

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 in Smart Invest Portfolio van AG Insurance

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

FLASH INVEST

Augustus 2015

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 einddatum van het fonds



Defensief tot agressief profiel



2% taks op de gestorte premie

Geen roerende voorheffing (onder voorbehoud van latere wijzigingen)

Liefst wilt u steeds weten welke Europese aandelen op lange termijn een mooi rendement kunnen opleveren? Maar hoe verenigt u ze in een dynamische portefeuille zonder ze zelf te moeten beheren? En vooral, hoe beperkt u het risico van een belegging in aandelen?

Met SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 is dit mogelijk.

- Potentieel hoog rendement:** u mikt op het langetermijnpotentieel (10 jaar) van de **Dynamic Deep Value Equity Europe-index**. Die is uitgedrukt in euro en bestaat uit 30 Europese aandelen, geselecteerd op basis van een aantal fundamentele en kwantitatieve criteria. De prestatie van de index zal gelijk zijn aan 100% van de positieve evolutie ten opzichte van zijn startwaarde.
- Risico op kapitaalverlies beperkt tot maximaal 10% op de einddatum van het fonds:** bij een ongunstig indexverloop is het belegde nettobedrag (exclusief taks en instapkosten) voor 90% beschermd, behalve bij faillissement of wanbetaling van BNP Paribas Fortis NV¹, de financiële instelling waarbij alle belegde nettobedragen worden geplaatst. Bij faillissement of wanbetaling van de bewaarder loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.

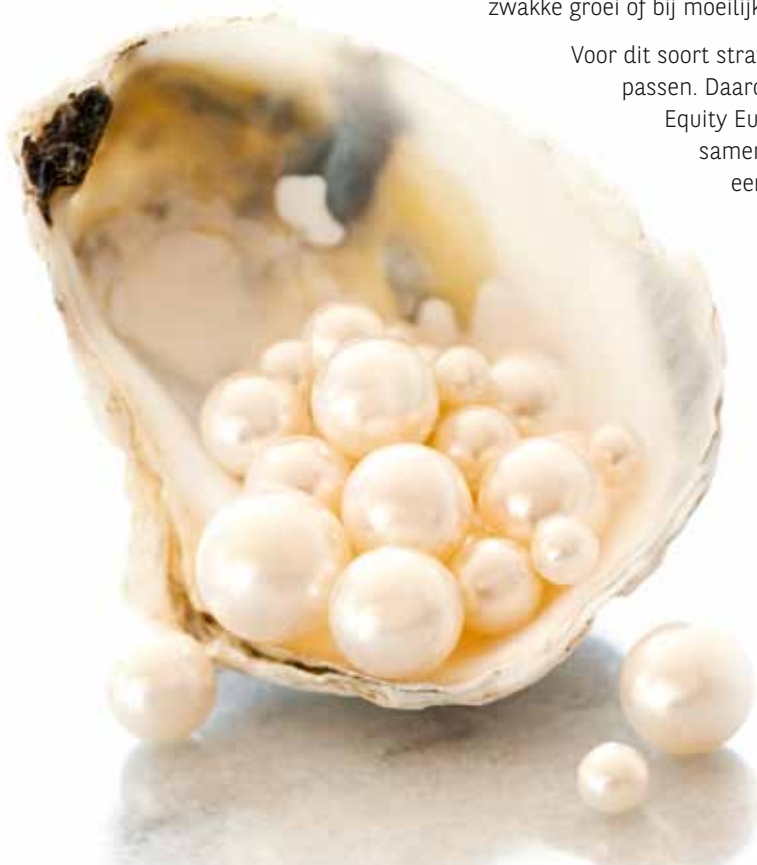
Strategie geïnspireerd op de 'Deep Value'-filosofie

Doel van deze strategie is een aantrekkelijk rendement realiseren, op basis van een selectie van uiterst beloftevolle aandelen en aandelen die het best stand houden in perioden van zwakke groei of bij moeilijke marktomstandigheden.

Voor dit soort strategie bestaat er duidelijk interesse, maar ze is ook moeilijk toe te passen. Daarom werd een speciale index uitgewerkt: de Dynamic Deep Value Equity Europe. Die index, die onlangs door deskundigen van BNP Paribas is samengesteld, bestaat uit Europese aandelen, geselecteerd op basis van een Deep Value-filosofie.

Deze selectiemethode is gebaseerd op strenge en objectieve criteria op basis waarvan ondernemingen kunnen worden geselecteerd die qua resultaten een interessante beurswaardering te zien geven, naast een solide financiële gezondheid en een duidelijk winstpotentieel.

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. 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.





Dynamic Deep Value Equity Europe

Deze gloednieuwe index werd ontwikkeld door de experts van BNP Paribas. De index wil de prestatie bieden van 30 Europese aandelen die werden geselecteerd volgens een strenge selectiemethode op basis fundamentele criteria enerzijds, en kwantitatieve criteria anderzijds.

Om beter in te spelen op de marktomstandigheden wordt de samenstelling van de index regelmatig herzien op basis van de selectiemethode beschreven op pagina 3.

Fundamentele criteria

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

Kwantitatieve criteria

1. Grote liquiditeit
2. Zwakke volatiliteit
3. Hoge dividenden

Goed om te weten

Voor meer informatie over de samenstelling van de Dynamic Deep Value Equity Europe of de opvolging van de prestaties kunt u terecht op <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/product.aspx?id=pOZpAIKWXA9IdhRNGprDRg%3d%3d>

Prijsindex

De Dynamic Deep Value Equity Europe is een index van het type 'Price'.

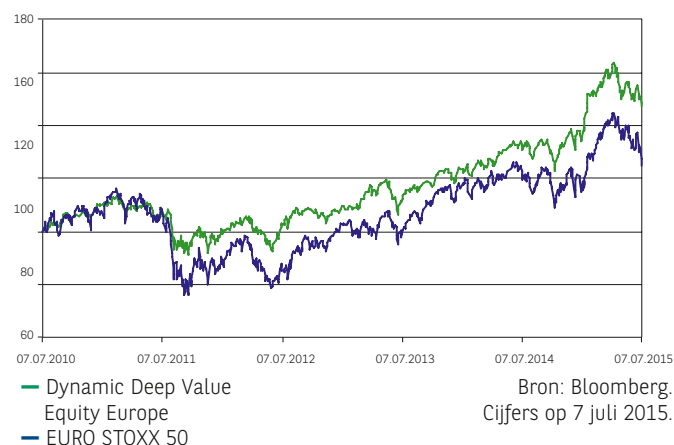
De dividenden op de aandelen in die index worden hierin niet herbelegd en hebben dus geen rechtstreekse invloed op de prestatie ervan. Bij een index van het type 'Total Return' is dit wel het geval.

Indexsamenstelling op 07.07.2015

#	Bedrijf	Land	Sector
1	Admiral Group plc	Verenigd Koninkrijk	Verzekering
2	Ageas SA	België	Verzekering
3	Amlin plc	Verenigd Koninkrijk	Verzekering
4	Berkeley Group Holdings plc	Verenigd Koninkrijk	Holding
5	Carillion plc	Verenigd Koninkrijk	Diensten
6	CNP Verzekerings SA	Frankrijk	Verzekering
7	Cofinimmo SA	België	Vastgoed
8	Elisa Oyj	Finland	Telecom
9	Endesa SA	Spanje	Energie
10	Fortum Oyj	Finland	Energie
11	Freenet AG	Duitsland	Telecom
12	GlaxoSmithKline plc	Verenigd Koninkrijk	Gezondheidszorg
13	HSBC Holdings plc	Verenigd Koninkrijk	Financiën
14	Icade SA	Frankrijk	Vastgoed
15	Nordea Bank AB	Zweden	Financiën
16	Phoenix Group Holdings	Verenigd Koninkrijk	Verzekering
17	Repsol SA	Spanje	Energie
18	Royal Mail plc	Verenigd Koninkrijk	Holding
19	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Zweden	Financiën
20	Snam SpA	Italië	Energie
21	Svenska Handelsbanken AB	Zweden	Financiën
22	Swiss Re AG	Zwitserland	Verzekering
23	Tele2 AB	Zweden	Telecom
24	Telenor ASA	Noorwegen	Telecom
25	TeliaSonera AB	Zweden	Telecom
26	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Italië	Energie
27	Tieto Oyj	Finland	Technologie
28	Vivendi SA	Frankrijk	Media
29	Vodafone Group plc	Verenigd Koninkrijk	Telecom
30	Zurich Insurance Group AG	Zwitserland	Verzekering

Bron: BNP Paribas Fortis.

Vergelijking van de evolutie van de Dynamic Deep Value Equity Europe -index en de EURO STOXX 50-index (50 belangrijkste aandelen in de eurozone) tijdens de laatste 5 jaar (basis 100 op 07.07.2010)



Aangezien de Dynamic Deep Value Equity Europe -index bestaat sinds februari 2015, berust de bovenstaande grafiek op de werkelijke evolutie van de index voor de periode van 1 februari 2015 tot 7 juli 2015 en op een simulatie van de prestatie voor de periode ervoor. Deze simulatie gaat uit van het huidige globale beleggingsbereik waarop enkel de financiële filters werden toegepast.

Op 7 juli 2015 sloot de Dynamic Deep Value Equity Europe -index af op 221,16. Over de periode van 7 juli 2010 tot 7 juli 2015 boekte hij een actuair rendement van 8,03% (tegenover 4,57% voor de EURO STOXX 50-index).

De gegevens uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Selectiemethode voor de 30 aandelen in de index

Beleggingsbereik
= ongeveer 1.000 Europese aandelen

Eerste stap: selectie op basis van liquiditeit

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

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

Tweede stap: selectie op basis van fundamentele criteria

Waardering

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

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

Solvabiliteit

1. Ondernemingen met operationele inkomsten die 5 keer de schuldinteresten 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 tien afgelopen 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 zwakste historische volatiliteit op 6 maanden worden geselecteerd.

→ **Weging van elk van die 30 aandelen**

Volatiliteit

Aandelen en obligaties 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. Stellen dat een aandeel een volatiliteit heeft van 5%, betekent dat in de meeste waargenomen gevallen het aandeel evolueert tussen +5% en -5% rond zijn gemiddeld rendement.

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 periodieke coupons

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



100% van de positieve prestatie van de index

Naargelang de evolutie van de Dynamic Deep Value Equity Europe-index op de eindvervaldag, wil het fonds SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 een van de volgende doelstellingen verwezenlijken:

✓ **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 minderwaarde van de index. Deze daling zal evenwel beperkt worden tot **maximaal -10%**, zelfs al is de daling van de index groter.

✓ **Een meerwaarde bieden**

Als de index is gestegen, is de meerwaarde gelijk aan **100% van de opgetekende stijging**.

Bij een negatieve of nul-evolutie wordt geen meerwaarde toegekend.

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

De eventuele meerwaarde 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 februari 2023 en 29 augustus 2025;
2. de **prestatie van de index** wordt dan berekend ten opzichte van de **beginwaarde**, namelijk de slotkoers van de index op 16 september 2015;
3. de **meerwaarde** is gelijk aan 100% van elke aldus bepaalde positieve prestatie.



Gunstige fiscaliteit

Volgens de fiscale wetgeving die momenteel van kracht is in België en onder voorbehoud van latere wijzigingen is er op dit fonds **geen roerende voorheffing** van toepassing bij overlijden, afkoop, interne overdracht of op de einddatum van het fonds.

Voorbeelden van de berekening van de meerwaarde

Deze fictieve voorbeelden gelden louter als illustratie van het berekeningsmechanisme van de eventuele meerwaarde. Ze bieden geen enkele garantie of indicatie voor toekomstige prestaties.

	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Evolutie van de index	-30%	30%	42%
100% van de stijging	/	30%	42%
Bedrag bij vereffening van het fonds	90% van het belegde nettobedrag ¹ en geen meerwaarde, dus een actuariel rendement van -1,29% ²	100% van het belegde nettobedrag ¹ + een meerwaarde van 30%, dus een actuariel rendement van 2,41% ²	100% van het belegde nettobedrag ¹ + een meerwaarde van 42%, dus een actuariel rendement van 3,31% ²

1. Zonder taks en instapkosten

2. Zonder taks, maar instapkosten inbegrepen.



Voor welke belegger

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 is ontworpen om te beantwoorden aan de verwachtingen van de belegger die:

- minimaal 2.500 euro (exclusief taks en instapkosten) wenst te beleggen,
- beschikt over een voldoende lange beleggingshorizon (10 jaar) om te mikken op een aantrekkelijk rendement,
- wil mikken op het beurspotentieel van economisch ondergewaardeerde aandelen, zonder rechtstreekse belegging hierin noch dividenduitkering, maar waarbij het inherente risico van beleggingen in aandelen nauwgezet wordt opgevolgd;
- het risico aanvaardt om maximaal 10% van het netto belegde bedrag (excl. taks en instapkosten) te verliezen op de einddatum van het fonds, behalve bij faillissement of wanbetaling van BNP Paribas Fortis NV.

De SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 is een beleggingsformule die bestemd is voor beleggers met een **defensief tot agressief profiel**. Er kan ingeschreven worden op dit beleggingsfonds in het kader van een Smart Invest Portfolio.

Als de bank u in het kader van haar beleggingsadvies een product aanraadt, moet ze nagaan of dit product geschikt is op grond van uw kennis van en ervaring met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en financiële situatie.

Klachten

Met al uw klachten over onze beleggingsproducten en/of -diensten kunt u terecht bij

- BNP Paribas Fortis NV – **Klachtenbeheer** (1QA8D) – Warandeborg 3, 1000 Brussel ;
- de Ombudsman van de Verzekeringen (info@ombudsman.as), Meeûsquare 35, 1000 Brussel (www.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 van tak 23 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 0 op een schaal van 0 tot 6 (waarbij 6 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 die wat betreft hun duur en hun bedrag of hun rendementen bepaald zijn. 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 sluit
- Verzekeraar = AG Insurance nv
- Verzekerde = persoon die het risico op overlijden loopt
- Begunstigde bij overlijden van de verzekerde = naar keuze

Per Smart Invest Portfolio die hij sluit, krijgt de verzekeringnemer elk jaar een overzicht van 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, **steeds tijdens hun inschrijvingsperiode.**

- **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 01.08.2015 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 op 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 indien 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 euro 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 geniet de verzekeringnemer automatisch en gratis **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 euro.

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 4 binnen Smart Invest Portfolio



Beschrijving

SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4 is een beleggingsfonds gekoppeld aan Smart Invest Portfolio, een individuele levensverzekering (tak 23) van AG Insurance (zie informatie op pagina 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: 16 september 2015.
- Einddatum van het fonds: 16 september 2025.
- Niet-gewaarbord rendement, gekoppeld aan het verloop van de Dynamic Deep Value Europe Equity-index.
- 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 100% van elke positieve evolutie van de index.
- Startwaarde van de index: slotkoers van 16 september 2015.
- Eindwaarde van de index: gemiddelde van de slotkoersen genoteerd op 31 maandelijkse observatiedata, gespreid tussen 28 februari 2023 en 29 augustus 2025.



Inschrijving

Inschrijvingsperiode: van 1 tot en met 31 augustus 2015 (behalve bij vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 11 september 2015.

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

Eenheidswaarde: 100 EUR.



Kosten

Fiscaliteit

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

Instapkosten: 2,50%.

Beheerskosten: maximaal 1,50% op jaarbasis (inbegrepen in de eenheidswaarden).

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 4 op 01.08.2015 wordt op III geraamd, op een schaal van 0 tot VI (waarbij VI staat voor 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 4

- **Risico op kapitaalverlies:** bij een ongunstige ontwikkeling van de Dynamic Deep Value Europe Equity 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 100% 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 op de onderliggende waarde:** de Dynamic Deep Value Europe Equity-index is een nieuwe index. Er is dus geen historiek beschikbaar. De index bestaat uit 30 aandelen en is dus minder gediversifieerd dan beursindexen zoals de EURO STOXX 50.
- **Liquiditeitsrisico:** in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de vereffening van het fonds worden vertraagd of opgeschort.
- **Risico op schommeling van de waarde 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. Het financiële risico wordt volledig en op elk moment gedragen door de verzekeringnemer. 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 Deep Value 90 Europe 4 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 4 en AG LIFE Cash Euro, 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 Deep Value 90 Europe 4 en zal ze de beleggers in voorkomend geval elke belangrijke wijziging meedelen in verband met het risicoprofiel en/of de waarde van de SMART INVEST BON Deep Value 90 Europe 4.

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, Congressstraat 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.