# SMART INVEST BON SELECT DIVIDEND 3 – 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 Select Dividend 3" 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 Select Dividend 3.

### Inschrijvingsperiode
Er kan op "Smart Invest Bon Select Dividend 3" ingeschreven worden van 01/05/2013 tot en met 31/05/2013, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting.

### Uiterste betaaldatum
De uiterste betaaldatum is 13/06/2013.

### Oprichtingsdatum van het fonds
Het fonds wordt samengesteld op 18/06/2013.

### Looptijd van het fonds
De looptijd van het fonds is 9 jaar.

### Uitbetaling van het kapitaal bij leven
De einddatum van het fonds is 17/06/2022. 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 Select Dividend 3" en bescherming van de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) op einddatum behoudens faling van BNP Paribas Fortis 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.

De potentiële meerwaarde hangt af van de evolutie van de index "STOXX Global Select Dividend 100 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.

Het fonds heeft tot doel de begunstigde op de einddatum 100% van de netto geïnvesteerde premie uit te keren en 130% van de potentiële evolutie van de index als volgt bepaald:

1. De eindwaarde van de « STOXX Global Select Dividend 100 Price Index » wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 29 november 2019 en 31 mei 2022.
2. Berekenen van de prestatie van de index t.o.v. zijn startwaarde op 18/06/2013.
3. Vermenigvuldigen van deze prestatie met 130%.

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

Dit betekent dat als de eindwaarde van de index op 17/06/2022 hoger staat dan zijn startwaarde op 18/06/2013, de meerwaarde gelijk is aan 130% van deze stijging op 17/06/2022. Indien de index op 17/06/2022 lager staat dan zijn startwaarde op 18/06/2013 zal aan de begunstigde, in geval van leven, 100% van de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) uitgekeerd worden.

De startwaarde van de onderliggende index wordt bepaald op 18/06/2013, 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 | 29/11/2019 | Observatie 11 | 30/09/2020 | Observatie 21 | 30/07/2021 |
| Observatie 2 | 30/12/2019 | Observatie 12 | 30/10/2020 | Observatie 22 | 31/08/2021 |
| Observatie 3 | 31/01/2020 | Observatie 13 | 30/11/2020 | Observatie 23 | 30/09/2021 |
| Observatie 4 | 28/02/2020 | Observatie 14 | 30/12/2020 | Observatie 24 | 29/10/2021 |
| Observatie 5 | 31/03/2020 | Observatie 15 | 29/01/2021 | Observatie 25 | 30/11/2021 |
| Observatie 6 | 30/04/2020 | Observatie 16 | 26/02/2021 | Observatie 26 | 30/12/2021 |
| Observatie 7 | 29/05/2020 | Observatie 17 | 31/03/2021 | Observatie 27 | 31/01/2022 |
| Observatie 8 | 30/06/2020 | Observatie 18 | 30/04/2021 | Observatie 28 | 28/02/2022 |
| Observatie 9 | 31/07/2020 | Observatie 19 | 28/05/2021 | Observatie 29 | 31/03/2022 |
| Observatie 10 | 28/08/2020 | Observatie 20 | 30/06/2021 | Observatie 30 | 29/04/2022 |
| | | | | Observatie 31 | 31/05/2022 |

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: STOXX Global Select Dividend 100 Price Index

| Index | Bloomberg® referentie | Participatie in de evolutie |
|---|---|---|
| STOXX Global Select Dividend 100 Price Index* | SDGP Index | 130% |

* Dit product wordt op geen manier gesponsord, onderschreven of bevorderd door STOXX LIMITED. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de index *"STOXX Global Select Dividend 100"* zijn het bezit van STOXX LIMITED.

De index "STOXX Global Select Dividend 100 Price Index" is samengesteld uit de 100 aandelen die de hoogste dividenden uitkeren in het universum van de aandelen waaruit de "STOXX Global 1800" is samengesteld. In deze 100 bedrijven zijn er 40 Amerikaanse aandelen, 30 Europese en 30 uit de Azië/Pacific regio.

De samenstelling van de index wordt jaarlijks herzien. Toch kan een onderneming die niet meer voldoet aan de vooropgestelde criteria van STOXX vervangen worden in de loop van het jaar.

U vindt meer informatie over de index "STOXX Global Select Dividend 100 Price Index" op de website van STOXX:
http://www.stoxx.com/indices/index_information.html?symbol=SDGP

Voorbeeld
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 waarde van de onderliggende activa op einddatum en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

| | STOXX Global Select Dividend 100 Price Index |
|---|---|
| Startwaarde op 18/06/2013 | 2230 |
| Eindwaarde* zonder participatie op 17/06/2022 | 2899 |
| Evolutie op einddatum op 17/06/2022 | 30% |
| Evolutie met participatie van 130% op 17/06/2022 | 39,00% |

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

Op einddatum zou de meerwaarde dan 39,00% bedragen. De terugbetaling in geval van leven zou dan 139,00% bedragen. Dit betekent een actuarieel rendement van 3,50% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

## Beleggingspolitiek

De beleggingen gebeuren hoofdzakelijk door het plaatsen van de nettopremies 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 de 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 onderliggende activa kunnen wereldwijd belegd worden.

## 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 Select Dividend 3 op 01/05/2013 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 NV[1]. Deze bescherming gebeurt via een depot van de nettopremies bij BNP Paribas Fortis NV[1].

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 ander fonds uit te voeren, behalve indien het beleggingsfonds voortijdig wordt vereffend.

Een overdracht van de volledige reserve naar een ander 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] van 2,00% op de verzekeringsverrichtingen, aangerekend bovenop de premie inclusief instapkosten.
c) de maximale beheersvergoeding op jaarbasis: 1,20 %.
d) de verworven financiële marge op de beleggingen die niet worden omgewisseld tegen de evolutie van de onderliggende waarde.
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 onderliggende waarde 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).

## 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

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

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 Select Dividend 3" geen verbintenis aangaat die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald zijn, houdt de verzekeraar geen roerende voorheffing in bij afkoop vóór einddatum, noch op het kapitaal leven of overlijden[3].

[3] Overeenkomstig het fiscaal regime van toepassing op 01/05/2013 en onder voorbehoud van latere aanpassing

## 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.