



# AG Protect+ USD

Uitzicht op een mogelijk  
interessant rendement!

Recht op terugbetaling op einddatum, na 8 jaar en 1 maand, van minstens 100 % van uw netto-inleg in Amerikaanse dollar [USD], via een EMTN<sup>1</sup> uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding [LU]<sup>2</sup> en gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV<sup>3</sup>.



## AG Protect+ USD

## Dynamic Deep Value van AG Insurance

Blootstelling van de nettopremie via een EMTN<sup>1</sup> bij BNP Paribas Fortis Funding [LU]<sup>2</sup> en gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV<sup>3</sup>

**Onderschrijvingsperiode:**

**Van 20 juni 2016 tot en met 29 juli 2016**

<sup>1</sup> [EMTN: ISIN XS1418861008, Series N1404]. Een Euro Medium Term Note [EMTN] is niet toegankelijk voor particuliere beleggers. Het is een gestructureerde obligatie-uitgifte op middellange termijn, in dit geval uitgedrukt in USD. De activa van de nettopremies worden integraal geïnvesteerd in een EMTN uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding [LU]. Alle betalingen en verplichtingen gerelateerd aan de EMTN worden volledig en onvoorwaardelijk gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV. De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de uitgever van de EMTN waarbij zij de nettopremies heeft geplaatst. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer van de AG Protect+ USD die met dit fonds is verbonden.

<sup>2</sup> De emittent is BNP Paribas Fortis Funding [afgekort 'BP2F'], een Luxemburgs filiaal van BNP Paribas Fortis NV.

<sup>3</sup> De garant is BNP Paribas Fortis NV. De waarborg is enkel van toepassing bij het eventueel in gebreke blijven van de emittent. 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 effecten. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.

# AG Protect+ USD Dynamic Deep Value

Blootstelling van de nettopremie via een EMTN<sup>1</sup> bij BNP Paribas Fortis Funding [LU]<sup>2</sup> en gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV<sup>3</sup>

Bepaalde onderschrijving **van 20 juni 2016 tot en met 29 juli 2016**

Wilt u uw geld beleggen in een levensverzekering tak 23? Wilt u een mogelijk interessant potentieel rendement op lange termijn genieten, maar op de einddatum ook minstens 100 % van uw netto-inleg in Amerikaanse dollar (USD) terugkrijgen? En wilt u – last but not least – daarbovenop profiteren van het eventuele extra rendement dat de Amerikaanse rentevoeten kunnen bieden<sup>4</sup>? Dan is AG Protect+ USD Dynamic Deep Value iets voor u!

Deze beleggingsverzekering tak 23 is uitgegeven in USD, en stelt een mogelijk interessante potentiële meerwaarde in het vooruitzicht. AG Protect+ USD Dynamic Deep Value is immers gekoppeld aan de prestaties van de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index: die belegt in 30 Europese aandelen, geselecteerd op basis van een combinatie van strenge kwalitatieve en financiële criteria. U belegt niet rechtstreeks in die aandelen.

## Investeer in een levensverzekering in USD ...

Het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value is uitgegeven in USD. Het kan geschikt zijn voor beleggers die willen profiteren van het extra rendement dat de Amerikaanse rentevoeten kunnen bieden, en die willen inspelen op een eventuele waardestijging van de dollar. Ook voor beleggers die hun portefeuille willen diversifiëren, kan deze beleggingsverzekering in USD een ideaal investeringsinstrument zijn.

Belegt u in een fonds in USD, dan loopt u wel – naast de gewone beleggingsrisico's – een wisselkoersrisico, als u beslist om uw kapitaal in Amerikaanse dollars om te zetten naar euro. Stijgt de EUR ten opzichte van de USD op eindvervaldag, dan zal het eindrendement in EUR afnemen. Een waardedaling van de EUR ten opzichte van de USD heeft dan weer het tegenovergestelde effect.

### De 'veilige haven' van de wereldeconomie

De Verenigde Staten blijven de grootste economie ter wereld en de USD kan vandaag nog steeds bogen op de status van vlucht- en wereldreservemunt. Op 16 december vorig jaar trok de Federal Reserve (de Amerikaanse centrale bank) voor het eerst in 9 jaar de richtrente op, waardoor de dollar aantrekkelijker werd.

De Fed stelde toen de markten ook meteen gerust door erop te wijzen dat de verstrakking van het monetair beleid stap per stap zal gebeuren, om de economische opleving te vrijwaren. Nog positief nieuws: recent kondigde de Fed aan dat ze ook dit jaar de rente opnieuw wil verhogen.

<sup>4</sup> U kunt mee profiteren van het verschil tussen de rentevoeten in België (EUR) en die in de Verenigde Staten (USD). Dat verschil is vandaag historisch hoog. De gunstigere tarieven op de Amerikaanse markten creëren, voor eenzelfde onderliggende index, momenteel betere productvoorwaarden in USD dan in EUR.

## Op 10 mei 2016 was 1 euro 1,1381 USD waard

Om een premie van 2 500 USD te verkrijgen tegen deze koers, zou u 2 196,64 euro moeten betalen (exclusief kosten en taksen).

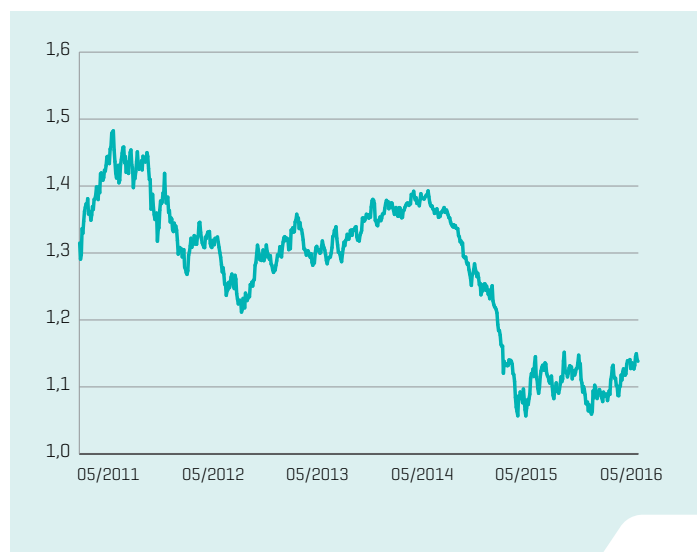
Door de 100 % kapitaalsgarantie in USD, krijgt u op de eindvervaldag minimaal 100 % van uw initiële inleg terug. In dit voorbeeld krijgt u dus 2 500 USD terug op de eindvervaldag.

Het moment van conversie kunt u vervolgens vrij kiezen. Als u dat bedrag op vervaldatum zou omzetten naar euro, dan kunnen deze scenario's<sup>5</sup> zich voordoen:

- Als de EUR op de eindvervaldag 15 % in waarde stijgt ten opzichte van de USD, dan krijgt u 1 910 EUR.
- Als de EUR op de eindvervaldag 15 % in waarde daalt ten opzichte van de USD, dan zult u 2 584 EUR ontvangen.

Er kan geen enkele garantie worden gegeven over de toekomstige evolutie van de USD.

Evolutie van de euro t.o.v. de Amerikaanse dollar in de afgelopen 5 jaar



Bron: Bloomberg [gegevens tot en met 1 mei 2016]

## ... volgens een 'Deep Value'-filosofie ...

Een beleggingsstrategie geïnspireerd op 'deep value' gaat voor een interessant rendement door ondergewaardeerde aandelen te kiezen, die ook het best stand houden in periodes van zwakke economische groei of bij moeilijke marktomstandigheden.

Voor zo'n strategie bestaat duidelijk belangstelling, maar ze is ook niet eenvoudig toe te passen. Experts bij BNP Paribas werkten daarom een speciale index uit: de **Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index**. Die is samengesteld uit Europese aandelen, geselecteerd op basis van een 'deep value'-filosofie met objectieve criteria op vlak van:

- **waardering** – keuze voor aandelen die goedkoop genoeg zijn ten opzichte van het voorspelde toekomstige rendement, voor een verantwoorde belegging
- **solvabiliteit** – selectie van financieel gezonde ondernemingen
- **stabiliteit** – selectie van ondernemingen met mogelijke goede prestaties op lange termijn

In combinatie met strenge financiële filters [hoge dividenden, lage volatiliteit] leveren die criteria een evenwichtige korf aandelen op. Meer details over de methodologie leest u in de rubriek 'De Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index: een zorgvuldig selectieproces'.

## ... en surf mee op de evolutie van Europese aandelen

Geïnteresseerde beleggers kunnen mikken op het potentieel van een selectie Europese bedrijven uit diverse sectoren, die een interessante beurswaardering bieden ten opzichte van hun resultaten en die in staat zijn om een meerwaarde te creëren.

Om beter in te spelen op veranderende marktomstandigheden, wordt de samenstelling van de index om de drie maanden herzien.

**Let op:** de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index is een index van het type 'Price'. Dat betekent dat de dividenden die worden opgeleverd door de aandelen waaruit de index is samengesteld, niet opnieuw worden geïnvesteerd in de index. Bijgevolg hebben ze ook geen directe invloed op de prestatie van de index.

<sup>5</sup> Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om te illustreren hoe het rendement in euro onderhevig is aan wisselkoersschommelingen. Dit voorbeeld biedt geen enkele garantie of indicatie van de uitkering op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

## De troeven van AG Protect+ USD Dynamic Deep Value

1. Deelname in de potentiële stijging van de aandelenkoers van 30 ondernemingen uit Europese landen, geselecteerd op basis van strenge **kwalitatieve en financiële criteria**, zonder rechtstreeks in die aandelen te beleggen.
2. U kunt profiteren van het extra rendement dat de Amerikaanse rentevoeten kunnen bieden.
3. Bij een negatieve evolutie van de index (zoals verderop bepaald), krijgt u **op de einddatum minimaal 100 % van uw geïnvesteerde nettopremie** terug in USD, behalve bij faling of wanbetaling van BNP Paribas Fortis Funding (LU) en BNP Paribas Fortis NV, de financiële instelling die de garant is voor het geheel van de geïnvesteerde nettopremies. In dat geval riskeert u uw kapitaal op de vervaldag niet terug te krijgen<sup>6</sup>.
4. Bij een positief resultaat ontvangt u **bovenop uw nettopremie** een meerwaarde van **135 % van de positieve evolutie** van de index Dynamic Deep Value Equity Europe [Price].
5. De **volatiliteit<sup>7</sup> van het eindresultaat wordt beperkt** door het verloop van de index te observeren op 25 vooraf bepaalde data, gedurende de laatste 2 jaar.

### Beleggingsverzekering (tak 23) van AG Insurance

- Belegging op 8 jaar en 1 maand
- Minimale terugbetaling van 100 % van de geïnvesteerde nettopremie in USD
- Geen roerende voorheffing, onder voorbehoud van latere wijzigingen
- Premietaks: 2 %
- Onderschrijvingsperiode: van 20/06/2016 t.e.m. 29/07/2016
- Uw tussenpersoon moet nagaan of dit product voor u geschikt is.<sup>8</sup>

Raadpleeg de financiële infofiche Levensverzekering, de algemene voorwaarden en het beheersreglement voor alle kenmerken en kosten van AG Protect+ USD Dynamic Deep Value. Die documenten zijn gratis beschikbaar bij uw tussenpersoon of op [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be).

## De Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index<sup>9</sup>: een zorgvuldig selectieproces

De Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index bevat uitsluitend Europese aandelen. Die aandelen worden zorgvuldig geselecteerd, door een aantal opeenvolgende filters toe te passen.

<sup>6</sup> Raadpleeg de rubriek 'Wat zijn de risico's van deze belegging?' om het hieraan verbonden beleggingsrisico te kennen.

<sup>7</sup> De volatiliteit geeft de mate weer waarin de waarde van een aandeel of van andere activa schommelt, zowel naar boven als naar beneden. Hoe extremer de koersbewegingen, hoe hoger de volatiliteit.

<sup>8</sup> Als uw tussenpersoon u in het kader van zijn beleggingsadvies een product aanraadt, moet hij nagaan of dat product geschikt is op grond van uw kennis van en ervaring met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en financiële situatie.

<sup>9</sup> De Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index is een index ontwikkeld door experts bij BNP Paribas, dat de index berekent en distribueert. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index zijn het bezit van BNP Paribas.

<sup>10</sup> U belegt niet rechtstreeks in deze aandelen en ontvangt dus geen dividenden.

## Hoe worden die aandelen geselecteerd?<sup>10</sup>

DE STARTKORF bestaat uit liquide verhandelbare aandelen uit Europese landen. Het gaat om ongeveer **1 000 aandelen**.

### FILTER - LIQUIDITEIT

Selectie van ondernemingen die zich onderscheiden door hun grote liquiditeit, met een gemiddeld verhandeld volume van minstens 5 miljoen euro per dag. Er blijven zo'n **600 aandelen** over.

### FILTER - DRIE FUNDAMENTELE CRITERIA

#### Aantrekkelijke WAARDERING

- bedrijven met een efficiënt businessmodel, die solide, terugkerende winsten en een hoog rendement kunnen bieden.
  - aandelen met een redelijke waardering t.o.v. de opgetekende winst in de laatste 5 jaar. Overgewaardeerde aandelen worden systematisch uitgesloten.
- *selectie van aandelen die goedkoop genoeg zijn t.o.v. het voorspelde toekomstige rendement, voor een verantwoorde belegging*

#### Goede SOLVABILITEIT

- bedrijven met operationele inkomsten die 5 keer de schuldinteresten dekken. De schuldaflossing zet de winsten niet onder druk.
    - bedrijven die hun schuld kunnen verminderen en aflossen.
  - specifieke criteria voor financiële aandelen: de solvabiliteitsfilters focussen op rentabiliteitsniveaus en inkomstengroei.
- *selectie van financieel gezonde ondernemingen*

#### STABILITEIT op lange termijn

- bedrijven die winst kunnen maken, ongeacht de marktomstandigheden [gerealiseerde winst in de afgelopen 10 jaar]
  - bedrijven die hun aandeelhouders kunnen vergoeden, los van economische en marktomstandigheden [analyse van de uitgekeerde dividenden in de afgelopen 10 jaar]
- *selectie van ondernemingen met mogelijke goede prestaties op lange termijn*

Het beleggingsbereik bedraagt dan nog ongeveer **250 aandelen**.

### FILTER - HOGE DIVIDENDEN & LAGE VOLATILITEIT

Op basis van historische gegevens wordt een selectie gemaakt van aandelen van een 100-tal bedrijven met de potentieel hoogste en meest stabiele dividendvooruitzichten. Daarna volgt nog een volatiliteitsanalyse, waarna de **30 minst risicovolle aandelen** overblijven. Alleen de aandelen met de laagste historische volatiliteit op 6 maanden worden weerhouden: die zijn minder geneigd om te dalen in een dalende marktomgeving, en moeten minder sterk stijgen om opnieuw een positief rendement te genereren. U belegt niet rechtstreeks in de aandelen en krijgt dus geen dividenden.

#### Wat is volatiliteit?

De volatiliteit geeft de mate weer waarin de waarde van een aandeel of van andere activa schommelt, zowel naar boven als naar beneden. Hoe extremer de koersbewegingen, hoe hoger de volatiliteit.

### WEGING IN DE KORF

Na toepassing van de bovenstaande filters blijven er dus 30 aandelen over om de Dynamic Deep Value Equity Europe [Price] index te vormen. De geselecteerde aandelen krijgen een ongeveer gelijk gewicht in de korf.

Om steeds te blijven beantwoorden aan de economische realiteit van het moment, wordt het **selectieproces elke 3 maand herhaald**. Aandelen die op het moment van de herziening niet langer aan de selectiecriteria voldoen, worden uit de index gehaald.

**Meer weten?** De evolutie en de samenstelling van deze index vindt u op deze webpagina: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/product.aspx?id=p0ZpAIKWXA9ldhRNGprDRg%3d%3d&subid=OMZFnY83126kLGMS21UKGg%3d%3d>.

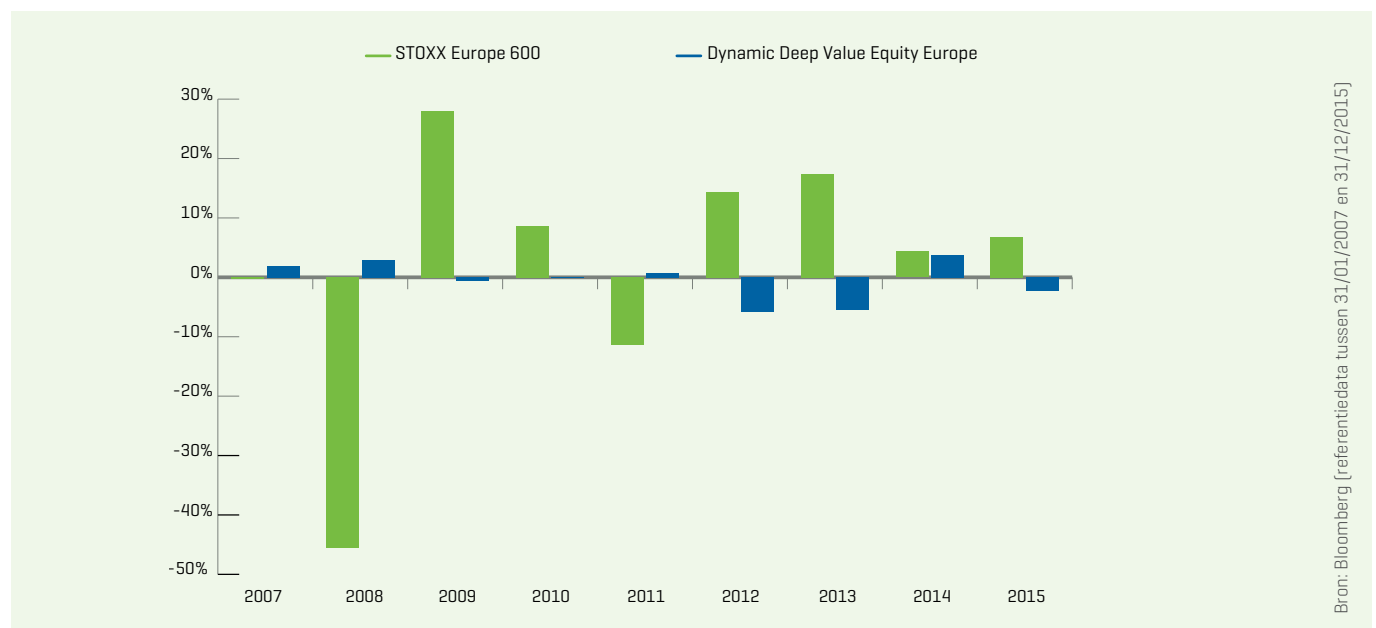


## Vergelijking van de evolutie gedurende de laatste 9 jaar van de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index [simulatie] en de referentie-index STOXX Europe 600

De grafiek hieronder toont het gesimuleerde rendement van de Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index. Daarbij zien we dat die index dankzij zijn samenstelling beter presteert dan de referentie-index op vlak van volatiliteit.

De beursindex STOXX Europe 600 biedt blootstelling aan de 600 belangrijkste aandelen van de grootste ondernemingen uit Europese ontwikkelde landen.

### Jaarlijkse rendementen



### Let op!

De Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index werd gelanceerd in februari 2015. Deze grafiek is dus gebaseerd op een simulatie van het verleden, die de prestaties weergeeft die de index zou hebben gekend als hij vroeger was gelanceerd. Deze brutorendementen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige prestaties.

## Hoe wordt het rendement bepaald?

Het rendement van de belegging wordt bepaald op basis van de evolutie van de index tussen de begin- en eindwaarde, waarbij:

- 1. Beginwaarde** = slotkoers van de index op 17 augustus 2016
- 2. Eindwaarde** = gemiddelde van de slotkoersen op 25 vooraf bepaalde data, maandelijks gespreid tussen 31 augustus 2022 en 30 augustus 2024

- Bij een **positieve evolutie** tussen begin- en eindwaarde ontvangt u:

**100 %**  
van de geïnvesteerde nettopremie in USD  
[exclusief taks en instapkosten]  
+  
**135 %**  
van de positieve evolutie van de index

- Bij een **negatieve** evolutie tussen begin- en eindwaarde krijgt u terug:

**Minimaal 100 %**  
van de geïnvesteerde nettopremie in USD  
[exclusief taks en instapkosten] <sup>11</sup>

<sup>11</sup> Raadpleeg de rubriek 'Wat zijn de risico's van deze belegging?' om het hieraan verbonden kredietrisico te kennen.

## Berekeningsvoorbeelden

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

AG Protect+ USD Dynamic Deep Value	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Beginwaarde	175	175	175
Eindwaarde op basis van het gemiddelde van 25 observaties gedurende de looptijd	140	201,25	227,50
Gerealiseerde prestatie op basis van het gemiddelde van de 25 weerhouden slotkoersen	-20 %	15 %	30 %
Meerwaarde: 135 % van de gerealiseerde prestatie op basis van het gemiddelde van de 25 weerhouden slotkoersen	/	20,25 %	40,50 %
De begunstigde krijgt op de einddatum	100 % van zijn geïnvesteerde nettopremie <sup>12</sup> in USD, maar geen meerwaarde. Dit betekent een actuariel rendement in USD van -0,42 % <sup>13</sup> .	100 % van zijn geïnvesteerde nettopremie <sup>12</sup> in USD + een meerwaarde van 20,25 %. Dit betekent een actuariel rendement in USD van 1,87 % <sup>13</sup> .	100 % van de geïnvesteerde nettopremie <sup>12</sup> in USD + een meerwaarde van 40,50 %. Dit betekent een actuariel rendement in USD van 3,85 % <sup>13</sup> .

<sup>12</sup> Exclusief taks en instapkosten.

<sup>13</sup> Exclusief taks, maar instapkosten inbegrepen.

## Wat met het wisselkoersrisico?

Het rendement in euro kan onderhevig zijn aan wisselkoersschommelingen. In de onderstaande tabel koppelen we elk van de bovenstaande drie scenario's op hun beurt aan een fictief negatief, neutraal en positief wisselkoersscenario op einddatum van het contract – indien u uw tegoeden in USD onmiddellijk omzet naar euro's. U bent vrij om zelf het moment te kiezen waarop die handeling plaatsvindt.

**Let op:** om de dynamiek te illustreren, gebruiken we opnieuw fictieve voorbeelden – ze bieden geen enkele garantie of indicatie van de uitkering op einddatum, of voor toekomstige prestaties.

Actuariel Rendement in EUR op de einddatum	Eindwaarde* AG Protect+ USD Dynamic Deep Value op einddatum		
	Negatief scenario	Neutraal scenario	Positief scenario
Berekening o.b.v. de voorbeelden in de bovenstaande tabel	0,00 %	+20,25 %	+40,50 %
Waardestijging van +15 % van de EUR t.o.v. de USD op eindvervaldag	-2,13 %	+0,13 %	+2,07 %
0 % waardedaling, noch waardestijging van de EUR t.o.v. de USD op eindvervaldag	-0,42 %	+1,87 %	+3,85 %
Waardedaling van -15 % van de EUR t.o.v. de USD op eindvervaldag	+1,60 %	+3,94 %	+5,96 %

\* De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 25 laatste maandelijkse observaties van de index. Deze berekeningen zijn gemaakt aan de hand van de wisselkoers op 10 mei 2016 met 1 EUR = 1,1381 USD.

## Fiscaliteit

---

Alle taken binnen het contract AG Protect+ USD Dynamic Deep Value worden **berekend en uitgedrukt in USD**.

- De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in.
- In geval van overlijden van de verzekerde, zal het uitgekeerde kapitaal aan de begunstigde van het contract in principe onderworpen zijn aan successierechten.
- De fiscale behandeling is afhankelijk van uw individuele omstandigheden en is onder voorbehoud van wijziging in de toekomst.
- Er is een belasting van 2 % verschuldigd op de verzekeringsverrichtingen, berekend op de premie inclusief instapkosten (verzekeringnemer = natuurlijke persoon met gewone verblijfplaats in België).
- Er is geen fiscaal voordeel op de gestorte premies.

## Wat zijn de risico's van deze belegging?

---

- **Wisselrisico:** deze individuele levensverzekering (tak 23) is uitgegeven in Amerikaanse dollar. Dat betekent dat u op de eindvervaldag een bedrag in USD kunt ontvangen dat – omgezet naar euro – lager kan uitvallen dan het oorspronkelijk belegde bedrag in euro. Dat risico is zelfs groter voor beleggers zonder rekening uitgedrukt in USD – bij hen worden de uitbetaling van het kapitaal en de potentiële meerwaarde mogelijk automatisch omgezet naar euro.
- **Kredietrisico:** de terugbetaling van minimaal 100 % van de geïnvesteerde nettopremie in USD op de einddatum wordt geregeld via een EMTN van de nettopremies bij BNP Paribas Fortis Funding (LU) en gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV. AG Insurance nv staat niet in voor een eventueel in gebreke blijven van de emittent en/of de garant. Bij een faling van of wanbetaling door de uitgever en/of de garant van de EMTN loopt u als belegger het risico uw kapitaal op de einddatum niet terug te krijgen.
- **Liquiditeitsrisico:** in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden (zoals beschreven in het beheersreglement) zou de vereffening van de eenheden van het fonds kunnen worden vertraagd of opgeschort.
- **Risico op schommeling van de waarde tijdens de looptijd van het contract:** de eenheidswaarde hangt af van de evolutie van de waarde van het onderliggende actief, de rentetarieven en de volatiliteit, en is nooit gewaarborgd. U draagt op elk moment het volledige financiële risico. De eenheidswaarde kan zowel hoger als lager zijn dan de beginwaarde vooraleer de einddatum is bereikt. Daaruit volgt dat u zich ervan bewust moet zijn dat u bij een eventuele afkoop vóór de einddatum mogelijk niet uw volledige geïnvesteerde nettopremie in USD terugkrijgt.
- **Risico m.b.t. de onderliggende waarde:** de 'Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) index' is een nieuwe index. Er is dus geen historiek beschikbaar.
- **Faillissement van de verzekeraar:** de activa van het fonds verbonden aan de individuele levensverzekering, onderschreven door de verzekeringsnemer, maken deel uit van een afgescheiden beheer van het bijzonder vermogen, afzonderlijk beheerd binnen de activa van de verzekeraar. In geval van faillissement van de verzekeraar, is dat vermogen prioritair voorbehouden om te voldoen aan de verbintenissen tegenover de verzekeringsnemers en/of de begunstigten.



## Technische kenmerken van AG Protect+ USD Dynamic Deep Value

**Omschrijving** AG Protect+ USD Dynamic Deep Value is een individuele levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds [tak 23] van AG Insurance.

**Betrokken partijen:**

- Verzekerde = de verzekeringnemer
- Verzekeraar = AG Insurance nv
- Begunstigde bij leven van de verzekerde = naar keuze
- Begunstigde bij overlijden van de verzekerde = naar keuze

**Onderschrijving** **Onderschrijvingsperiode:** van 20 juni 2016 tot en met 29 juli 2016 [uitgezonderd vervroegde afsluiting]  
Bijkomende stortingen zijn niet toegelaten. Nieuwe stortingen voor AG Protect+ USD Dynamic Deep Value zijn alleen toegelaten via een bijkomend levensverzekeringscontract tijdens de onderschrijvingsperiode.

**Uiterste betaaldatum:** 10 augustus 2016

**Nettobelegging:** minimaal 2500 USD [exclusief taks en instapkosten]

**Eenheidswaarde:** 100 USD, bij de oprichting van het fonds op 17/08/2016. De eenheidswaarde wordt maandelijks, telkens op de eerste bankwerkdag, berekend. U kunt de eenheidswaarde steeds opvragen bij uw tussenpersoon. Ze wordt ook gepubliceerd op [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be).

**Kosten en taksen** **Alle kosten worden berekend en uitgedrukt in USD.**

Alle kosten verbonden aan het contract AG Protect+ USD Dynamic Deep Value, moeten worden afgehandeld in USD.

**Instapkosten:** maximaal 3,50 %, aangerekend bovenop de nettopremie

**Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend:** maximaal 1,50 % op jaarbasis, begrepen in de eenheidswaarde van het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value. Dit is de waarde van het fonds op het moment van de oprichting, waarin een vergoeding voor de verzekeraar is inbegrepen. Indien er afkopen van eenheden in het fonds plaatsvinden tijdens de looptijd van het fonds, dan zal deze nominale waarde proportioneel verminderen. Die kosten worden automatisch verwerkt in de eenheidswaarde van het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value.

**Uitstapkosten:**

- Geen uitstapkosten op de einddatum of in geval van overlijden
- De afkoopvergoeding bedraagt 1 % van de theoretische afkoopwaarde van het contract, behalve wanneer de afkoop plaatsvindt tijdens het laatste jaar voor het einde van het contract. In dat geval is er geen afkoopvergoeding verschuldigd. Er is ook geen vergoeding verschuldigd bij een opzegging binnen de 30 dagen volgend op de inwerkingtreding van het contract. Een gedeeltelijke afkoop is niet mogelijk.

**Kosten bij de premiestorting:** De betaling van de premie moet gebeuren in USD, via een **internationale betaling of overschrijving**. Dat kunt u meestal doen vanaf een zichtrekening uitgedrukt in EUR, of vanaf een zichtrekening uitgedrukt in USD. Gelieve daarvoor, indien nodig, contact op te nemen met uw bankinstelling.

Die operatie kan, afhankelijk van uw bank, gepaard gaan met bijkomende transactiekosten. AG Insurance zal de eventuele bijkomende transactiekosten van die internationale betaling op zich nemen [exclusief wisselkoerskosten]: daarvoor moet u de **optie 'kosten ten laste van de bestemming' aanduiden op uw internationaal betalingsformulier**.

Alle premies worden gestort op het rekeningnummer BE70 0017 8273 6425, met als vermelding het aansluitingsnummer van het contract in de gestructureerde mededeling. Een periodieke premie is niet mogelijk.

**Kosten bij uitbetaling (bij afkoop/opname of op eindvervaldag):**

Er zijn geen kosten verbonden aan de ontvangst van de tegoeden.

**Let wel:** u moet beschikken over een zichtrekening uitgedrukt in USD, voor de terugbetaling effectief gebeurt. Als dat niet het geval is, dan is het mogelijk dat uw bank de tegoeden automatisch zal doorstorten in EUR – inclusief wisselkoerskosten. Voor meer informatie over kosten gelinkt aan wisselkoersverrichtingen kunt u terecht bij uw bankkantoor.

**Fiscaliteit**

De fiscale aspecten van deze belegging vindt u eerder terug in deze brochure, onder de rubriek 'Fiscaliteit'.

**Waarborgen**

**Waarborgen bij leven:** een kapitaal in USD, gelijk aan het totale aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid in USD op de einddatum.

**Waarborgen bij overlijden:** het kapitaal bij overlijden is gelijk aan de geïnvesteerde nettopremie in USD tot de datum van oprichting van het fonds, vervolgens het totale aantal aangehouden eenheden van het fonds, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid in USD.

**Rendement**

Er is geen gewaarborgd eindrendement. Het eindrendement is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde van het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value. Tussentijds kan de waarde van het fonds schommelen, afhankelijk van evoluties op de financiële markten.

Er wordt geen winstdeling toegekend. De waarde van een eenheid hangt af van de waarde van de onderliggende activa en is nooit gewaarborgd. Het financiële risico wordt volledig en op elk moment gedragen door de verzekeringnemer.

**Fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value:**

- Aanvangsdatum van het fonds: 17/08/2016
- Einddatum van het fonds: 17/09/2024
- Doel van het fonds: op einddatum minimaal 100 % van de geïnvesteerde nettopremie in USD terugbetalen [excl. taks en instapkosten] en een mogelijke meerwaarde realiseren die gelijk is aan 135 % van de evolutie van de Dynamic Deep Value Equity Europe [Price] index.
- De minimale uitbetaling op einddatum is gewaarborgd via een belegging in een EMTN met onder andere afgeleide producten als onderliggende activa. Een EMTN is een gestructureerde obligatie-uitgifte op middellange termijn, in dit geval uitgedrukt in USD. De activa van de nettopremies worden integraal geïnvesteerd in de EMTN uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding [LU]. Alle betalingen en verplichtingen gerelateerd aan de EMTN worden volledig en onvoorwaardelijk gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV.  
AG Insurance nv is niet verantwoordelijk voor het eventuele falen van de uitgever en/of de garant van de EMTN waarbij het de nettopremies heeft geplaatst. De mogelijke gevolgen zijn ten laste van de verzekeringnemer van de AG Protect+ USD die met dit fonds is verbonden.
- Beginwaarde van de index: slotkoers op 17/08/2016
- Eindwaarde van de index: rekenkundig gemiddelde van 25 prestaties van de index op 25 vooraf bepaalde maandelijkse observatiedata tussen 31 augustus 2022 en 30 augustus 2024
- Risicoklasse van het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value op 20/06/2016 wordt geschat op 3, op een schaal van 1 tot 7 [waarbij 7 staat voor het hoogste risiconiveau]. De risicoklasse wordt ieder jaar herzien en kan dus evolueren in de tijd. Als uw tussenpersoon u in het kader van zijn beleggingsadvies een product aanraadt, moet hij nagaan of dat product geschikt is op grond van uw kennis van en ervaring met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en financiële situatie.

AG Insurance behoudt zich in bepaalde omstandigheden het recht voor om het fonds AG Protect+ USD Dynamic Deep Value voor de voorziene einddatum te vereffenen, alsook om het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. In het beheersreglement vindt u meer informatie over deze mogelijkheid en wat ze inhoudt voor de verzekeringnemer.

## Samenstelling van de index

Samenstelling van de index Dynamic Deep Value Equity Europe [Price] op 11 mei 2016:

Naam	Gewicht	Naam	Gewicht
AAREAL BANK AG	4,24 %	MAPFRE SA	3,71 %
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	3,56 %	NATIXIS SA	2,84 %
ATRESMEDIA CORP DE MEDIOS DE COMUNICACION SA	4,22 %	NORDEA BANK AB	2,90 %
AZIMUT HOLDING SPA	3,57 %	OLD MUTUAL PLC	3,15 %
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLES SHMSF SA	3,32 %	PEARSON PLC	3,11 %
CARILLION PLC	3,22 %	RIO TINTO PLC	3,23 %
CNP ASSURANCES	3,85 %	ROYAL DUTCH SHELL PLC	3,35 %
ELECTRICITE DE FRANCE SA	3,24 %	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	2,84 %
ENDESA SA	3,43 %	STATOIL ASA	3,66 %
ENI SPA	3,43 %	SWEDBANK AB	3,42 %
EURONAV NV	2,93 %	TELE2 AB	3,47 %
FORTUM OYJ	3,31 %	TOTAL SA	3,36 %
HSBC HOLDINGS PLC	2,87 %	VIVENDI SA	2,85 %
ICADE	3,35 %	WERELDHAVE NV	3,02 %
ING GROEP NV	3,19 %	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,36 %
		<b>Totaal = 100 %</b>	

Op [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be) verzekert AG Insurance een maandelijkse opvolging van de evolutie van AG Protect+ USD Dynamic Deep Value. Als er in de toekomst belangrijke wijzigingen zouden zijn van het risicoprofiel of de waarde van AG Protect+ USD Dynamic Deep Value, dan vindt u die daar ook terug.



# AG Protect+ USD

## Dynamic Deep Value

### Geïnteresseerd in AG Protect+ USD Dynamic Deep Value?

Neem contact op met uw tussenpersoon. Samen gaan jullie na of deze belegging geschikt is voor uw profiel en maken jullie de beste keuze!

#### Uw tussenpersoon

AG Protect+ USD is een individuele levensverzekering [tak 23] van AG Insurance, onderworpen aan het Belgisch recht en gekoppeld aan een beleggingsfonds. Voor al uw vragen en problemen kunt u in eerste instantie terecht bij uw verzekeringstussenpersoon.

Alle klachten m.b.t. dit product kunt u overmaken aan AG Insurance nv, Dienst Klachtenbeheer [customercomplaints@aginsurance.be of tel +32 (0)2 664 02 00], E. Jacquainlaan 53 te B-1000 Brussel. Indien de oplossing die AG Insurance voorstelt geen voldoening schenkt, kunt u het geschil voorleggen aan de Ombudsman van de verzekeringen [info@ombudsman.as], De Meeûssquare 35 te B-1000 Brussel, [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as).

 **Je Makelaar** Je beste Verzekering

AG Insurance nv - E. Jacquainlaan 53, B-1000 Brussel - RPR Brussel - BTW BE 0404.494.849  
[www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be) - Tel. +32(0)2 664 81 11

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

Verantwoordelijke Uitgever: Johan Adriaen