3. Brochures on markets and investments

One informed investor is worth two. This is why subscribers to *ActivInvest* receive our regular publications, which will inform you about recent developments in the financial markets and which will as well include special topics as reports relating to new investment products launched by BCEE.

ActivInvest at a flat fee

4. Reporting

ActivInvest includes delivery of a detailed statement of your investments. This reporting service will inform you in particular about performance and asset allocation and will include a valuation of your various positions, thereby providing you with a professional report enabling you to monitor the evolution of your investments.

Charges for ActivInvest are simple and transparent. In fact we will apply a flat fee in the form of a quarterly commission of 0.05% (+ VAT), subject to a minimum of EUR 62.5 excl. VAT (EUR 250 per annum), calculated on the basis of the balances of the accounts included in ActivInvest.

How to obtain ActivInvest?

In order to subscribe to this package, bundling banking products and services, simply contact one of our advisers in your nearest Private Banking Center.

ActivInvest is primarily aimed at private clients with gross assets of EUR 125,000 and above.

Example of a report (extract):

