RÈGLEMENT DE GESTION GÉNÉRAL DES FONDS DE PLACEMENT SANS ÉCHÉANCE FIXE
EN VIGUEUR AU 08/10/2014

AG Insurance propose différents fonds de placement sans échéance fixe.

Le règlement de gestion complet de chaque fonds sans échéance fixe est constitué du présent règlement de gestion général et du règlement de gestion spécifique pour ce fonds. Les règlements spécifiques de chaque fonds reprennent les caractéristiques spécifiques de chaque fonds de placement. Le règlement de gestion complète les conditions générales et/ou les conditions de produit et les conditions particulières des contrats d'assurance Vie individuelle d'AG Insurance liés totalement ou partiellement aux fonds de placement sans échéance fixe.

Calcul de la valeur du fonds

La valeur nette d'un fonds est égale à la valeur des actifs qui le composent. La détermination de la valeur de ces actifs repose sur les règles suivantes :

1. la valeur de toutes les encaisses ou tous les dépôts, titres et papiers payables à vue, des comptes exigibles, des dépenses prépayées, des dividendes annoncés et échus et des intérêts qui n'ont pas encore été reçus est constituée par la valeur nominale de ces actifs, sauf lorsqu'il semble improbable que cette valeur puisse être obtenue. Dans ce dernier cas, la valeur est déterminée en déduisant un certain montant de manière à refléter la valeur réelle des actifs ;
2. la détermination de valeur de toutes les valeurs mobilières négociées ou cotées à une bourse des valeurs se fait sur la base du dernier cours connu ;
3. la valeur de toutes les valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé, suivant le fonctionnement ordinaire, agréé et accessible au public, est déterminée sur la base du dernier cours connu ;
4. la valeur des unités des Organismes de placement collectif de type ouvert est déterminée par la dernière valeur d'inventaire nette ;
5. pour autant que, en date du jour d'évaluation, les valeurs mobilières dans le portefeuille ne soient pas négociées ou cotées à une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé, suivant le fonctionnement ordinaire, agréé et accessible au public, ou lorsque la valeur déterminée suivant les points 2) ou 3) des valeurs cotées ou négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé, suivant le fonctionnement ordinaire, agréé et accessible au public ne reflète pas la valeur réelle des valeurs mobilières, ces titres sont évalués sur la base de la valeur de réalisation présumée, qui doit être estimée prudemment et de bonne foi ;
6. les valeurs exprimées dans une autre devise que la devise de référence sont converties dans cette devise au dernier cours moyen connu.

Les valeurs maximales et minimales d'un fonds découlent des valeurs correspondantes des actifs, majorées des liquidités non investies et des intérêts courus mais non échus, et diminuées des dépenses, taxes et autres frais liés au fonds ou exposés pour acquérir, gérer, conserver, évaluer et réaliser les actifs, ainsi que des frais pour la gestion financière spécifique du fonds.

La valeur maximale d'un actif du fonds ne peut en aucun cas dépasser le prix auquel il pourrait être acquis et la valeur minimale ne peut être inférieure au prix auquel il pourrait être vendu.

Chaque fonds est individualisé dans les comptes d'AG Insurance et divisé en unités.

Des nouvelles unités ne sont créées dans un fonds que si les actifs correspondants y sont ajoutés. Excepté la retenue des dépenses, taxes et autres charges ou le remploi, aucun actif n'est retiré d'un fonds sans annulation simultanée du nombre d'unités correspondantes.

Calcul de la valeur d'unité

La valeur d'unité est égale à la valeur nette du fonds concerné divisée par le nombre d'unités dont est constitué le fonds à ce moment-là. Le résultat de cette division est arrondi à l'eurocent. Cette valeur est calculée chaque jour de valorisation. La fréquence de valorisation est mentionnée dans chaque règlement de gestion spécifique du fonds.

Dans les circonstances exceptionnelles ci-dessous, la détermination de la valeur d'unité peut être temporairement suspendue :

- lorsqu'une bourse ou un marché sur lequel une part considérable des actifs du fonds de placement sont cotés ou négociés ou qu'un marché des changes important où les devises dans lesquelles la valeur de l'actif net est exprimée sont cotées ou négociées, est fermé pour des raisons autres que les congés légaux ou lorsque les transactions y sont suspendues ou soumises à des restrictions ;
- lorsque la situation est à ce point sérieuse que la compagnie d'assurances ne peut évaluer correctement les avoirs et/ou obligations, et ne peut en disposer normalement ou ne peut le faire sans nuire fortement aux intérêts des preneurs d'assurance ou des bénéficiaires du fonds de placement ;
- lorsque la compagnie d'assurances ne peut transférer de fonds ou exécuter des transactions à un prix ou cours de change normal ou lorsque des limitations sont imposées aux marchés des changes ou aux marchés financiers ;
- en cas de retrait substantiel du fonds s'élevant à plus de 10% de la valeur du fonds ou supérieur à 1.250.000 euros (indexés en fonction de l'indice santé des prix à la consommation (base 1988=100)).

Dans de telles circonstances, toutes les opérations entraînant la conversion de l'EUR en unités ou d'unités en EUR sont suspendues. Si une opération se rapporte simultanément à deux fonds ou plus, liés au contrat et dont les unités d'un ou de plusieurs de ces fonds ont été suspendues, alors que les unités du/des autre(s) fonds sont cotées, l'opération est suspendue jusqu'à ce que les unités de tous les fonds pour lesquels une opération a été demandée soient à nouveau cotées.

Le preneur d'assurance peut demander le remboursement des primes versées pendant la période de suspension, diminuées des montants utilisés pour couvrir le risque. Les transactions suspendues sont effectuées au plus tard dans les trois jours ouvrables suivant la fin de la suspension. Si la durée de cette suspension dépasse un certain nombre de jours, un communiqué sera publié dans la presse ou via d'autres canaux appropriés.

Les unités ne sont pas négociables, c.-à-d. qu'elles ne peuvent être transmises à des tiers. Les actifs de chaque fonds restent la propriété d'AG Insurance qui les gère dans l'intérêt du preneur d'assurance ou des bénéficiaires.

Les unités de chaque fonds peuvent être consolidées ou subdivisées, si AG Insurance l'estime nécessaire, et ce, sans aucun désavantage pour le preneur d'assurance.

Les dispositions relatives au rachat et au transfert des unités sont exposées dans les conditions générales et/ou conditions de produit, les conditions particulières et dans la « fiche d'informations financières assurance vie ».

Liquidation et fusion des fonds de placement

AG Insurance peut procéder à tout moment à la liquidation d'un fonds de placement ou à la fusion des avoirs d'un ou de plusieurs fonds de placement, plus précisément :

- dans les cas où les actifs nets de ce fonds seraient inférieurs à 30.000.000 EUR ;
- dans les cas où les changements dans la situation économique ou politique le justifieraient ;
- lorsque le fonds en question ne permet plus ou ne permettra plus d'obtenir un rendement raisonnable, compte tenu de produits similaires sur les marchés financiers ;
- lorsque la probabilité existe que la continuation du fonds ne soit plus possible moyennant un risque acceptable et des circonstances conformes au marché ;
- si la compagnie d'assurance estime que cette opération est opportune dans l'intérêt de ses clients.

La décision de liquidation ou de fusion est annoncée par courrier envoyé avant la date de liquidation ou de fusion, à chaque preneur d'assurance ayant investi dans le fonds de placement concerné. Dans ce courrier, toutes les options possibles seront décrites: soit les preneurs d'assurance peuvent transférer gratuitement en interne vers un autre fonds de placement sans échéance fixe leur réserve constituée dans le fonds concerné, exprimée en unités, soit les preneurs d'assurance peuvent racheter gratuitement leur réserve constituée dans le fonds concerné, exprimée en unités, pour autant qu'il n'ait pas été souscrit dans un cadre fiscal.

Si AG Insurance n'a pas reçu une telle demande, les réserves constituées dans le fonds concerné, exprimées en unités, seront automatiquement transférées à la date de la liquidation ou de la fusion du fonds concerné à la manière décrite dans ce courrier.

Pratiques liées au « Market Timing »

L'expression 'Market Timing' signifie la technique d'arbitrage par laquelle un preneur d'assurance effectue, dans un délai très court, des dépôts et des retenues ou des transferts internes et externes de manière systématique et/ou exagérée et/ou répétitive.

La technique de Market Timing ne peut être autorisée parce qu'elle peut diminuer la prestation du fonds en risquant d'entraîner une augmentation des coûts et/ou une diminution du gain. Les dépôts, les retenues et les transferts sont effectués à une valeur d'unité inconnue. Les pratiques liées au Market Timing ne sont pas autorisées et les demandes de dépôt, de retenue et de transfert peuvent être rejetées si le preneur d'assurance est soupçonné d'avoir utilisé ce type de pratiques ou si ces opérations présentent des caractéristiques de ce type de pratiques.

Gestionnaire
AG Insurance est le gestionnaire du fonds pour les investissements directs en actifs. AG Insurance est libre de choisir un gestionnaire pour la partie du fonds investie via un Organisme de Placement collectif (OPC) et de modifier ce choix en cours de contrat. Un aperçu trimestriel des gestionnaires désignés, ainsi que les règlements de gestion des Organismes de Placement collectif sont disponibles sur demande au siège social d'AG Insurance.

Modifications du Règlement de gestion
AG Insurance se réserve le droit de modifier complètement ou partiellement le règlement de gestion général et les règlements de gestion spécifiques des fonds de placement sans échéance fixe. En cas de changement des caractéristiques fondamentales, les preneurs d'assurance en sont informés. Le preneur d'assurance dispose dans ce cas, pendant la période fixée dans la communication, du droit de rachat, sans frais de sortie, de la réserve du fonds de placement concerné par la modification.

Disponibilité du Règlement de gestion
Les présents règlements de gestion sont disponibles sur demande au siège social d'AG Insurance, Boulevard Émile Jacqmain 53, B – 1000 Bruxelles. Seule la version la plus récente de ces documents s'applique au contrat.

RÈGLEMENT DE GESTION SPÉCIFIQUE DU FONDS AG LIFE EQUITY WORLD QUANT SELECTION EN VIGUEUR AU 08/10/2014

Dénomination du fonds et produits d'assurance auxquels le fonds peut être lié
Le fonds s'appelle AG Life Equity World Quant Selection. Ce fonds peut être lié à une assurance vie individuelle d'AG Insurance. Si vous souhaitez savoir si ce fonds est lié à votre contrat d'assurance vie, vous pouvez consulter la fiche d'informations financières du produit auquel est lié votre contrat d'assurance vie.

Date de création du fonds
Le 08/10/2014.

Période de pré-souscription
Pas d'application.

Durée du fonds
La durée du fonds est indéterminée.

Objectifs et politique d'investissement du fonds
Le fonds AG Life Equity World Quant Selection investit dans le fonds sous-jacent BNPP L1 Equity World Quant Selection. Ce fonds sous-jacent vise à réaliser une appréciation maximale du capital placé, et ce en combinaison avec une bonne répartition du risque.

Le fonds sous-jacent est un fonds nourricier de la SICAV luxembourgeoise « Parworld Quant Equity World Guru » (le « fonds principal »). Le fonds sous-jacent vise à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant au moins 85 % de ses actifs dans le fonds principal.

La part restante, à savoir 15 % maximum des actifs, peut être investie dans des liquidités, à titre accessoire, et des instruments financiers dérivés qui peuvent être utilisés uniquement à des fins de couverture.

Le fonds principal adopte une stratégie dynamique d'investissement consistant en une sélection quantitative d'actions mondiales. La stratégie peut être mise en œuvre de façon synthétique, par la souscription de produits dérivés comme les swaps de performance, ou de façon directe.

Il investit au minimum 75 % de ses actifs en des actions et/ou titres équivalant à des actions émis par des entreprises de tous pays, ainsi qu'en produits dérivés de ce type d'actifs (swaps de performance et/ou futures et/ou certificats, entre autres).
Le reste de ses actifs, c'est-à-dire 25 % au maximum, peut être investi en d'autres valeurs mobilières quelconques, instruments dérivés, instruments du marché monétaire et/ou liquidités ainsi que, dans une limite fixée à 15 % des actifs, en titres de créance de toute nature, et dans une limite fixée à 10 % des actifs, en OPCVM et/ou OPC.

En vue d'une gestion saine du portefeuille et/ou à des fins de couverture, le fonds principal peut investir dans des instruments dérivés comme des swaps. Il peut également conclure des opérations de prêt et d'emprunt de titres, ainsi que des contrats de mise/prise en pension.

Répartition géographique de l'investissement
La répartition des actifs sous-jacents est mondiale.

Restrictions sur les investissements
a) Le fonds ne peut contenir aucun bien immobilier.
b) Le fonds ne peut acquérir ni métaux précieux, ni matières premières ni marchandises. Cette restriction concerne l'acquisition directe alors que les acquisitions via contrats, options ou certificats qui les représentent sont autorisées, fût-ce de façon limitée.
c) Le fonds ne peut emprunter, sauf à titre temporaire et pour autant que le montant total ne dépasse pas 25% des avoirs nets du fonds.
d) Le fonds ne peut mettre en gage les valeurs qu'il contient ni les donner en garantie.

Devise dans laquelle la valeur d'unité est libellée
EUR.

Fréquence de la détermination de la valeur d'unité et des informations disponibles
La valeur d'unité est cotée quotidiennement et publiée à titre purement indicatif dans les journaux financiers belges et sur le site de la compagnie.
En outre, le preneur d'assurance reçoit chaque année une lettre d'information personnalisée mentionnant entre autres le nombre et la valeur des unités du fonds liées à son contrat d'assurance vie.

Mode de calcul des chargements
Les frais de gestion à charge du fonds AG Life Equity World Quant Selection et du (des) fonds sous-jacent(s) faisant actuellement l'objet d'investissements, s'élèvent à maximum 2,00% par an, calculés au taux de 1/365ème par jour, indemnité pour l'assureur y compris.
Les frais d'entrée, l'indemnité de rachat et les frais éventuels liés aux transferts internes sont décrits dans les conditions du contrat.

Classe de risque
Afin d'aider le preneur d'assurance dans sa stratégie de placement, l'assureur détermine une classe de risque pour chaque fonds d'investissement. La classification est basée sur la volatilité des actifs du fonds et varie entre 0 et 6 (6 correspondant au niveau de risque le plus élevé).
En date du 08/10/2014, la classe de risque du fonds AG Life Equity World Quant Selection est égale à 4. Cette classe de risque peut évoluer dans le temps et est calculée au moins une fois par an.

Couverture Décès étendue
Si le fonds est lié à un contrat d'assurance qui propose une couverture Décès étendue, la réserve de ce fonds sera prise en compte pour cette couverture Décès étendue, conformément aux conditions et aux modalités décrites dans les conditions générales du produit d'assurance auquel est lié ce fonds.

Mécanismes de protection « Sécurisation des bénéfices » et « Limitation des Pertes avec réinvestissement automatique » (uniquement pour Smart Fund Plan)
Ce fonds peut être choisi comme fonds de base.