ALGEMEEN BEHEERSREGLEMENT VAN DE BELEGGINGSFONDSEN ZONDER VASTE EINDDATUM
GELDIG OP 30/09/2014

AG Insurance biedt verscheidene beleggingsfondsen zonder vaste einddatum aan.

Het volledige beheersreglement van elk fonds zonder vaste einddatum is samengesteld uit dit algemeen beheersreglement en het specifiek beheersreglement voor elk fonds. In de specifieke reglementen van elk fonds worden de specifieke kenmerken van elk beleggingsfonds uiteengezet. Het beheersreglement vult de algemene voorwaarden en/of productvoorwaarden en de bijzondere voorwaarden aan van de individuele levensverzekeringsovereenkomsten van AG Insurance die volledig of gedeeltelijk verbonden zijn met beleggingsfondsen zonder vaste einddatum.

Berekening van de waarde van het fonds

De nettowaarde van een fonds is gelijk aan de waarde van de activa waaruit het is samengesteld. De waardebepaling van deze activa berust op de volgende regels:

1. de waarde van alle kasgelden of deposito's, effecten en papieren betaalbaar op zicht, opeisbare rekeningen, vooruitbetaalde uitgaven, aangekondigde en vervallen dividenden en interesten die nog niet ontvangen zijn, wordt gevormd door de nominale waarde van deze activa, behalve wanneer het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde ontvangen kan worden. In dit laatste geval wordt de waarde bepaald door een bepaald bedrag in mindering te brengen, zodanig dat de werkelijke waarde van de activa weerspiegeld wordt;

2. de waardebepaling van alle roerende waarden die op een effectenbeurs verhandeld of genoteerd worden, gebeurt op basis van de laatst gekende koers;

3. de waarde van alle roerende waarden die op een gereglementeerde, volgens de reguliere werking, erkende en voor het publiek toegankelijke markt verhandeld worden, wordt bepaald op basis van de laatst gekende koers;

4. de waarde van de eenheden in open Instellingen voor Collectieve Belegging wordt bepaald door de laatste netto inventariswaarde;

5. voor zover de roerende waarden in portefeuille op de evaluatiedag niet verhandeld worden of genoteerd zijn op een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde, volgens de reguliere werking, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, of wanneer de waarde die bepaald wordt volgens de punten 2) of 3) van de waarden die genoteerd zijn of verhandeld worden op een beurs of op een andere gereglementeerde, volgens de reguliere werking, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, niet de reële waarde van de roerende waarden weerspiegelt, worden deze effecten geëvalueerd op basis van de vermoedelijke realisatiewaarde, die voorzichtig en te goeder trouw geschat dient te worden;

6. de waarden uitgedrukt in een andere valuta dan de referentievaluta worden omgezet in deze valuta tegen de laatst gekende gemiddelde koers.

De maximum- en minimumwaarden van een fonds vloeien voort uit de overeenkomstige waarden van de activa, verhoogd met de niet-belegde liquiditeiten en de gelopen maar niet vervallen interesten, en verminderd met de uitgaven, taksen en andere kosten verbonden aan het fonds of gemaakt om de activa te verwerven, te beheren, te bewaren, te waarderen en te realiseren, alsook met de kosten voor het financiële beheer specifiek voor het fonds.

In geen geval mag de maximumwaarde van een actief van het fonds meer bedragen dan de prijs waartegen het zou kunnen worden aangeschaft, en de minimumwaarde mag niet lager zijn dan de prijs waartegen het zou kunnen worden verkocht.

Elk fonds wordt geïndividualiseerd in de rekeningen van AG Insurance en verdeeld in eenheden.
Er worden slechts nieuwe eenheden gecreëerd in een fonds indien ermee overeenstemmende activa aan dit fonds worden toegevoegd. Behoudens afhouding van uitgaven, taksen en andere lasten of wederbelegging, wordt geen enkel actief uit een fonds verwijderd zonder gelijktijdige annulering van het aantal overeenkomstige eenheden.

Berekening van de eenheidswaarde

De eenheidswaarde is gelijk aan de nettowaarde van het betrokken fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds op dat ogenblik bestaat. Het resultaat van deze deling wordt afgerond op één eurocent. Deze waarde wordt berekend op elke valorisatiedag. De valorisatiefrequentie wordt vermeld in het voor elk fonds specifieke beheersreglement.

In de onderstaande uitzonderlijke omstandigheden kan de bepaling van de eenheidswaarde tijdelijk worden opgeschort:

- 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;

- 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 verzekeringnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;

- 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;

- bij een substantiële opname uit het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro (geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988=100)).

In dergelijke omstandigheden worden alle verrichtingen die de omzetting van EUR in eenheden of van eenheden in EUR met zich meebrengen opgeschort. Indien een verrichting tezelfdertijd betrekking heeft op twee of meer fondsen, verbonden met het contract en waarvan de eenheden van één of meerdere van deze fondsen zijn opgeschort, terwijl de eenheden van het (de) andere fonds(en) noteren, wordt de verrichting opgeschort tot wanneer de eenheden van alle fondsen waarvoor een verrichting werd gevraagd, opnieuw noteren.

De verzekeringnemer kan de terugbetaling vragen van de tijdens de opschortingperiode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden gebruikt om het risico te dekken. De opgeschorte transacties worden uiterlijk binnen drie werkdagen die volgen op het einde van de opschorting verricht. Indien de duur van deze opschorting een bepaald aantal dagen overschrijdt, zal daarover in de pers of via andere geschikte kanalen worden bericht.

De eenheden zijn niet verhandelbaar, d.w.z. dat ze niet aan derden kunnen worden overgedragen. De activa van elk fonds blijven eigendom van AG Insurance, die ze in het belang van de verzekeringnemer of de begunstigden beheert.

De eenheden van elk fonds kunnen worden geconsolideerd of onderverdeeld, indien AG Insurance dit nodig acht, en dit zonder dat daar voor de verzekeringnemer enig nadeel aan verbonden is.

De bepalingen betreffende de afkoop en overdracht van eenheden worden uiteengezet in de algemene voorwaarden en/of productvoorwaarden, de bijzondere voorwaarden en in de "financiële infofiche levensverzekering".

Vereffening en fusie van de beleggingsfondsen

AG Insurance kan op elk moment overgaan tot de vereffening van een beleggingsfonds of de fusie van de tegoeden van één of meer beleggingsfondsen, meer bepaald in de gevallen waarin:

- de netto activa van dat fonds minder dan 5.000.000 euro zouden bedragen;
- veranderingen in de economische of politieke toestand dit zou verantwoorden;
- wanneer het fonds in kwestie niet meer toelaat of niet meer zal toelaten een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten.
- wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico en marktconforme omstandigheden.

Het besluit tot vereffening of fusie wordt aangekondigd per brief die voor de datum van de vereffening of de fusie aan elke verzekeringnemer wordt gestuurd die belegd heeft in het betrokken beleggingsfonds. In deze brief zullen alle mogelijke opties beschreven worden: hetzij dat de verzekeringnemers hun opgebouwde reserve in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, intern kosteloos kunnen overdragen naar een ander beleggingsfonds zonder vaste einddatum, hetzij dat de verzekeringnemers hun opgebouwde reserve in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, kunnen kosteloos afkopen voor zover het contract niet onderschreven is binnen een fiscaal kader.

Indien AG Insurance geen dergelijke aanvraag heeft ontvangen, dan zullen de reserves opgebouwd in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, automatisch worden overgedragen op datum van de vereffening of de fusie van het betrokken fonds op de wijze zoals omschreven in deze brief.

Praktijken verbonden met 'Market Timing'

De term 'Market Timing' duidt op de arbitragetechniek waardoor een verzekeringnemer, in een korte tijdspanne, inbrengen en afhoudingen of interne en externe overdrachten uitvoert op systematische en/of overdreven en/of repetitieve wijze. De techniek van Market Timing kan niet worden toegestaan omdat deze de prestatie van het fonds kan verminderen door een verhoging van de kosten en/of een daling van de winst met zich kan meebrengen. De inbrengen, de afhoudingen en de overdrachten worden uitgevoerd tegen een onbekende eenheidswaarde. De met Market Timing verbonden praktijken zijn niet toegestaan en de aanvragen tot inbreng, afhouding en overdracht kunnen verworpen worden indien de verzekeringnemer er van verdacht wordt dit soort praktijken te hebben gebruikt of indien deze verrichtingen kenmerken vertonen van dit soort praktijken.

Beheerder

AG Insurance is de beheerder van het fonds voor de rechtstreekse beleggingen in activa. AG Insurance is vrij om een beheerder te kiezen voor het gedeelte van het fonds belegd via een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB) en om deze keuze te wijzigen in de loop van het contract. Een trimestrieel overzicht van de aangeduide beheerders, alsook de beheersreglementen van de Instellingen voor Collectieve Belegging zijn op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG Insurance.

Wijzigingen van het Beheersreglement

AG Insurance behoudt zich het recht voor, het algemeen beheersreglement en de specifieke beheersreglementen van de beleggingsfondsen zonder vaste einddatum volledig of gedeeltelijk te wijzigen. Bij wijziging van fundamentele kenmerken worden de verzekeringnemers hiervan in kennis gesteld. De verzekeringnemer beschikt in dit geval over het recht om gedurende de periode bepaald in de kennisgave, zonder uitstapkosten zijn levensverzekeringsovereenkomst volledig af te kopen.

Beschikbaarheid van het Beheersreglement

Deze beheersreglementen zijn op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG Insurance, Emile Jacqmainlaan 53, B – 1000 Brussel. Enkel de meest recente versie van deze documenten is op het contract van toepassing.

SPECIFIEK BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS AG LIFE BALANCED
GELDIG OP 30/09/2014

Benaming van het fonds en verzekeringsproducten waarmee het fonds kan verbonden worden

Het fonds heeft als naam AG Life Balanced. Dit fonds kan verbonden worden met een individuele levensverzekering van AG Insurance. Indien u wenst te weten of dit fonds verbonden is met uw levensverzekeringscontract, kan u de financiële infofiche van het product waarmee uw levensverzekeringscontract verbonden is, raadplegen.

Datum van oprichting van het fonds

21/04/1997.

Voorinschrijvingsperiode

Niet van toepassing.

Duurtijd van het fonds

De looptijd van het fonds is onbepaald.

Beleggingsdoeleinden en beleggingspolitiek van het fonds

Het fonds beoogt een optimaal rendement, overeenkomstig de hierna bepaalde risicoklasse. Om dit doel te bereiken, investeert het fonds voornamelijk in internationale aandelen en obligaties. Het beheer richt zich op een samenstelling van de portefeuille van 50% obligaties en 50% aandelen, hetzij via een rechtstreekse belegging in deze activa, hetzij via afgeleide producten, hetzij via een Instelling voor Collectieve Belegging. De beheerder kan in beperkte mate afwijken van deze samenstelling naargelang de marktvooruitzichten. De portefeuille wordt actief beheerd en is gericht op een zeer brede diversificatie van activaklassen, sectoren en beheerders. De gerealiseerde meerwaarden en inkomsten worden opnieuw belegd in het fonds overeenkomstig het beheersreglement. De portefeuille wordt actief beheerd.

De obligatieportefeuille belegt in vastrentende activa. De vastrentende activa kunnen onder andere beleggingen in staatsleningen, collaterized bonds, corporate bonds, high yield bonds en converteerbare obligaties zijn. In de obligatieportefeuille wordt een groot deel van het wisselkoersrisico ingedekt.

De aandelenportefeuille belegt in verschillende types aandelen, rekening houdend met het globale doel van diversificatie. In dit kader kan de beheerder zowel in large caps als in small caps beleggen. Het fonds kan eveneens in beperkte mate investeren in naar aandelen converteerbare obligaties en onrechtstreeks in grondstoffen. Rekening houdend met hun vergelijkbare risicokenmerken, zullen deze beleggingen beschouwd worden als een middel van diversificatie van de aandelenportefeuille.
De belegging in "alternative/absolute return" beleggingen, is eveneens mogelijk, voor zover dit past in de beleggingsstrategie. Onder "alternative/absolute return" beleggingen verstaat men fondsen met als doel het behalen van een absoluut positieve performance, en dit onafhankelijk van de marktevolutie.
Het fonds kan gebruik maken van financiële derivaten zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps,...) op obligaties of obligatie-indexen (renteswaps, termijncontracten, credit default swaps,...) of op liquiditeiten in diverse deviezen. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het fonds.

Bijkomstig kan het fonds andere roerende waarden bevatten.
Het uitlenen met financiële zekerheid van effecten is toegestaan.

Geografische spreiding van de belegging
De onderliggende activa zijn wereldwijd gespreid. Momenteel wordt een belangrijk deel van het fonds belegd in de eurozone. Een investering in groeilanden is toegestaan. De beheerder is vrij om de geografische spreiding te bepalen of te wijzigen, met inachtname van de beleggingsdoelstellingen van het fonds.

Beperkingen op de beleggingen
a) Het fonds mag geen onroerende goederen bevatten.
b) Het fonds mag geen edele metalen, grondstoffen of handelsgoederen verwerven. Deze beperking slaat op de rechtstreekse verwerving, terwijl de verwerving via contracten, opties of certificaten die deze vertegenwoordigen wel toegelaten is, zij het in beperkte mate.
c) Het fonds kan niet ontlenen, tenzij tijdelijk en voor zover het totale bedrag niet meer bedraagt dan 25% van de netto tegoeden van het fonds.
d) Het fonds kan de waarden die het omvat niet in pand geven of als waarborg stellen.

Munt waarin de eenheidswaarde wordt uitgedrukt
EUR

Frequentie van de bepaling van de eenheidswaarde en beschikbare informatie
De eenheidswaarde wordt dagelijks genoteerd en louter ter informatie gepubliceerd in de Belgische financiële kranten en op de site van de maatschappij.
Daarnaast ontvangt de verzekeringnemer elk jaar een gepersonaliseerde informatiebrief. Deze vermeldt onder andere het aantal en de waarde van de eenheden van het fonds die met zijn levensverzekeringscontract zijn verbonden.

Berekeningswijze van de toeslagen
De beheerskosten ten laste van het fonds AG Life Balanced en het/de onderliggend(e) fonds(en) waarin momenteel wordt belegd, bedragen maximum 1,50% per jaar, berekend aan 1/365ste per dag. Daarin is een vergoeding voor de verzekeraar begrepen.
De toetredingskosten, afkoopvergoeding en de eventuele kosten voor interne overdrachten worden beschreven in de contractvoorwaarden.

Risicoklasse
Om de verzekeringnemer te helpen bij zijn beleggingsstrategie, bepaalt de verzekeraar een risicoklasse voor elk beleggingsfonds. De classificatie is gebaseerd op de volatiliteit van de activa van het fonds en varieert tussen 0 en 6 (waarbij 6 overeenstemt met het hoogste risiconiveau).
Op 30/09/2014 is de risicoklasse van het fonds AG Life Balanced gelijk aan 2. Deze risicoklasse kan evolueren in de tijd en wordt minstens 1 keer per jaar berekend.

Uitgebreide overlijdensdekking en Up Life overlijdensdekking (enkel voor Easy Fund Plan)
Indien het fonds verbonden is met een Easy Fund Plan komt het in aanmerking voor de uitbreiding van de Standaard overlijdensdekking, overeenkomstig de voorwaarden en de modaliteiten die beschreven zijn in de contractvoorwaarden van het Easy Fund Plan.
Het fonds komt bovendien in aanmerking bij de berekening van het verzekerd kapitaal Up Life, overeenkomstig de voorwaarden en de modaliteiten die beschreven zijn in de contractvoorwaarden van het Easy Fund Plan.

Beschermingsmechanismen Winstbeschermer en Verliesbeperker met automatische herbelegging (enkel voor Smart Fund Plan)
Het fonds kan als basisfonds gekozen worden.