

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 in Smart Invest Portfolio van AG Insurance

Blootstelling van 100% van het belegde nettobedrag via depot bij BNP Paribas Fortis

FLASH
INVEST

December 2016

Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Beleggingsverzekering van AG Insurance (tak 23)



Beleggingsfonds
aangeboden binnen
Smart Invest Portfolio



10 jaar



Kapitaalverlies
beperkt tot maximaal
10% op de vervalddag
van het fonds



2% taks op de
gestorte premie
Geen roerende
voorheffing (onder
voorbehoud van latere
wijzigingen)

U wilt altijd weten welke Europese aandelen het meeste kans maken om op lange termijn te renderen? Maar hoe kunt u die allemaal in een dynamische portefeuille opnemen zonder zelf te moeten instaan voor het beheer? En vooral, hoe kunt u het inherente risico van een belegging in aandelen beperken?

Dat kan met de SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6.

- 1. Een hoog potentieel rendement:** u mikt op het potentieel op lange termijn (10 jaar) van de **Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price)**. Deze index in euro bestaat uit 30 Europese aandelen die op basis van fundamentele en kwantitatieve criteria geselecteerd worden.
- 2. Risico op kapitaalverlies beperkt tot maximaal 10% op de vervalddag van het fonds:** bij een ongunstig indexverloop krijgt u minstens 90% van het belegde nettobedrag (exclusief taks en instapkosten) terug, behalve bij faillissement of dreigend faillissement van BNP Paribas Fortis NV¹, de financiële instelling waarbij alle belegde nettobedragen worden geplaatst. Bij faillissement of dreigend faillissement van de bewaarder loopt de belegger het risico zijn kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.
- 3. Optimalisatie:** als de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price) stijgt, doet u uw voordeel met het hefboomeffect. De meerwaarde bedraagt immers **120% van de prestatie van de index** en dit zonder dat uw potentieel rendement afgetopt wordt door een plafond.

Een strategie geïnspireerd op de 'Deep Value'-filosofie

Een strategie geïnspireerd op 'Deep Value' mikt op een aantrekkelijk rendement door aandelen te zoeken die niet alleen het grootste potentieel bieden, maar ook het best stand houden in periodes met een zwakke groei of in moeilijke marktomstandigheden.

De groeiende belangstelling voor dit soort strategieën, maar ook de moeilijkheid om ze toe te passen, zette de deskundigen bij BNP Paribas ertoe aan om de index Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) te creëren. Die bestaat uit Europese aandelen die worden geselecteerd volgens een methodologie met strenge en objectieve criteria. Zo worden ondernemingen geselecteerd die op basis van hun resultaten een interessante beurswaardering hebben, met gezonde en solide financiën en die duidelijk in staat zijn om winst te maken.

Met de SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 mikt u op het potentieel op lange termijn (10 jaar) van de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price). Bovendien heeft u de zekerheid dat als de index daalt het kapitaalverlies beperkt blijft tot maximaal -10%. Als de index stijgt wordt het rendement verhoogd met een hefboomeffect van 120% dat geldt voor elke stijging op de eindvervaldag.

1. Rating van BNP Paribas Fortis NV: A2 (stable outlook) bij Moody's, A (stable outlook) bij Standard & Poor's en A+ (stable outlook) bij Fitch. Een rating wordt louter indicatief toegekend en vormt geen aanbeveling tot kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.



De Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price)

De Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price) werd in 2015 ontwikkeld door specialisten van BNP Paribas. De index streeft ernaar de prestatie van 30 Europese aandelen aan te bieden die geselecteerd werden op basis van een strenge methodologie met fundamentele en kwantitatieve criteria.

Om beter in te spelen op de marktomstandigheden wordt de samenstelling van de index om de drie maanden herzien op basis van de methodologie beschreven op pagina 3.

Fundamentele criteria

1. Aantrekkelijke waardering
2. Goede solvabiliteit
3. Stabiliteit op lange termijn

Kwantitatieve criteria

1. Hoge liquiditeit
2. Lage volatiliteit
3. Hoge dividenden

Goed om te weten

De samenstelling van de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price) en de evolutie ervan vindt u op <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/product.aspx?id=pOZpAIKWXA9IdhRNGprDRg%3d%3d>.

Index van het type 'Price'

De onderliggende index (Dynamic Deep Value Equity Europe) van de SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 is een index van het type 'Price'. De dividenden op de aandelen in die index worden hierin niet herbelegd en hebben dus geen rechtstreekse invloed op de prestatie ervan. Bij een index van het type 'Total Return' is dit wel het geval.

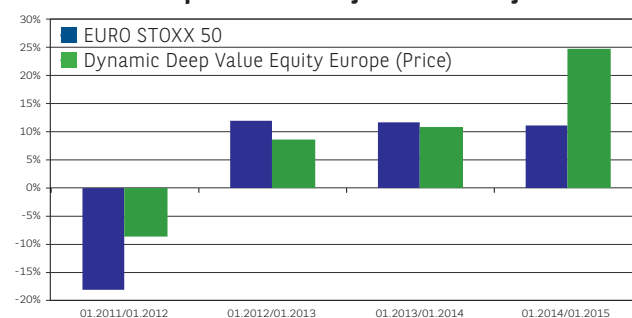
Samenstelling van de index op 09.11.2016

#	Onderneming	Land	Sector
1	Admiral Group plc	Verenigd Koninkrijk	Verzekeringen
2	Ageas NV	België	Verzekeringen
3	Allianz SE	Duitsland	Financiën
4	Bouygues SA	Frankrijk	Telecom & Bouw
5	CNP Assurances SA	Frankrijk	Verzekeringen
6	Daimler AG	Duitsland	Autoindustrie
7	Danske Bank A/S	Denemarken	Financiën
8	DNB ASA	Noorwegen	Financiën
9	Enagas SA	Spanje	Energie
10	Endesa SA	Spanje	Energie
11	Ericsson (Telefon- aktiebolaget LM)	Zweden	Telecom
12	Foncière des Régions SA	Frankrijk	Vastgoed
13	Freenet AG	Duitsland	Telecom
14	HSBC Holdings plc	Verenigd Koninkrijk	Financiën
15	Munich Re AG	Duitsland	Verzekeringen
16	Nordea Bank AB	Zweden	Financiën
17	Poste Italiane SpA	Italië	Diensten
18	Proximus NV	België	Telecom
19	Royal Dutch Shell plc	Verenigd Koninkrijk	Energie
20	Sampo Oyj	Finland	Verzekeringen
21	Scor SE	Frankrijk	Verzekeringen
22	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Zweden	Financiën
23	Svenska Handelsbanken AB	Zweden	Financiën
24	Swiss Re AG	Zwitserland	Verzekeringen
25	Tele2 AB	Zweden	Telecom
26	Telenor ASA	Noorwegen	Telecom
27	Total SA	Frankrijk	Energie
28	Vivendi SA	Frankrijk	Media
29	Wereldhave NV	Nederland	Vastgoed
30	Zurich Insurance Group AG	Zwitserland	Verzekeringen

Bron: BNP Paribas Fortis.

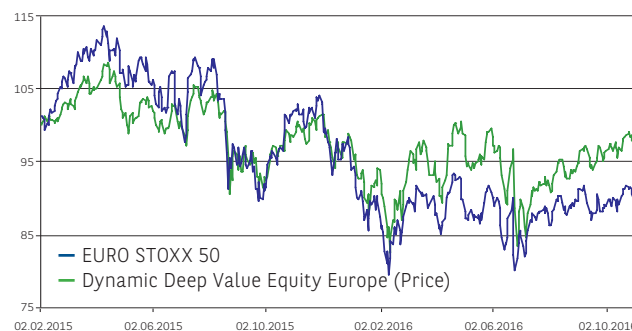
Evolutie van de index

Simulatie van de prestatie tussen januari 2011 en januari 2015



Bron: Bloomberg.

Reëel verloop tussen 2 februari 2015 en 7 november 2016



Bron: Bloomberg.

Op 7 november 2016 was de slotkoers van de index 217,33. In de periode van 2 februari 2015 tot 7 november 2016 tekende de index een actuariaal rendement op van -3,29% (ter vergelijking, voor de EURO STOXX 50 was dat -8,57%). Gegevens uit het verleden vormen in geen geval een garantie voor de toekomst.

Disclaimer

De index Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) is een nieuwe index die nog maar bestaat sinds februari 2015 en dus is het historische verloop ervan nog erg beperkt. De eerste grafiek hierboven berust dus op een simulatie van de prestatie op basis van gegevens uit het verleden. De grafiek dient louter ter informatie en biedt zeker geen garantie voor de toekomst.

Selectiemethode voor de 30 aandelen in de index

Beleggingsbereik
= ongeveer 1.000 aandelen die op de belangrijkste Europese beurzen noteren

Eerste stap: selectie op basis van liquiditeit

Met een eerste filter worden ondernemingen geselecteerd met een gemiddeld verhandeld volume van minstens 5 miljoen EUR per dag.

→ De ongeveer 600 geselecteerde aandelen onderscheiden zich door hun hoge liquiditeit.

Tweede stap: selectie op basis van fundamentele criteria

Waardering

1. Ondernemingen met een doeltreffend bedrijfsmodel, waardoor ze solide, regelmatige winsten kunnen optekenen en een hoog rendement bieden, wat een belegging op lange termijn verantwoord maakt.
2. Aandelen met een redelijke waardering ten aanzien van de opgetekende winst in de laatste vijf jaren. Overgewaardeerde aandelen worden systematisch uitgesloten.

→ Selectie van aandelen die voldoende goedkoop zijn ten aanzien van het voorspelde toekomstige rendement om een belegging te verantwoorden.

Solvabiliteit

1. Ondernemingen met operationele inkomsten die 5 keer de financiële nettolasten dekken. De schuldaflissing zet de winsten niet onder druk.
2. Ondernemingen die in staat zijn om hun schuld te verminderen en af te lossen.
3. Specifieke criteria voor financiële aandelen: de solvabiliteitsfilters hebben betrekking op de rentabiliteitsniveaus en de inkomstengroei.

→ Selectie van financieel gezonde ondernemingen.

Stabiliteit

1. Ondernemingen die winst kunnen realiseren, ongeacht de marktomstandigheden (winst gerealiseerd in de tien afgelopen jaren).
2. Ondernemingen die hun aandeelhouders kunnen vergoeden ongeacht de economische en marktomstandigheden (analyse van de uitgekeerde dividenden in de afgelopen tien jaren).

→ Selectie van ondernemingen die goede prestaties op lange termijn kunnen bieden.

→ Het beleggingsbereik beperkt zich tot ongeveer 250 aandelen.

Derde stap: selectie op basis van dividenden en volatiliteit

Dividenden

Ondernemingen die hoge dividenden uitkeren: enkel de aandelen met een dividendrendement van meer dan 130% van het gemiddelde dividendrendement van de 50 grootste marktkapitalisaties van de eurozone worden geselecteerd.

→ Het beleggingsbereik wordt tot een honderdtal aandelen herleid.

Volatiliteit

Selectie van de 30 minst risicovolle aandelen waarbij enkel die met de laagste historische volatiliteit op 6 maanden worden geselecteerd.

→ Weging van elk van die 30 aandelen.

Volatiliteit

Aandelen zijn onderhevig aan opwaartse en neerwaartse koersbewegingen. Voor deze bewegingen kan een vork worden gehanteerd die de positieve en negatieve procentuele afwijking meet ten opzichte van een gemiddelde prestatie.

In financiële taal wordt dit interval volatiliteit genoemd. Als een aandeel een volatiliteit van 5% heeft, betekent dit dat het aandeel in de meeste waargenomen gevallen tussen +5% en -5% rond zijn gemiddelde koers schommelt.

Conclusie

Deze strenge selectiemethode maakt het mogelijk aandelen op te sporen die

- voldoende liquide zijn,
- gelet op hun waardering een groeipotentieel hebben,
- financieel gezond en solide zijn,
- terugkerende hoge dividenden kunnen uitkeren, en
- niet zo risicovol zijn omdat ze een lage volatiliteit hebben.

Geen uitkering van dividenden

Hoewel een van de selectiecriteria van de aandelen in de index betrekking heeft op de dividenden die ze uitkeren, heeft de belegger geen recht op deze dividenden.



120% van de positieve prestatie van de index

Als de evolutie van de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) op de eindvervaldag positief of negatief is, wordt met het fonds SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 een van volgende doelstellingen nagestreefd:

✓ Minstens 90% van het belegde netto-bedrag terugbetalen

Als de index gedaald is ten opzichte van de beginwaarde, krijgt u het belegde netto-bedrag min de procentuele daling van de index. Dit kapitaalverlies is evenwel **beperkt tot maximaal -10%**, zelfs als de daling van de index groter is.

✓ De meerwaarde optimaliseren

Als de index gestegen is, is de meerwaarde gelijk aan **120% van de opgetekende stijging**. Bij een negatieve of nulevolutie wordt geen meerwaarde toegekend.

Berekeningswijze van de meer- of minderwaarde op de einddatum van het fonds

De meerwaarde of minwaarde wordt in drie stappen bepaald:

1. De **eindwaarde** van de index is gelijk aan het gemiddelde van 31 observaties op vooraf bepaalde data, maandelijks gespreid tussen 28 juni 2024 en 30 december 2026.
2. De **prestatie van de index** wordt dan berekend ten opzichte van de **beginwaarde**, namelijk de slotkoers van de index op 19 januari 2017.
3. De **meerwaarde** is gelijk aan **120% van de zo bepaalde positieve prestatie**.

Voorbeelden van de berekening van de meerwaarde

Deze fictieve voorbeelden gelden louter als illustratie van het berekeningsmechanisme van de eventuele meerwaarde en geven geen enkele garantie, noch indicatie voor de toekomstige evolutie van het rendement.

	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Reële evolutie van de index	-30%	15%	30%
De meerwaarde bedraagt 120% van elke positieve prestatie van de index	/	$120\% \times 15\% = 18\%$	$120\% \times 30\% = 36\%$
Bedrag bij vereffening van het fonds	90% van het belegde netto-bedrag ¹ en geen meerwaarde, dus een actuariel rendement van -1,29% ²	100% van het belegde netto-bedrag ¹ + een meerwaarde van 18%. Dit is een actuariel rendement van 1,42% ²	100% van het belegde netto-bedrag ¹ + een meerwaarde van 36%. Dit is een actuariel rendement van 2,87% ²

1 Zonder taks, noch instapkosten.

2 Zonder taks, maar instapkosten inbegrepen.



Voor welke belegger?

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 wil een antwoord bieden op de verwachtingen van de belegger die:

- minimaal 2.500 euro (exclusief taks en instapkosten) wenst te beleggen;
- over een voldoende lange beleggingshorizon (tien jaar) beschikt om naar een potentieel aantrekkelijk rendement te streven;
- via een hefboomeffect wil mikken op het beurspotentieel van Europese, ondergewaardeerde aandelen, maar zonder er rechtstreeks in te beleggen, noch de dividenden ervan te ontvangen, en waarbij het inherente risico van een belegging in aandelen beperkt wordt;
- het risico aanvaardt om maximaal 10% van het belegde netto-bedrag (excl. taks en instapkosten) te verliezen op de eindvervaldag van het fonds, behalve bij faillissement of dreigend faillissement van BNP Paribas Fortis NV.

Er kan ingeschreven worden op SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 in het kader van een Smart Invest Portfolio.

Klachten

Klachten kunnen ingediend worden bij BNP Paribas Fortis NV Klachtenmanagement, Warandeborg 3, 1000 Brussel of bij AG Insurance nv, Dienst Klachtenbeheer, E. Jacquainlaan 53 te B-1000 Brussel (tel: 02/664.02.00 of via e-mail: customercomplaints@aginsurance.be).

Indien de oplossing die BNP Paribas Fortis of AG Insurance voorstelt geen voldoening schenkt, kunt u het geschil voorleggen aan de Ombudsman van de verzekeringen, de Meeûssquare 35 te B-1000 Brussel, www.ombudsman.as of via e-mail: info@ombudsman.as

Smart Invest Portfolio



Beschrijving

Smart Invest Portfolio is een individuele levensverzekering (tak 23), met een onbepaalde looptijd, gekoppeld aan een of meerdere beleggingsfondsen met een bepaalde looptijd (**SMART INVEST BON**) en aan een defensief beleggingsfonds (maar zonder kapitaalbescherming) met een onbepaalde looptijd, **AG LIFE Cash Euro**, 'wachtfonds' genoemd. De risicoklasse van dit fonds is gelijk aan 1 op een schaal van 1 tot 7 (waarbij 7 overeenstemt met het hoogste risiconiveau).

De beleggingsfondsen die in het kader van Smart Invest Portfolio op einddatum komen, worden niet rechtstreeks op de rekening van de klant uitbetaald. Er is een automatische overdracht naar het wachtfonds, tenzij de klant andere instructies geeft.

Smart Invest Portfolio bestaat uit 2 compartimenten: een compartiment bestaand uit fondsen zonder verbintenissen en een compartiment bestaand uit fondsen met verbintenissen. Fondsen met verbintenissen zijn fondsen waar verbintenissen aangegaan worden met betrekking tot hun duur en hun bedrag of hun rendementsvoet. Voor elk nieuw SMART INVEST BON-fonds zal worden vermeld van welk compartiment het fonds deel zal uitmaken. Een compartiment wordt geactiveerd zodra daarin een beleggingsfonds wordt ingeschreven en blijft actief zolang er minstens één fonds in behouden blijft.

Betrokken partijen

- Verzekeringnemer = persoon die het contract Smart Invest Portfolio afsluit
- Verzekeraar = AG Insurance nv
- Verzekerde = persoon die het risico op overlijden loopt
- Begunstigde bij overlijden van de verzekerde = naar keuze

Per afgesloten Smart Invest Portfolio, krijgt de verzekeringnemer elk jaar een overzicht met de stand van zaken van alle fondsen die er deel van uitmaken.



Inschrijving

Doorlopende inschrijving, via een storting die wordt toegewezen aan een of meer SMART INVEST BON-fondsen, maar **enkel tijdens de inschrijvingsperiode van die fondsen**.

- **Initiële inschrijving:** minimaal 2.500 euro (exclusief taks en instapkosten) bij het aangaan van het Smart Invest Portfolio-contract.

Als meerdere fondsen tegelijkertijd worden gecommmercialiseerd kan dat bedrag vrij over die fondsen worden verdeeld.

- **Bijkomende inschrijvingen:** nadat het Smart Invest Portfolio-contract werd aangegaan, is het mogelijk om in het contract bijkomende stortingen te doen van minimaal 2.500 euro. Als meerdere fondsen tegelijkertijd worden gecommmercialiseerd kan dat bedrag vrij over die fondsen worden verdeeld.



Fiscaliteit

Taks op de levensverzekeringen: 2% op elk gestort bedrag (verzekeringnemer = natuurlijke persoon met residentie in België).

Inkomstenbelasting: de fiscaliteit hangt af van het compartiment waartoe het fonds behoort (zie rubriek 'Beschrijving' op pagina 6).

- **Compartiment van de beleggingsfondsen zonder verbintenissen:** geen roerende voorheffing bij afkoop of interne overdracht naar een ander fonds in het Smart Invest Portfolio-contract, en dat ongeacht de looptijd.

- **Compartiment van beleggingsfondsen met verbintenissen:** er is mogelijk roerende voorheffing verschuldigd bij afkoop of interne overdracht binnen 8 jaar na de activering van dit compartiment. De activatiedatum van een compartiment staat duidelijk vermeld in de contractuele documenten.

Deze informatie berust op de Belgische fiscale wetgeving van kracht op 01.12.2016 en kan in de toekomst dus nog wijzigen.



Terugbetaling

Volledige of gedeeltelijke afkoop

De verzekeringnemer kan op elk moment de volledige of gedeeltelijke afkoop van de reserve van een of meer fondsen aanvragen, met een minimum van 1.000 euro per aanvraag en op voorwaarde dat minimaal 1.000 euro in het contract belegd blijft (waarvan 500 euro per compartiment als er 2 compartimenten actief zijn).

Afkoopkosten

- Vanuit een fonds met bepaalde looptijd: 1%, behalve in het laatste jaar of op de eindvervaldag van het fonds (0%).
- Vanuit het wachtfonds: 0%.

Volledige of gedeeltelijke overdracht

De verzekeringnemer kan de eenheden van een fonds op elk moment volledig of gedeeltelijk overdragen naar een nieuw fonds waarop in het kader van Smart Invest Portfolio kan worden ingeschreven.

Overdrachtkosten

- Van een fonds met bepaalde looptijd naar een nieuw fonds met bepaalde looptijd:
 - geen uitstapkosten voor het oorspronkelijke fonds;
 - instapkosten in het nieuwe fonds.
- Van een fonds met bepaalde looptijd naar het wachtfonds AG LIFE Cash Euro:
 - 1% uitstapkosten op de overgedragen reserve van het oorspronkelijk fonds;
 - geen uitstapkosten bij overdracht in het laatste jaar of op de einddatum van het oorspronkelijke fonds;
 - geen instapkosten in het wachtfonds.
- Van het wachtfonds AG LIFE Cash Euro naar een nieuw fonds met bepaalde looptijd:
 - geen uitstapkosten voor het wachtfonds;
 - instapkosten in het nieuwe fonds met bepaalde looptijd.



Garantie

Waarborgen bij overlijden: totale waarde in EUR van alle eenheden toegewezen aan het Smart Invest Portfolio-contract en gekoppeld aan beleggingsfondsen die actief of in oprichting zijn. Meer informatie over de waardering van de eenheden vindt u in de algemene voorwaarden van Smart Invest Portfolio (artikel 10).

Gratis uitgebreide overlijdensdekking: zie hieronder.

Een gratis uitgebreide overlijdensdekking

In het kader van Smart Invest Portfolio heeft de verzekeringnemer automatisch recht op een uitgebreide gratis overlijdensdekking als aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- de verzekerde was nog geen 68 jaar bij het sluiten van het contract;
- de verzekerde was nog geen 70 jaar op het moment van overlijden;
- het totaal van de bedragen en bijkomende inschrijvingen via premiebetaling en/of externe overdracht (exclusief taks en instapkosten) gestort in Smart Invest Portfolio-contracten afgesloten op het hoofd van de verzekerde, is niet hoger dan 375.000 EUR.

Het kapitaal bij overlijden is dan minstens gelijk aan de gestorte premies en bijkomende inschrijvingen via premiebetaling en/of externe overdracht (exclusief taks en instapkosten) in een fonds, verminderd met de eventuele inhoudingen. Meer informatie over de uitgebreide overlijdensdekking vindt u in de Algemene voorwaarden (artikel 10).

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 in Smart Invest Portfolio



Beschrijving

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 is een beleggingsfonds naar Belgisch recht dat gekoppeld is aan Smart Invest Portfolio, een individuele levensverzekering (tak 23) van AG Insurance (zie informatie op p. 5).

Compartment: dit fonds zal worden opgenomen in het compartiment van de beleggingsfondsen zonder verbintenissen van uw Smart Invest Portfolio.

Looptijd en rendement

- Startdatum van het fonds: 19 januari 2017.
- Einddatum van het fonds: 19 januari 2027.
- Niet gewaarborgd rendement, gekoppeld aan het verloop van de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price).
- Doelstellingen van het fonds op de einddatum: minstens 90% van het belegde netto-bedrag terugbetalen (excl. taks en instapkosten) en een eventuele meerwaarde realiseren die gelijk is aan 120% van elke positieve evolutie van de index.
- Beginwaarde van de index: slotkoers van 19 januari 2017.
- De eindwaarde van de index is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen op 31 vooraf bepaalde maandelijkse observatiedata tussen 28 juni 2024 en 30 december 2026.



Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 1 tot 30 december 2016 (behoudens vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 12 januari 2017.

Minimaal inschrijvingsbedrag: zie rubriek 'Inschrijving' van Smart Invest Portfolio, op pagina 5.

Initiële eenheidswaarde: 100 EUR. De eenheidswaarde van het fonds SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 zal dan maandelijks op de eerste bankwerkdag van de maand worden berekend. Deze eenheidswaarde kan opgevraagd worden in elk kantoor van BNP Paribas Fortis en op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen



Kosten

Fiscaliteit

Taks op levensverzekeringen: 2% (verzekeringnemer = natuurlijke persoon).

Instapkosten: 2,50%.

Beheerkosten: op jaarbasis maximaal 1,50% van de nominale waarde van het fonds, met inbegrip van de vergoeding voor de verzekeraar. Bij afkoop van eenheden gedurende de looptijd van het fonds, wordt de nominale waarde proportioneel verlaagd. Deze kosten worden rechtstreeks verrekend in de eenheidswaarde van het fonds.

Uitstapkosten: geen uitstapkosten op de einddatum of bij overlijden.

Kosten bij afkoop of overdracht: zie rubriek 'Terugbetaling' op pagina 5.



Risico

De risicoklasse van het fonds SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 wordt op 01.12.2016 geschat op 3, op een schaal van 1 tot 7 (waarbij 7 overeenkomt met het hoogste risico). De risicoklasse wordt ieder jaar herzien en kan dus evolueren in de tijd.

Belangrijkste risico's verbonden aan een belegging in SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6

- **Risico op kapitaalverlies:** bij een ongunstige ontwikkeling van de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price) lijdt de belegger kapitaalverlies. Dit verlies wordt evenwel beperkt tot maximaal 10% van het belegde netto-bedrag (excl. taks en instapkosten) op de einddatum van het fonds.
- **Kredietrisico:** de terugbetaling van minimaal 90% van het nettobedrag op de einddatum wordt geregeld via een depot van de nettobedragen bij BNP Paribas Fortis NV. AG Insurance nv staat niet in voor een eventuele wanprestatie van die onderneming. Bij faillissement of wanbetaling van de bewaarder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.
- **Beleggingsrisico:** er wordt ook belegd in afgeleide producten. Die afgeleide producten bestaan uit de omwisseling van het grootste deel van het rendement van het depot bij BNP Paribas Fortis NV (via swapcontracten met gespecialiseerde financiële partners). De verzekeringsmaatschappij staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van welke tegenpartij dan ook die een betalingsverbintenis heeft in het voordeel van het fonds. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer. De tegenpartijen die een betalingsverbintenis hebben ten gunste van het fonds, beschikken bij het aangaan van de contracten minimaal over een rating 'Investment Grade' (minimaal Baa3 bij Moody's, BBB- bij Standard & Poor's en BBB- bij Fitch).
- **Risico van de onderliggende waarde:** de Dynamic Deep Value Equity Europe-index (Price) is een nieuwe index. Er is dus enkel een beperkte historische beschikbaar.
- **Liquiditeitsrisico:** in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de vereffening van de eenheden van het fonds worden vertraagd of opgeschort.
- **Risico op waardeschommelingen van het contract:** de eenheidswaarde hangt af van de evolutie van de waarde van de onderliggende activa, de rentetarieven en de volatiliteit, en is nooit gewaarborgd. De verzekeringnemer draagt altijd het volledige financiële risico. Bijgevolg kan de eenheidswaarde zowel hoger als lager zijn dan de beginwaarde. Daaruit volgt dat de verzekeringnemer zich ervan bewust moet zijn dat hij bij een eventuele afkoop voor de einddatum mogelijk niet zijn volledige belegde netto-bedrag terugkrijgt.

AG Insurance behoudt zich in bepaalde omstandigheden het recht voor om het fonds SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 voor de geplande einddatum te vereffenen en om het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. In het beheersreglement vindt u meer informatie over die mogelijkheid en de gevolgen ervan voor de verzekeringnemer.



Voor meer informatie over deze beleggingsverzekering kunt u terecht



in elk **BNP Paribas Fortis-kantoor**



bij het **Easy Banking Centre op het nr. 02 433 41 34**

Raadpleeg de 'Financiële infofiche levensverzekering' met de kenmerken en kosten van Smart Invest Portfolio en het beheersreglement van het fonds met de kenmerken en kosten van de fondsen SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 en AG LIFE Cash Euro. Die zijn gratis beschikbaar in alle BNP Paribas Fortis-kantoren en op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen. Op deze website verzorgt de bank ook een maandelijkse opvolging van de evolutie van de SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 6 en zal ze de beleggers in voorkomend geval elke belangrijke wijziging meedelen in verband met het risicoprofiel en/of de waarde.

Smart Invest Portfolio is een verzekeringsproduct van AG Insurance, aangeboden door BNP Paribas Fortis.

AG Insurance nv - E. Jacquainlaan 53, B-1000 Brussel - RPR Brussel - BTW BE 0404.494.849 - www.aginsurance.be

Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0079, onder toezicht van de Nationale Bank van België, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel.

BNP Paribas Fortis NV, Warandeborg 3, B-1000 Brussel - RPR Brussel - BTW BE 0403.199.702, ingeschreven onder het nr. 25.879A bij de FSMA, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, en handelend als verbonden verzekeringsagent van AG Insurance nv.

Dit is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis NV. Het bevat geen beleggingsadvies of beleggingsaanbeveling, noch beleggingsonderzoek. Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.