

# AG LIFE QUAM Bonds dans SMART FUND PLAN

**FLASH INVEST**  
Document  
Promotionnel  
Mai 2019



FONDS PROPOSÉ DANS SMART FUND PLAN  
ASSURANCE PLACEMENT DE AG INSURANCE (BRANCHE 23)  
PROPOSÉE PAR BNP PARIBAS FORTIS



#### Durée

Période de détention  
recommandée de 3 ans



#### Répartition du risque

Pas de protection du capital

Doté d'un profil très défensif, le fonds AG LIFE QUAM Bonds vous est proposé en tant que fonds de destination dans le cadre de SMART FUND PLAN. De type "fonds de fonds", il vise à offrir un rendement annuel positif dans un environnement de risque contrôlé.

Sa grande originalité réside dans sa philosophie de gestion: les décisions d'investissement reposent en effet sur des modèles mathématiques assurant une **gestion purement quantitative**, sur laquelle aucune subjectivité ni aucune émotion ne peuvent influencer.

**SMART FUND PLAN est un produit d'assurance de AG Insurance et AG LIFE QUAM Bonds est un fonds d'investissement de AG Insurance. Ces deux produits financiers sont soumis au droit belge et distribués par BNP Paribas Fortis.**

**AG Insurance sa** – Bd E. Jacqmain 53, B-1000 Bruxelles – RPM Bruxelles – TVA BE 0404.494.849 – [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be)  
Entreprise d'assurance belge agréée sous code 0079, sous le contrôle de la Banque nationale de Belgique, Bd. de Berlaimont 14, 1000 Bruxelles.

**BNP Paribas Fortis SA** – Montagne du Parc 3, B-1000 Bruxelles – RPM Bruxelles – TVA BE 0403.199.702, est inscrit sous ce numéro auprès de la FSMA, rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, et agit comme agent d'assurances lié, rémunéré par des commissions, pour AG Insurance sa. BNP Paribas Fortis SA détient une participation de plus de 10% dans AG Insurance sa.

## LA MÉTHODOLOGIE QUAM

QUAM (QUAntitative Asset Management) est une stratégie d'investissement se caractérisant par une **méthodologie d'allocation tactique d'actifs**

- basée sur un **modèle purement quantitatif** et
- visant un double objectif\* : **performance et contrôle du risque.**

Objectifs*	Moyens
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Réaliser un <b>rendement annuel positif</b>.</li> <li>■ Assurer un <b>contrôle du risque</b> en maintenant la volatilité annuelle moyenne sous 2,5%.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Une gestion purement quantitative qui ne laisse aucune place au sentiment.</li> <li>■ Une gestion très dynamique autorisant des réallocations rapides et radicales du portefeuille.</li> <li>■ Un investissement dans des fonds obligataires et/ou monétaires.</li> <li>■ La possibilité d'investir la totalité des actifs dans des fonds monétaires dans un contexte de marchés obligataires volatils ou baissiers.</li> </ul>

### BON À SAVOIR

La volatilité mesure la dispersion passée des performances d'un actif financier. Plus elle est élevée, plus le risque de fluctuation de la valeur de cet actif est statistiquement important.

\* Bien que la gestion du fonds soit entièrement axée sur la réalisation de ces objectifs, aucune garantie ne peut être donnée à cet égard.



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

La banque  
d'un monde  
qui change

# UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT TRÈS ÉTENDU

L'**objectif** du fonds AG LIFE QUAM Bonds est d'offrir un rendement annuel positif dans un environnement de risque contrôlé : la volatilité annuelle moyenne du portefeuille doit en effet rester inférieure ou égale à 2,5%.

Pour atteindre cet objectif, AG LIFE QUAM Bonds investit ses actifs dans le fonds BNP PARIBAS B FUND II QUAM Bonds. Ce fonds sous-jacent est de type "**fonds de fonds**", ce qui signifie que ses actifs sont placés dans d'autres fonds qui investissent à leur tour en obligations, en instruments du marché monétaire, en dépôts à terme ou en liquidités.

L'univers d'investissement du fonds AG LIFE QUAM Bonds est constitué d'une large gamme de fonds de sociétés de gestion aussi réputées que JP Morgan, Robeco, DWS, Templeton, Invesco,...

## UNIVERS OBLIGATAIRE

- Obligations d'États
- Obligations à court, moyen et long terme
- Obligations américaines, japonaises, asiatiques, émergentes (avec couverture du risque de change)
- Obligations d'entreprises, convertibles, indexées sur l'inflation, à haut rendement
- ...

La répartition des actifs sous-jacents se fait à l'**échelle mondiale**. Le risque de change des actifs investis dans une devise étrangère est en grande partie couvert en euro. L'exposition aux autres devises que l'euro ne peut pas excéder 5% après couverture de ce risque.

## Une gestion quantitative

Les décisions d'investissement reposent intégralement sur des **modèles mathématiques** permettant de suivre un grand nombre d'actifs et d'exclure toute subjectivité lors de la construction du portefeuille. La majeure partie des fonds de l'univers d'investissement est analysée toutes les deux semaines en vue d'un réajustement dynamique du portefeuille en fonction des conditions de marché du moment.

La caractéristique commune de tous les fonds repris en portefeuille est en effet de présenter une très grande liquidité permettant une gestion à la fois souple et active. La composition du portefeuille peut ainsi être revue de façon radicale sur un laps de temps très court.

## Conclusion

AG LIFE QUAM Bonds est un **investissement extrêmement sensible et réactif** aux évolutions des marchés obligataires, ce qui renforce encore son caractère défensif. **Il constitue ainsi un fonds de destination idéal pour sécuriser un SMART FUND PLAN.**

# DOCUMENTATION

Avant toute décision d'investissement, l'investisseur est tenu de prendre connaissance des **Conditions générales** de SMART FUND PLAN, ainsi que du **Document d'informations clés** et du **Règlement de gestion** du fonds AG LIFE QUAM Bonds. Ces documents sont gratuitement disponibles dans toute agence BNP Paribas Fortis ainsi que sur [www.bnpparibasfortis.be/smartfundplan](http://www.bnpparibasfortis.be/smartfundplan).

## PLAINTES

Pour toute question, vous pouvez, en première instance, vous adresser à votre agence BNP Paribas Fortis.

Les plaintes peuvent être introduites auprès de BNP Paribas Fortis SA, Service Gestion des Plaintes, Montagne du Parc 3 à B-1000 Bruxelles, ou auprès de AG Insurance sa, Service de Gestion des Plaintes, bd. E. Jacqmain 53 à B-1000 Bruxelles (par téléphone au 02 664 02 00 ou via email: [customercomplaints@aginsurance.be](mailto:customercomplaints@aginsurance.be)).

Si la solution proposée par BNP Paribas Fortis ou AG Insurance ne vous donne pas satisfaction, vous pouvez soumettre votre plainte à l'Ombudsman des Assurances ([info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as)), Square de Meeûs 35 à B-1000 Bruxelles, [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as)

# PRINCIPAUX RISQUES liés à un investissement dans AG LIFE QUAM Bonds

## Risques liés aux assurances placements de la branche 23

- **Risque de fluctuation de la valeur d'unité (risque de marché)**: la valeur d'une unité dépend de l'évolution de la valeur des actifs sous-jacents et de la volatilité des marchés. Le risque financier est entièrement et à tout moment supporté par le preneur d'assurance. Par conséquent, lors de tout prélèvement ou lors de la liquidation du contrat, la valeur d'unité pourra être tant supérieure qu'inférieure à sa valeur au moment du paiement de prime. De ce fait, le preneur d'assurance doit être conscient qu'il ne récupérera éventuellement pas l'entièreté du montant investi.
- **Risque de liquidité**: dans des circonstances exceptionnelles, la liquidation des unités du fonds pourrait être retardée ou suspendue.
- **Risques liés à la gestion du fonds**: les fonds sont exposés à différents risques variant en fonction de l'objectif et de la politique d'investissement de ces fonds et de leurs fonds sous-jacents. Afin d'atteindre cet objectif d'investissement, les gestionnaires de chaque fonds peuvent effectuer des investissements dans des classes et styles d'actifs différents dans des proportions variables en fonction des circonstances de marché et de la politique d'investissement du fonds concerné. Toutefois, le rendement n'étant pas garanti, il existe toujours un risque que les investissements effectués n'offrent pas les résultats escomptés et ce, malgré l'expertise des gestionnaires.

## Risques spécifiquement liés au fonds AG LIFE QUAM Bonds

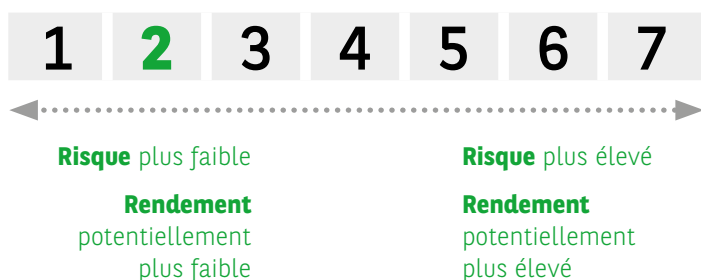
- **Risque de crédit**: tout fonds incluant des obligations dans son univers d'investissement est exposé à un risque de crédit. Ce risque concerne la capacité d'un émetteur à honorer ses engagements. La révision à la baisse de la notation d'une émission ou d'un émetteur peut entraîner une chute de la valeur des obligations reprises dans le portefeuille, ce qui impactera la performance du fonds.

## Faillite de l'assureur

Les actifs du fonds AG LIFE QUAM Bonds, lié au SMART FUND PLAN souscrit par le preneur d'assurance, font l'objet par gestion distincte d'un patrimoine spécial géré séparément au sein des actifs de l'assureur. En cas de faillite de celui-ci, ce patrimoine est réservé prioritairement à l'exécution des engagements envers les preneurs d'assurance et/ou bénéficiaires concernés par ce fonds.

## INDICATEUR DE RISQUE

AG Insurance a placé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, ce qui suggère que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et que, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de AG Insurance à vous payer en soit affectée.



L'indicateur synthétique permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de l'assureur de vous payer.

La classe de risque est recalculée au moins une fois par an. Cela implique qu'elle peut évoluer dans le temps. La classe de risque n'est qu'un indicateur. Il ne s'agit ni d'un objectif ni d'une garantie. Les données du passé ne constituent en aucun cas une indication fiable pour l'avenir.

La classe de risque la plus basse ne signifie pas que l'investissement en question ne comporte aucun risque.

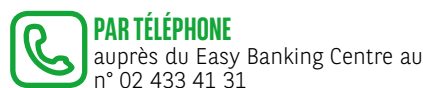
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant **3 ans**. Le risque inhérent au produit pourrait être très différent de celui représenté dans l'indicateur de risque si le produit n'est pas détenu pendant toute la période de détention recommandée.

# AG LIFE QUAM Bonds dans SMART FUND PLAN

<b>DESCRIPTION</b>	<p><b>AG LIFE QUAM Bonds</b> est un fonds d'investissement de AG Insurance sa, sans échéance fixe ni garantie de capital, proposé en tant que fonds de destination dans le cadre de SMART FUND PLAN.</p> <p><b>Code ISIN</b> : BE6212020430.</p> <p><b>SMART FUND PLAN</b> est une assurance placement individuelle sans protection du capital (branche 23) et sans échéance prédéterminée, soumise au droit belge. Son rendement est associé à des fonds d'investissement de AG Insurance sa.</p> <p>Pour en savoir plus à propos de SMART FUND PLAN, consultez le Flash Invest qui en décrit le fonctionnement et les mécanismes de protection.</p>
<b>SOUSCRIPTION</b>	<p><b>Souscription possible à tout moment</b> sur base de la valeur nette d'inventaire, dans le cadre de SMART FUND PLAN.</p> <p><b>Primes relatives au SMART FUND PLAN</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Prime unique</b>: minimum 2.500 EUR (taxe comprise).</li> <li>■ <b>Primes complémentaires</b>: minimum 1.500 EUR (taxe comprise).</li> </ul>
<b>COÛTS</b>	<p><b>Coûts d'entrée ponctuels</b> : 3% à ajouter à la prime nette.</p> <p><b>Coûts spécifiquement liés au fonds AG LIFE QUAM Bonds au sein de SMART FUND PLAN</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Coûts récurrents estimés à 1,18% par an (calculés au 31.12.2018).</li> <li>■ Coûts récurrents de transaction compris entre 0% et 0,20% par an.</li> </ul> <p>Ces coûts sont imputés directement dans la valeur d'unité du fonds et peuvent varier d'une année à l'autre. Un exemple illustrant l'incidence de ces coûts récurrents sur le rendement est repris dans le tableau "Composition des coûts" dans le Document d'informations clés.</p> <p><b>Coûts liés au SMART FUND PLAN</b></p> <p><b>Coûts liés aux mécanismes de protection activés</b> : 0,40% sur base annuelle de la réserve du fonds de base. Aussi longtemps que les mécanismes de protection sont actifs, ces frais sont calculés chaque mois et prélevés automatiquement par le biais d'une réduction du nombre d'unités du fonds de base.</p> <p><b>Frais de transfert entre fonds d'investissement</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Pas de frais pour les deux premiers transferts effectués au cours d'une même année civile.</li> <li>■ À partir du 3<sup>ème</sup> transfert sur la même année civile: 1% de la réserve transférée.</li> <li>■ Pas de frais pour les transferts automatiques survenant dans le cadre du fonctionnement des mécanismes de protection.</li> </ul> <p><b>Indemnité de rachat</b></p> <p>L'indemnité de rachat s'élève à 1% de la valeur théorique de rachat durant 2 ans et 11 mois après l'entrée en vigueur du contrat. Passé ce délai, plus aucune indemnité de rachat n'est due.</p> <p>Pas de frais de sortie en cas de décès de l'assuré.</p>
<b>FISCALITÉ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Taxe sur les assurances-vie</b>: 2% sur les primes versées (preneur d'assurance = personne physique).</li> <li>■ N'entre pas en ligne de compte pour une déductibilité fiscale ni pour une réduction d'impôt.</li> <li>■ L'assureur ne retient pas de précompte mobilier sur les prestations d'assurance en cas de rachat ni sur le capital décès, conformément au régime fiscal en vigueur au 01.05.2019 et sous réserve de modifications ultérieures.</li> <li>■ Le capital versé au bénéficiaire du contrat, en cas de décès de l'assuré, sera en principe taxable aux droits de succession.</li> </ul>
<b>INFORMATION</b>	<p><b>La valeur nette d'inventaire</b> (exprimée en euro) du fonds AG LIFE QUAM Bonds est calculée chaque jour ouvrable et publiée dans les principaux journaux financiers belges ainsi que sur le site <a href="http://www.aginsurance.be">www.aginsurance.be</a> &gt; Epargne &amp; placements.</p> <p>Le preneur d'assurance reçoit chaque année une <b>lettre d'information personnalisée</b> mentionnant entre autres le nombre d'unités détenues dans chaque fonds de son SMART FUND PLAN et leur valeur au 31 décembre de l'année écoulée, ainsi qu'un résumé des mouvements effectués au cours de l'année écoulée. Le preneur d'assurance peut également consulter à tout moment la situation de son contrat SMART FUND PLAN via Easy Banking Web.</p>

Nos collaborateurs se feront un plaisir de vous expliquer plus en détail les avantages et le fonctionnement du SMART FUND PLAN.

**Pour en savoir plus ou pour souscrire**



Ce document est une communication à caractère promotionnel, produite et distribuée par BNP Paribas Fortis SA. Il ne constitue ni du conseil en investissements ni de la recherche en investissements. Il n'a dès lors pas été élaboré conformément aux dispositions relatives à la promotion de l'indépendance de la recherche en investissements et n'est pas soumis aux règles prohibant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements.