SMART INVEST BON BEST PERFORMANCE 6 – BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS
Blootstelling van 100% van de netto geïnvesteerde premie via depot bij BNP Paribas Fortis

Dit beheersreglement is van toepassing op het fonds "Smart Invest Bon BEST PERFORMANCE 6" dat verbonden is met de individuele levensverzekeringen (tak 23) Smart Invest Bon van AG Insurance waarvan de prestaties volledig met het hiervoor vermelde fonds verbonden zijn.

Benaming van het fonds
Het fonds heeft als naam Smart Invest Bon Best Performance 6.

Inschrijvingsperiode
Er kan op "Smart Invest Bon Best Performance 6" ingeschreven worden van 15/12/2012 tot en met 31/01/2013, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting.

Uiterste betaaldatum
De uiterste betaaldatum is 13/02/2013.

Oprichtingsdatum van het fonds
Het fonds wordt samengesteld op 18/02/2013.

Duurtijd van het fonds
De duurtijd van het fonds is 8 jaar en 1 maand.

Uitbetaling van het kapitaal bij leven
De einddatum van het fonds is 18/03/2021. Het kapitaal bij leven zal worden betaald ten laatste op de 3de bankwerkdag volgend op de einddatum, voor zover de formaliteiten voor de uitbetaling van het kapitaal, zoals beschreven in de algemene voorwaarden van de Smart Invest Bon, voldaan zijn.

Beleggingsdoelstellingen
De beleggingen van het fonds zullen georganiseerd worden met het oog op het bereiken van de volgende doelstellingen: creëren van een meerwaarde op de einddatum, gekoppeld aan de prestaties van het fonds "Smart Invest Bon Best Performance 6" en bescherming van de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) op einddatum behoudens faling van BNP Paribas Fortis (Fortis bank nv)[1]. Indien het fonds op einddatum een meerwaarde realiseert, dan wordt deze meerwaarde uitgekeerd bovenop de netto geïnvesteerde premie. Kan er geen meerwaarde gerealiseerd worden, dan wordt 100% van de netto geïnvesteerde premie uitgekeerd.

Het fonds heeft tot doel de begunstigde op de einddatum te laten genieten van een potentiële meerwaarde van het best presterende investeringsprofiel gedurende de looptijd van de investering. Deze potentiële meerwaarde van het fonds 'Smart Invest Bon Best Performance 6' op de einddatum is afhankelijk van de evolutie gedurende de gehele looptijd van de investering van 3 investeringsprofielen: defensief, neutraal en dynamisch profiel.

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

Samenstelling investeringsprofielen

Elk profiel is telkens tot een bepaald gewicht opgedeeld in verschillende onderliggende waarden, rekening houdend met het risiconiveau van het profiel in kwestie. De verdeling wordt bij de aanvang als volgt vastgelegd:

Onderliggende waarde	*Bloomberg® Referenties*	*Defensief*	*Neutraal*	*Dynamisch*
EURO STOXX 50 Price index	SX5E index (1)	*13,33%*	*20,00%*	*30,00%*
Iboxx € sovereigns Eurozone	QW1A (2)	*60,00%*	*40,00%*	*15,00%*
S&P BRIC 40 Price index	SBR index (3)	*13,33%*	*20,00%*	*30,00%*
USD/EUR	1/ (EUCFUSD) (4)	*13,33%*	*20,00%*	*25,00%*

** Dit product wordt op geen manier gesponsord, onderschreven of bevorderd door:*
(1) STOXX LIMITED. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de index EURO STOXX 50 zijn het bezit van STOXX LIMITED.
(2) INTERNATIONAL INDEX COMPANY LIMITED noch door THE INTERNATIONAL INDEX COMPANY ASSOCIATES. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de index IBOXX € Sovereigns Eurozone zijn in het bezit van INTERNATIONAL INDEX COMPANY LIMITED.
(3) Standard & Poor's, noch door McGraw-Hill, Inc. "Standard & Poor's®", "S&P®", and "S&P Bric®", zijn eigendom van McGraw-Hill Companies, Inc. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de index S&P Bric Index zijn in het bezit van Dow Jones.
(4) De wisselkoers USD/EUR stemt hierbij overeen met het omgekeerde van de officiële fixing door de ECB van de euro ten opzichte van de dollar (Europese Centrale Bank die éénmaal per dag een 'officiële' wisselkoers bepaalt voor de euro tegenover andere deviezen).

De meerwaarde op einddatum

De meerwaarde wordt bepaald door de evolutie van het best presterende profiel onder de 3 investeringsprofielen zoals gedefinieerd bij de oprichting van het fonds. Dit betekent dat als dat profiel op 18/03/2021 hoger staat dan zijn startwaarde op 18/02/2013, de meerwaarde gelijk is aan 90% van deze stijging op 18/03/2021. Indien het best presterende profiel op 18/03/2021 lager staat dan zijn startwaarde op 18/02/2013 zal aan de begunstigde, in geval van leven, 100% van de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) uitgekeerd worden.

Het fonds heeft als doelstelling om op de einddatum de begunstigde bij leven, per aangehouden eenheid, 100% van de netto geïnvesteerde premie uit te keren aangevuld met 90% van de potentiële meerwaarde van het best presterende profiel. Deze evolutie wordt in 3 stappen bepaald :

1. De slotprestatie van elk van de 4 onderliggende waarden wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 31 augustus 2018 en 26 februari 2021
2. Berekenen van de prestatie van elk profiel rekening houdende met de weging van de onderliggende waarden
3. Weerhouden van de prestatie van het best presterende profiel en vermenigvuldiging van deze prestatie met 90%

De startwaarde van elke onderliggende waarde wordt bepaald op 18/02/2013, de eindwaarde van elke onderliggende waarde is gelijk aan het gemiddelde van de waarden van de 31 onderstaande observatiedata :

Observatiedata (t), t van 1 tot 31					
Observatie 1	31/08/2018	Observatie 11	28/06/2019	Observatie 21	30/04/2020
Observatie 2	28/09/2018	Observatie 12	31/07/2019	Observatie 22	29/05/2020
Observatie 3	31/10/2018	Observatie 13	30/08/2019	Observatie 23	30/06/2020
Observatie 4	30/11/2018	Observatie 14	30/09/2019	Observatie 24	31/07/2020
Observatie 5	31/12/2018	Observatie 15	31/10/2019	Observatie 25	31/08/2020
Observatie 6	31/01/2019	Observatie 16	29/11/2019	Observatie 26	30/09/2020
Observatie 7	28/02/2019	Observatie 17	31/12/2019	Observatie 27	30/10/2020
Observatie 8	29/03/2019	Observatie 18	31/01/2020	Observatie 28	30/11/2020
Observatie 9	30/04/2019	Observatie 19	28/02/2020	Observatie 29	31/12/2020
Observatie 10	31/05/2019	Observatie 20	31/03/2020	Observatie 30	29/01/2021
				Observatie 31	26/02/2021

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.

Voorbeeld ter illustratie :
Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum.

De evolutie van iedere onderliggende waarde wordt berekend door de verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de waarde van de onderliggende activa op einddatum en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde :

Evoluties	*SX5E index*	*QW1A*	*SBR index*	*1/ (EUCFUSD)*
Startwaarde op 18/02/2013	2420	173	2485	0,7692
Eindwaarde op 18/03/2021*	3700	260	3650	0,8400
Prestatie	52,89%	*50,29%*	*46,88%*	*9,20%*

*Waarvoor de eindwaarde gelijk is aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de onderliggende waarden.

De prestatie van ieder profiel is gelijk aan de prestatie van ieder onderliggende waarde, vermenigvuldigd met zijn respectievelijke weging in ieder profiel:

Profielen	*Defensief*	*Neutraal*	*Dynamisch*	*SIB Best Performance 6*
Startwaarde op 18/02/2013	100	*100*	*100*	100
Eindwaarde op 18/03/2021 zonder participatie	**144,70**	141,91	139,78	**144,70**
Eindwaarde op 18/03/2021 met 90% participatie van de evolutie	140,23	137,72	135,80	140,23

De eindwaarde zonder participatie is gelijk aan de prestatie door de onderliggende waarde gerealiseerd, vermenigvuldigd door zijn weging in dit profiel. Het best presterende profiel in dit voorbeeld is het defensief profiel.
➔ Meerwaarde: [(13,33% x 52,89%)+(60,00% x 50,29%)+(13,33% x 46,88%)+(13,33% x 9,20%)] x 90% = 40,23%

Op einddatum zou de meerwaarde dan 40,23% bedragen. De terugbetaling in geval van leven zou dan 140,23% bedragen. Dit betekent een actuarieel rendement van 4,02% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

Beleggingspolitiek
De beleggingen gebeuren hoofdzakelijk door het plaatsen van de nettopremies in depot bij BNP Paribas Fortis[1] (Fortis Bank nv). 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 de eerder vermelde depot bij BNP Paribas Fortis[1] (Fortis Bank nv) tegen de evolutie van de drie investeringsprofielen 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 onderliggende activa kunnen wereldwijd belegd worden.

Beperkingen op de beleggingen
Er worden geen leningen aangegaan.
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 Best Performance 6 op 15/12/2012 wordt 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 wordt de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) 100% beschermd behoudens faling van BNP Paribas Fortis[1] (Fortis bank nv). Deze bescherming gebeurt via een depot van de nettopremies bij BNP Paribas Fortis[1] (Fortis Bank nv).

De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de onderneming waarbij zij de nettopremies 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 Bon 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 het contract
De verzekeringsnemer kan de volledige afkoop van zijn contract vragen. De afkoop van het contract gebeurt door de omzetting in EUR van de eenheden van het beleggingsfonds die met het contract zijn verbonden. 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 Bon.

De afkoopvergoeding bedraagt 1% van de theoretische afkoopwaarde van het contract.

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

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 contract is het niet mogelijk om een interne overdracht naar een andere fonds uit te voeren, behalve indien het beleggingsfonds voortijdig wordt vereffend.

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

Kosten
a) instapkosten: 2,00 %, aangerekend bovenop de nettopremie of op de netto overgedragen reserve.
b) taks[2] op de verzekeringsverrichtingen, aangerekend bovenop de premie inclusief instapkosten :
   - 1,1% voor elke premie die uiterlijk op 31 december 2012 op rekening van AG Insurance staat
   - 2,00% voor elke premie gestort vanaf 1 januari 2013
c) de maximale beheersvergoeding op jaarbasis: 1,20 %.
d) de verworven financiële marge op de beleggingen die niet worden omgewisseld tegen een positieve prestatie van de investeringsprofielen.
e) kosten veroorzaakt door de verwezenlijkte financiële transacties en door de huidige of toekomstige inhoudingen, taksen en belastingen.

Beheerder
AG Insurance.

Regels voor de waardering van de activa
De waardering van de activa berust op de volgende regels:
- voor de thesauriebeleggingen: de nominale waarde en de reeds gelopen interesten;
- 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.

Bovendien maakt de verworven financiële marge op de beleggingen die niet is omgewisseld tegen de evolutie van de investeringsprofielen geen deel uit van de waardering van het fonds.

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

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

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 Bon, 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 premies, 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 contracten 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 contract 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 met beleggingsfondsen verbonden levensverzekeringscontracten bij AG Insurance of naar levensverzekeringscontracten die niet met beleggingsfondsen zijn verbonden, 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 levensverzekeringsovereenkomst volledig af te kopen. 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 BEST PERFORMANCE 6 geen verbintenis aangaat die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald zijn, houdt de verzekeraar geen roerende voorheffing in, noch een bijkomende heffing bij afkoop vóór einddatum, noch op het kapitaal leven of overlijden[3].

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 (Fortis Bank nv) beschikt, kan hij ook op deze basis de waarde van de eenheid van elk fonds louter informatief raadplegen.

[3] Overeenkomstig het fiscaal regime van toepassing op 01/12/2012 en onder voorbehoud van latere aanpassing