SMART INVEST BON DEEP VALUE 90 EUROPE 1– BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS VERBONDEN MET HET PRODUCT SMART INVEST PORTFOLIO

Blootstelling van 100% van het netto geïnvesteerde bedrag via depot bij BNP Paribas Fortis

Dit beheersreglement is van toepassing op het fonds "Smart Invest Bon Deep Value 90 Europe 1" dat verbonden is met de individuele levensverzekering (tak 23) Smart Invest Portfolio van AG Insurance.

Benaming van het fonds

Het fonds heeft als naam Smart Invest Bon Deep Value 90 Europe 1.

Inschrijvingsperiode

Er kan op "Smart Invest Bon Deep Value 90 Europe 1" ingeschreven worden van 02/05/2015 tot en met 29/05/2015, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting.

Uiterste betaaldatum

De uiterste betaaldatum is 11/06/2015.

Oprichtingsdatum van het fonds

Het fonds wordt samengesteld op 16/06/2015.

Looptijd van het fonds

De looptijd van het fonds is 10 jaar.

Einddatum van het fonds

De einddatum van het fonds is 16/06/2025.

Beleggingsdoelstellingen

De beleggingen van het fonds zullen georganiseerd worden met het oog op het bereiken van de volgende doelstellingen: creëren van een meerwaarde per eenheid op de einddatum zoals hieronder beschreven en een uitbetaling, voor elke resterende eenheid op einddatum, van minstens 90% van de initiële waarde/van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) behoudens faling van BNP Paribas Fortis NV[1].

Indien het fonds een meerwaarde realiseert, dan wordt een meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële waarde/het netto geïnvesteerd bedrag, voor elke resterende eenheid op einddatum. Kan er geen meerwaarde gerealiseerd worden, dan wordt in functie van de negatieve prestatie van de index zoals hieronder beschreven, voor elke resterende eenheid op einddatum, minimum 90% per eenheid van de initiële waarde/van het netto geïnvesteerd bedrag uitgekeerd.

De prestatie van het fonds hangt af van de evolutie van de index "Dynamic Deep Value Europe Equity Index ". Het betreft een Price Index. In een Price Index worden de dividenden, uitgekeerd door de bedrijven waaruit de index is samengesteld, niet opnieuw geïnvesteerd in de index. Ze beïnvloeden dus niet rechtstreeks de waarde van de index.

De potentiële meerwaarde per eenheid van het fonds op einddatum wordt als volgt gedefinieerd:

1. De eindwaarde van de «Dynamic Deep Value Europe Equity Index» wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 30/11/2022 en 30/05/2025.
2. Berekenen van de prestatie van de index t.o.v. zijn startwaarde op 16/06/2015.
3. Vermenigvuldigen van deze prestatie met 90%, indien de eindwaarde van de index groter of kleiner is dan zijn startwaarde, rekening houdend met het feit dat de minderwaarde op vervaldag niet meer dan 10% kan bedragen.

[1] Rating van BNP Paribas Fortis NV: A2 (negative outlook) bij Moody's, A+ (negative outlook) bij Standard & Poor's en A+ (stable outlook) bij Fitch

Dit betekent dat:

- Is de eindwaarde van de index op 16/06/2025, zoals hierboven beschreven, hoger staat dan zijn startwaarde op 16/06/2015, dan zal de meerwaarde die per eenheid bovenop het netto geïnvesteerd bedrag uitbetaald zal worden gelijk zijn aan 90% van deze stijging op 16/06/2025
- Indien de waarde van de index op 16/06/2025, zoals hierboven beschreven, lager staat dan zijn startwaarde op 16/06/2015, dan zal het uitbetaald bedrag overeenkomen met het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) verminderd met een daling van 90% de prestatie van de index maar met een gelimiteerde daling van maximaal 10% (van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid). Wanneer er geen meerwaarde is op einddatum wordt dus minimum 90% van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) uitbetaald op einddatum.

De startwaarde van de onderliggende index wordt bepaald op 16/06/2015, de eindwaarde van de onderliggende index is gelijk aan het gemiddelde van de waarden van de 31 onderstaande observatiedata:

Observatiedata (t), t van 1 tot 31					
Observatie 1	30/11/2022	Observatie 11	29/09/2023	Observatie 21	31/07/2024
Observatie 2	30/12/2022	Observatie 12	31/10/2023	Observatie 22	30/08/2024
Observatie 3	31/01/2023	Observatie 13	30/11/2023	Observatie 23	30/09/2024
Observatie 4	28/02/2023	Observatie 14	29/12/2023	Observatie 24	31/10/2024
Observatie 5	31/03/2023	Observatie 15	31/01/2024	Observatie 25	29/11/2024
Observatie 6	28/04/2023	Observatie 16	29/02/2024	Observatie 26	30/12/2024
Observatie 7	31/05/2023	Observatie 17	28/03/2024	Observatie 27	31/01/2025
Observatie 8	30/06/2023	Observatie 18	30/04/2024	Observatie 28	28/02/2025
Observatie 9	31/07/2023	Observatie 19	31/05/2024	Observatie 29	31/03/2025
Observatie 10	31/08/2023	Observatie 20	28/06/2024	Observatie 30	30/04/2025
				Observatie 31	30/05/2025

Op elke observatiedatum wordt gewerkt met de slotkoersen van deze dag. In functie van gebeurtenissen op de financiële markten kunnen deze data worden onderworpen aan wijzigingen.

Beschrijving van de onderliggende index:

Onderliggende waarde: Dynamic Deep Value Europe Equity Index

Index	Bloomberg® referentie	Participatie in de evolutie
Dynamic Deep Value Europe Equity Index	ENHADEEP Index	90%

De index "Dynamic Deep Value Europe Equity Index " is samengesteld uit 30 Europese aandelen geselecteerd op basis van kwalitatieve selectiecriteria (goedkope waardering, sterke solvabiliteit, en lange termijn stabiliteit) en financiële selectiecriteria (hoge liquiditeit, lage volatiliteit en hoge dividenden). De samenstelling van de index wordt driemaandelijks opnieuw afgetoetst aan de oorspronkelijke selectiecriteria en indien noodzakelijk herzien.

De verzekeringsnemer vindt meer informatie over de index "Dynamic Deep Value Europe Equity Index " op de volgende webpagina:
https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/product.aspx?id=pOZpAIKWXA9IdhRNGprDRg%3d%3d&subid=OMZFnY83126kLGMS21UKGg%3d%3d

Voorbeeld 1:
Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

De evolutie van de onderliggende index wordt berekend door de verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de eindwaarde* en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

	Dynamic Deep Value Europe Equity Index
Startwaarde op 16/06/2015	240,00
Eindwaarde zonder participatie op 16/06/2025*	312,00
Evolutie op einddatum op 16/06/2025	30,00%
Evolutie met participatie van 90% op 16/06/2025	27,00%

*De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de index.

Op einddatum zou de meerwaarde dan 27,00% bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 127,00% bedragen. Dit betekent een actuarieel rendement van 2,17% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

Voorbeeld 2:
Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

De evolutie van de onderliggende index wordt berekend door de verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de eindwaarde* en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

	Dynamic Deep Value Europe Equity Index
Startwaarde op 16/06/2015	170
Eindwaarde zonder participatie op 16/06/2025*	153,00
Evolutie op einddatum op 16/06/2025	-10,00%
Evolutie met participatie van 90% op 16/06/2025	-9,00%

*De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de index.

Op einddatum zou de meerwaarde dan -9,00% bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 91,00% bedragen. Dit betekent een actuarieel rendement van -1,18% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

Beleggingspolitiek
De beleggingen gebeuren hoofdzakelijk door het plaatsen van de netto geïnvesteerde bedragen in depot bij BNP Paribas Fortis NV[1]. Deze beleggingen worden uitgedrukt in EUR. Bovendien gebeuren er ook beleggingen in afgeleide producten.Deze afgeleide producten bestaan uit de omwisseling (via swap-contracten gesloten met gespecialiseerde financiële partners) van het grootste deel van het rendement van het eerder vermelde depot bij BNP Paribas Fortis NV[1] tegen de evolutie van de index volgens het hierboven beschreven mechanisme.
Deze gespecialiseerde financiële partners hebben minimum een "investment grade" rating bij het sluiten van de swap-contracten. (Investment grade: minimum Baa3 bij Moody's, BBB- bij Standard & Poor's en BBB- bij Fitch)..

Spreiding van de activa
De spreiding van de onderliggende activa is gericht op Europa.

Beperkingen op de beleggingen
Er worden geen leningen aangegaan door de beheerder.
De beheerder zal de bepalingen uit de rubriek 'beleggingspolitiek ' respecteren.

Risicoklasse
Om de verzekeringsnemer te helpen bij zijn beleggingsstrategie, bepaalt de verzekeraar een risicoklasse voor elk beleggingsfonds. De risicoklasse van het fonds Smart Invest Bon Deep Value 90 Europe 1op 02/05/2015wordt geschat op III, op een schaal van « Ø » tot « VI » (waarbij VI overeenstemt met het hoogste risiconiveau).
Deze risicoklasse kan evolueren in de tijd en wordt minstens éénmaal per jaar opnieuw berekend.

Op einddatum van het fonds wordt minimum 90% van de initiële waarde/van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief instapkosten en taks indien van toepassing) terugbetaald behoudens faling van BNP Paribas Fortis NV[1]. Deze terugbetaling gebeurt via een depot van de netto geïnvesteerde bedragen bij BNP Paribas Fortis NV[1].

De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de onderneming waarbij zij de netto geïnvesteerde bedragen geplaatst heeft, noch voor het eventueel falen van elke andere tegenpartij gehouden tot een betalingsverplichting ten gunste van het fonds. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer van de Smart Invest Portfolio die met dit fonds verbonden is.
De waarde van een eenheid hangt af van de waarde van de onderliggende activa en is nooit gewaarborgd. Het financiële risico wordt volledig en op elk moment gedragen door de verzekeringsnemer.

Type belegger
Het fonds richt zich tot de belegger met een profiel vanaf defensief tot dynamisch.

Afkoop van de eenheden van het fonds
De verzekeringsnemer kan de afkoop van zijn eenheden in dit fonds vragen. De afkoop gebeurt door de omzetting in EUR van zijn eenheden van het beleggingsfonds. De afkoopmodaliteiten, onder andere de bepaling van de afkoopwaarde en de betalingsmodaliteiten van de afkoopwaarde, zijn beschreven in de algemene voorwaarden van de Smart Invest Portfolio.

De afkoopvergoeding bedraagt 1% van de theoretische afkoopwaarde.

Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop uitwerking heeft in de loop van het laatste jaar vóór of op de einddatum van het fonds.

Scharnierdatum
De scharnierdatum die wordt gebruikt om de koers te bepalen tegen dewelke de omzetting van de eenheden in EUR wordt uitgevoerd bij opzegging, afkoop of overlijden van de verzekerde, is de 5de laatste bankwerkdag van de maand.

Interne overdracht
Binnen uw Smart Invest Portfolio contract is het mogelijk om een (gedeeltelijke of volledige) interne overdracht van uw eenheden van het fonds te vragen naar een ander beleggingsfonds.

Een overdracht van de volledige reserve naar een ander verzekeringscontract van AG Insurance kan mits akkoord van de betrokken partijen.

De kosten van de interne overdrachten worden vermeld in de rubriek "Kosten".

Kosten
a) instapkosten: 2,50 %, aangerekend bovenop de netto belegging.
b) taks[2] van 2,00% (indien van toepassing) op de verzekeringsverrichtingen, aangerekend bovenop de premie inclusief instapkosten.
c) de maximale beheersvergoeding van het fonds op jaarbasis: 1,50 %. Daarin is een vergoeding voor de verzekeraar begrepen.
d) kosten veroorzaakt door de verwezenlijkte financiële transacties en door de huidige of toekomstige inhoudingen, taksen en belastingen.
e) kosten verbonden aan interne overdrachten binnen uw Smart Invest Portfolio contract:
    - Van een fonds met een vaste looptijd naar een ander nieuw fonds (Smart Invest Bon) met een vaste looptijd: geen uitstapkosten uit het oorspronkelijke fonds maar wel instapkosten in het nieuwe fonds met een vaste looptijd.
    - Van een fonds met een vaste looptijd naar het wachtfonds (AG Life Cash Euro): uitstapkosten van 1% op de overgedragen reserve van het oorspronkelijk fonds of 0% indien de overdracht gebeurt in het laatste jaar of op einddatum van het fonds. Er worden geen instapkosten aangerekend in het wachtfonds.
    - Van het wachtfonds naar een nieuw fonds met vaste looptijd: geen uitstapkosten uit het wachtfonds maar wel instapkosten in het nieuwe fonds met vaste looptijd.

Beheerder
AG Insurance.

[2] Taks op de premie is verschuldigd wanneer de verzekeringsnemer een natuurlijke persoon is met gewone verblijfplaats in België.

Regels voor de waardering van de activa

De waardering van de activa berust op de volgende regels:

- voor de thesauriebeleggingen: de marktwaarde. Dit houdt o.a. rekening met evoluties in de rente en de kredietwaardigheid van de tegenpartij waarbij deze beleggingen geplaatst worden;
- voor roerende waarden die genoteerd worden op een gereglementeerde markt: de laatst gekende koers;
- in de andere gevallen: de waarschijnlijke realisatiewaarde, op voorzichtige basis geschat.

Munt waarin de waarde van de eenheid berekend wordt

De waarde van de eenheid wordt berekend in Euro (EUR).

Hoe wordt de waarde van de eenheid van het fonds berekend?

De waarde van de eenheid van het fonds wordt op het ogenblik van de inwerkingtreding van het fonds, vervolgens de 1ste van elke maand en tenslotte op de einddatum van het fonds in EUR bepaald. Deze waarde is gelijk aan de waarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden dat op het ogenblik van de waardebepaling in het fonds aanwezig is. Het resultaat van deze deling wordt afgerond tot op een eurocent. De initiële eenheidswaarde wordt vastgesteld op 100 EUR.

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden mag de verzekeraar de bepaling van de waarde van de eenheid tijdelijk opschorten:

1. Wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;

2. Wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsonderneming de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;

3. Wanneer de verzekeringsonderneming niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;

4. Bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR. Het hierboven vermelde bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen geïndexeerd (basis 1988 = 100).

In deze omstandigheden worden de inbrengen en de inhoudingen en meer in het algemeen alle verrichtingen die de omzetting van EUR in eenheden of van eenheden in EUR met zich meebrengen eveneens opgeschort. In geval van langdurige opschorting, zal de verzekeraar daarover in de pers of via andere gepaste kanalen berichten. De aldus opgeschorte verrichtingen zullen uitgevoerd worden, overeenkomstig de gebruikelijke procedure zoals beschreven in de algemene voorwaarden van Smart Invest Portfolio, wanneer de waarde van de eenheid opnieuw kan worden bepaald.

De verzekeringsnemer heeft recht op de terugbetaling van de tijdens deze periode van opschorting gestorte bedragen, verminderd met de sommen verbruikt voor de dekking van het verzekerd risico. De verzekeraar dient daartoe ten laatste de 3de bankwerkdag volgend op de datum waarop de storting werd verricht, een schriftelijke aanvraag van de verzekeringsnemer te ontvangen op zijn maatschappelijke zetel.

De eenheden van het contract zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat zij niet aan derden kunnen worden overgedragen. De activa van elk fonds blijven eigendom van de verzekeraar die ze beheert in het uitsluitend belang van verzekeringsnemer en de begunstigden van het contract.

Eenheidswaarde

De eenheidswaarde wordt maandelijks genoteerd en louter ter informatie gepubliceerd op de website www.bnpparibasfortis.be en op PC Banking. Deze informatie is ook beschikbaar in de kantoren van BNP Paribas Fortis of via het oproepnummer van de klantendienst 02/433.40.31.

Overdracht van een fonds

De verzekeraar kan op ieder ogenblik andere fondsen voorstellen die dezelfde kenmerken en dezelfde beleggingsstrategie vertonen. Hij behoudt zich het recht voor, bij uitzondering en zonder kosten, de waarde van de eenheden in het fonds over te dragen naar een ander fonds dat dezelfde kenmerken en dezelfde beleggingsstrategie vertoont. In die gevallen zal de toepassing van deze maatregel onmiddellijk aan de verzekeringsnemer ter kennis worden gebracht.

Wat gebeurt er als het fonds vereffend wordt?

De verzekeraar behoudt zich het recht voor dit fonds te vereffenen vóór de voorziene einddatum.
Dit zal meer bepaald het geval zijn wanneer het fonds niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico.

Indien een fonds vereffend wordt, zal de verzekeringsnemer hiervan op de hoogte gebracht worden. Hij kan dan zijn keuze meedelen met betrekking tot de bestemming van de eenheden van dit fonds die met zijn contract zijn verbonden: hetzij de vereffening van de theoretische afkoopwaarde van het fonds op basis van de door de eenheid bereikte waarde op de vereffeningsdatum van het fonds, hetzij een interne overdracht van de waarde van de eenheden op de vereffeningsdatum van het fonds naar een ander beleggingsfonds binnen het Smart Invest Portfolio contract, hetzij een overdracht naar een ander levensverzekeringscontract van AG Insurance, zoals vermeld in de mededeling die op dat moment zal gedaan worden.

Onder deze omstandigheden wordt er geen vergoeding of uittredingstoeslag toegepast door de verzekeraar.

Wijzigingen van het beheersreglement

AG Insurance behoudt zich het recht voor het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. Bij wijziging van fundamentele kenmerken worden de verzekeringsnemers hiervan schriftelijk in kennis gesteld binnen de 30 dagen. De verzekeringsnemer beschikt in dit geval over het recht om gedurende de periode bepaald in de kennisgave, zonder uitstapkosten zijn belegging in het fonds volledig af te kopen of naar een andere beleggingsfonds binnen het Smart Invest Portfolio contract over te dragen. Onder fundamentele wijzigingen wordt o.a. verstaan betekenisvolle wijzigingen in de beleggingspolitiek of in de beleggingsdoelstellingen. Deze beheersreglementen zijn op gewone aanvraag gratis verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG Insurance, Emile Jacqmainlaan 53, B – 1000 Brussel of op de website van de verzekeringsmaatschappij en/of de tussenpersoon in verzekeringen. Enkel de meest recente versie van deze documenten is op het contract van toepassing.

Informatie met betrekking tot de roerende voorheffing

Rekening houdend met het feit dat de verzekeraar bij "Smart Invest Bon Deep Value 90 Europe 1" geen verbintenis aangaat die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald zijn, behoort dit fonds tot het "compartiment zonder verbintenissen" van de Smart Invest Portfolio.
In het geval van overlijden, afkoop of interne overdracht, houdt de verzekeraar bijgevolg geen roerende voorheffing in. (in overeenstemming met het Belgisch fiscaal regime en onder voorbehoud van wijziging in de toekomst).

Beschikbare informatie

De eenheidswaarde van het fonds kan gratis verkregen worden in de kantoren van BNP Paribas Fortis en is ook beschikbaar op de internetsite www.bnpparibasfortis.be.

Jaarlijks ontvangt de verzekeringsnemer een gepersonaliseerde informatiebrief die onder meer het aantal en de waarde van de eenheden van het fonds die aan zijn levensverzekeringscontract zijn toegewezen vermeldt. Indien de verzekeringsnemer over een PC-bankingcontract bij BNP Paribas Fortis NV[1] beschikt, kan hij ook op deze basis de waarde van de eenheid van elk fonds louter informatief raadplegen.