

SMART INVEST BON Global Demography 90/3 in Smart Invest Portfolio van AG Insurance

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

FLASH
INVEST

November 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 vervaldag
van het fonds



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

De wereldwijde demografische ontwikkelingen zijn uitgegroeid tot een volwaardig beleggingsthema. Maar hoe vindt u ondernemingen waarmee u op dat beurspotentieel kunt inspelen? En hoe stopt u ze in een portefeuille zonder die zelf te moeten beheren? En vooral, hoe beperkt u het risico van een belegging in wereldwijde aandelen?

Met SMART INVEST BON Global Demography 90/3 is dat mogelijk.

- 1. Potentieel hoog rendement:** u mikt op het langetermijnpotentieel (tien jaar) van de **iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price)**. De index is uitgedrukt in euro en bestaat uit vijftig aandelen van internationale bedrijven waarvan de activiteiten voordeel moeten halen uit de positieve gevolgen van de wereldwijde demografische ontwikkelingen.
- 2. Risico op kapitaalverlies beperkt tot maximaal 10% op de vervaldag 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 **iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price)** stijgt, geniet u een hefboomeffect. Uw meerwaarde bedraagt dan **110% van de prestatie van de index** zonder enige beperking van uw rendementspotentieel.

Wereldwijde demografische ontwikkelingen

We zijn vandaag met zowat 7,3 miljard mensen (consumenten) op aarde. In 2050 zullen we met ongeveer 10 miljard zijn. De wereldbevolking vergrijsjt. In minder dan vijftig jaar is het aantal tachtigers met 381% gestegen en in Japan zelfs met 771%. De uittocht naar de steden gaat onverbiddeijk voort en er komen steeds meer megasteden. Jongeren verlaten het ouderlijk nest almaar later. Vrouwen wijden zich eerder aan hun loopbaan en worden financieel onafhankelijker. Allemaal voorbeelden van **belangrijke tendensen** die onvermijdelijk een invloed hebben op het consumptiegedrag.

Vanuit dat oogpunt zijn de wereldwijde demografische ontwikkelingen tot een **volwaardig beleggingsthema** uitgegroeid. Dat thema focust weliswaar niet op de groei van de wereldbevolking of de vergrijzing op zich, maar wel op de gedrags- en gewoonteverandering bij de consumenten die deze demografische tendensen wereldwijd veroorzaken.

Waarschijnlijk zullen sommige economische sectoren ruimschoots van die veranderingen profiteren. Een aantal ondernemingen houdt er trouwens al rekening mee of tracht erop vooruit te lopen.

Met SMART INVEST BON Global Demography 90/3 mikt u op het langetermijnpotentieel van internationale ondernemingen uit **sectoren die naar verwachting het sterkst aan de wereldwijde demografische ontwikkelingen blootgesteld zullen zijn**. Het rendement ervan is immers gekoppeld aan het verloop van de **iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price)**, een nieuwe index die speciaal ontworpen werd om dat beurspotentieel binnen het bereik van particuliere beleggers te brengen en hen tegelijk een prima geografische spreiding te bieden. Met een duwtje in de rug om uw uiteindelijke rendement te verbeteren als de index stijgt.

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 iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index

Deze gloednieuwe index streeft ernaar de prestatie te weerspiegelen van vijftig internationale aandelen uit sectoren waarvoor de positieve invloed van de wereldwijde demografische veranderingen het grootst geacht wordt. Die aandelen worden op basis van objectieve financiële criteria geselecteerd uit de 1.800 aandelen in de STOXX Global 1800-index die de meest mature internationale beursmarkten vertegenwoordigt.

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

Goed om te weten

U vindt de samenstelling en het verloop van de iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price) op www.stoxx.com/index-details?symbol=SXGD50GR.

Index van het type 'Price'

Aan SMART INVEST BON Global Demography 90/3 is een 'Price'-index gekoppeld, namelijk de iSTOXX Global Demography Select 50 EUR. Dat betekent dat de dividenden op de aandelen in die index hier niet opnieuw in de index belegd worden en dus geen rechtstreekse invloed hebben op de prestatie ervan. Bij een index van het type 'Total Return' is dit wel het geval.

Samenstelling van de index op 12.10.2016

| # | Onderneming | Land | Industriële sector | # | Onderneming | Land | Industriële sector |
|----|---------------------------------------|------------------|--------------------|----|---------------------------------|------------------|--------------------|
| 1 | Abertis Infraestructuras SA | Spanje | Infrastructuur | 26 | Icade SA | Frankrijk | Vastgoed |
| 2 | AGL Energy Ltd | Australië | Grondstoffen | 27 | Investa Office Fund | Australië | Vastgoed |
| 3 | AGNC Investment Corp. | Verenigde Staten | Vastgoed | 28 | Iron Mountain Inc. | Verenigde Staten | Technologie |
| 4 | Annaly Capital Management Inc. | Verenigde Staten | Vastgoed | 29 | Macerich Co | Verenigde Staten | Vastgoed |
| 5 | ASX Ltd | Australië | Financiën | 30 | Mirvac Group | Australië | Vastgoed |
| 6 | AT&T Inc. | Verenigde Staten | Telecom | 31 | MTR Corporation Ltd | Hong Kong | Infrastructuur |
| 7 | AusNet Services | Australië | Grondstoffen | 32 | PCCW Ltd | Hong Kong | Telecom |
| 8 | bpost SA | België | Infrastructuur | 33 | Power Financial Corp. | Canada | Financiën |
| 9 | BCE Inc. | Canada | Telecom | 34 | PPL Corp. | Verenigde Staten | Grondstoffen |
| 10 | Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | Financiën | 35 | Proximus SA | België | Telecom |
| 11 | Canon Inc. | Japan | Technologie | 36 | RioCan REIT | Canada | Vastgoed |
| 12 | CapitaLand Commercial Trust | Singapore | Vastgoed | 37 | RTL Group SA | Luxemburg | Media |
| 13 | CapitaLand Mall Trust | Singapore | Vastgoed | 38 | Scentre Group Ltd | Australië | Vastgoed |
| 14 | CenterPoint Energy Inc. | Verenigde Staten | Grondstoffen | 39 | Singapore Press Holdings Ltd | Singapore | Media |
| 15 | Contact Energy Ltd | Nieuw-Zeeland | Grondstoffen | 40 | StarHub Ltd | Singapore | Telecom |
| 16 | DUET Group | Australië | Grondstoffen | 41 | Stockland Lrd | Australië | Vastgoed |
| 17 | DuluxGroup Ltd | Australië | Ontspanning & luxe | 42 | Suntec REIT | Singapore | Vastgoed |
| 18 | Enagas SA | Spanje | Grondstoffen | 43 | Swiss Reinsurance Cy | Zwitserland | Financiën |
| 19 | Foncière des Régions SA | Frankrijk | Vastgoed | 44 | Swisscom AG | Zwitserland | Telecom |
| 20 | GlaxoSmithKline plc | Groot-Brittannië | Farmaceutica | 45 | Telstra Corporation Ltd | Australië | Telecom |
| 21 | GPT Group | Australië | Vastgoed | 46 | Transurban Group | Australië | Infrastructuur |
| 22 | Great-West Lifeco Inc. | Canada | Financiën | 47 | United Overseas Bank Ltd | Singapore | Financiën |
| 23 | Hang Seng Bank Ltd | Hong Kong | Financiën | 48 | Venture Corporation Ltd | Singapore | Technologie |
| 24 | HKT Trust | Hong Kong | Telecom | 49 | Vereit Inc. | Verenigde Staten | Vastgoed |
| 25 | Hopewell Holdings Ltd | Hong Kong | Vastgoed | 50 | Vicinity Centres RE Ltd | Australië | Vastgoed |

Bron: STOXX

Selectiemethode voor de 50 aandelen in de index

Beleggingsuniversum
 = 1.800 internationale aandelen uit de STOXX Global 1800-index

De aandelen worden gerangschikt volgens de industriële sector waartoe zij behoren.

IDENTIFICATIE VAN DE 7 INDUSTRIËLE SECTOREN met de beste kans om te profiteren van de wereldwijde demografische veranderingen

De zeven industriële sectoren liggen vast en bevatten ongeveer 1.400 aandelen.

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Farma | Vastgoed |
| Financiën | Vrije tijd en luxe |
| Infrastructuur | Grondstoffen |
| Telecom, media en technologie | |

EERSTE FILTER: GERINGE VOLATILITEIT IN HET VERLEDEN

Uitsluiting van de meest risicovolle aandelen:

concreet worden de aandelen die in het verleden het meest volatiel waren, uit de selectie gehaald.
 Er blijven ongeveer 250 aandelen over.

Opmerking: dat is een uiterst voorzichtige selectie. Om tijdelijke afwijkingen te vermijden, wordt de volatiliteit van elk aandeel over twee periodes (drie maanden en één jaar) berekend en wordt rekening gehouden met het hoogste cijfer.

TWEDE FILTER: HOGE DIVIDENDEN

Selectie van de **50 aandelen** met het hoogste dividendrendement in de laatste twaalf maanden.

De weging van die aandelen is omgekeerd evenredig met hun volatiliteit in het verleden:
 de minst volatiele aandelen krijgen dus het grootste gewicht in de index, met een maximum van 10%.

= iSTOXX Global Demography Select 50 EUR

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 gemiddeld rendement schommelt.

Conclusie

Deze strenge methodologie maakt het mogelijk aandelen op te sporen

- met een groeipotentieel dat door de wereldwijde demografische ontwikkelingen ondersteund wordt,
- die in het verleden hoge dividenden uitkeerden en
- 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.





110% van de positieve prestatie van de index

Als de evolutie van de iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price) op de eindvervaldag positief of negatief is, wordt met het fonds SMART INVEST BON Global Demography 90/3 een van volgende doelstellingen nagestreefd:

✓ **Minstens 90% van het netto belegde bedrag terugbetalen**

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

✓ **De meerwaarde optimaliseren**

Als de index is gestegen, is de meerwaarde gelijk aan **110% 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 31 mei 2024 en 30 november 2026.
2. De **prestatie van de index** wordt dan berekend ten opzichte van de **beginwaarde**, namelijk de slotkoers van de index op 15 december 2016.
3. De **meerwaarde** is gelijk aan **110% 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 110% van elke positieve prestatie van de index | / | 110% x 15% = 16,50% | 110% x 30% = 33% |
| Bedrag bij vereffening van het fonds | 90% van het netto belegde bedrag ¹ en geen meerwaarde, dus een actuariel rendement van -1,29% ² | 100% van het netto belegde bedrag ¹ + een meerwaarde van 16,50%, dus een actuariel rendement van 1,29% ² | 100% van het netto belegde bedrag ¹ + een meerwaarde van 33%, dus een actuariel rendement van 2,64% ² |

1 Zonder taks, noch instapkosten.

2 Zonder taks, maar instapkosten inbegrepen.



Voor welke belegger?

SMART INVEST BON Global Demography 90/3 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 internationale aandelen waarvan verwacht wordt dat ze van de wereldwijde demografische ontwikkelingen zullen profiteren, zonder er rechtstreeks in te beleggen, noch de dividenden ervan te ontvangen, en waarbij het risico van een belegging in aandelen beperkt wordt;
- het risico aanvaardt om maximaal 10% van het netto belegde bedrag (excl. taks en instapkosten) te verliezen op de vervaldag van het fonds, behalve bij faillissement of dreigend faillissement van BNP Paribas Fortis NV.

Er kan ingeschreven worden op SMART INVEST BON Global Demography 90/3 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



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 01.11.2016 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 gratis recht op een uitgebreide 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 gesloten 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 Global Demography 90/3 in Smart Invest Portfolio



Beschrijving

SMART INVEST BON Global Demography 90/3 is een beleggingsfonds onderworpen aan het 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: 15 december 2016.
- Einddatum van het fonds: 15 december 2026.
- Niet gewaarborgd rendement, gekoppeld aan het verloop van de iSTOXX Global Demography Select 50 EUR-index (Price).
- Doelstellingen van het fonds op de einddatum: minstens 90% van het netto belegde bedrag terugbetalen (excl. taks en instapkosten) en een eventuele meerwaarde realiseren die gelijk is aan 110% van elke positieve evolutie van de index.
- Beginwaarde van de index: slotkoers van 15 december 2016.
- De eindwaarde van de index is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen op 31 vooraf bepaalde maandelijkse observatiedata tussen 31 mei 2024 en 30 november 2026.



Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 2 tot 30 november 2016 (behoudens vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 13 december 2016.

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

Initiële eenheidswaarde: 100 EUR. De eenheidswaarde van het fonds SMART INVEST BON Global Demography 90/3 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 Global Demography 90/3 wordt op 01.11.2016 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 Global Demography 90/3

- **Risico op kapitaalverlies:** bij een ongunstige ontwikkeling van de Global Demography Select 50 EUR-index lijdt de belegger kapitaalverlies. Dit verlies wordt evenwel beperkt tot maximaal 10% van het netto belegde 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 verzekeringnemer. 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 onderliggende index is een nieuwe index. Er is dus enkel een beperkte historiek 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 nettobedrag terugkrijgt.

AG Insurance behoudt zich in bepaalde omstandigheden het recht voor om het fonds SMART INVEST BON Global Demography 90/3 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 Global Demography 90/3 en AG LIFE Cash Euro. Die zijn gratis beschikbaar in alle BNP Paribas Fortis-kantoren en op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Opvolging van onze gestructureerde producten > Beleggingsverzekeringen. Op deze website verzorgt de bank ook een maandelijkse opvolging van de evolutie van de SMART INVEST BON Global Demography 90/3 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. Jacquemainlaan 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 en geen 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.