



## Financiële infofiche Levensverzekering voor Tak 23

AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027<sup>1</sup>

Blootstelling van 100% van het netto geïnvesteerd bedrag in het fonds via EMTN<sup>2</sup> door BNP Paribas Fortis

### Type levensverzekering

Individuele levensverzekering van AG Insurance, onderworpen aan het Belgisch recht, waarvan het rendement gekoppeld is aan een beleggingsfonds (tak 23).

### Waarborgen

#### Bij leven

Bij leven van de verzekerde op de einddatum van het contract betalen wij aan de begunstigde bij leven een kapitaal uit, dat gelijk is aan het totale aantal eenheden dat aan het contract is toegewezen, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid op de einddatum van het contract.

#### Bij overlijden

Bij overlijden van de verzekerde vóór einddatum van het contract, is standaard het kapitaal overlijden gelijk aan de netto geïnvesteerde premie tot aan de datum van oprichting van het fonds, vervolgens vanaf de datum van oprichting van het fonds is dit kapitaal gelijk aan het totale aantal eenheden dat aan het contract is toegewezen, vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid.

### Doelgroep

Deze beleggingsverzekering richt zich tot alle natuurlijke personen ouder dan 18 jaar die in België verblijven en hun geld willen beleggen in één fonds. Zij willen hiermee een potentieel aantrekkelijk rendement behalen maar tegelijkertijd wensen zij op einddatum een minimale terugbetaling van 90% van de netto geïnvesteerde premie. De risico's hiervan zijn beschreven in de rubriek "Fondsen".

### Fondsen

De beleggingen van het fonds AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027 zullen georganiseerd worden met het oog op het bereiken van de volgende doelstellingen: creëren van een meerwaarde per eenheid op de einddatum zoals hieronder beschreven en een uitbetaling, voor elke resterende eenheid op einddatum, van minstens 90% van de netto premie in Euro (exclusief taks, instapkosten) behalve bij faillissement of risico tot faillissement van BNP Paribas Fortis NV<sup>3</sup>.

Indien het fonds AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027 een meerwaarde realiseert, dan wordt een meerwaarde uitgekeerd bovenop de initiële waarde/het netto geïnvesteerd bedrag, voor elke resterende eenheid op einddatum. Kan er geen meerwaarde gerealiseerd worden, dan wordt in functie van de negatieve prestatie van de index zoals hieronder beschreven, voor elke resterende eenheid op einddatum, minimum 90% per eenheid van de initiële waarde/van het netto geïnvesteerd bedrag uitgekeerd.

De prestatie van het fonds hangt af van de evolutie van de index "**Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) Index**" (Code BBG = ENHADEEP INDEX). Een beleggingsstrategie die een potentieel interessant rendement realiseert, door een nauwgezette keuze van beloftevolle aandelen die bovendien stand houden in perioden van economische malaise, is zeker in trek. Via het product "AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027" kan de individuele belegger toch mikken op

<sup>1</sup> Deze "financiële infofiche levensverzekering" beschrijft de productmodaliteiten die van toepassing zijn op 18/09/2017.

<sup>2</sup> EMTN: Euro Medium Term Note: code isin BE6297478446, series 949, uitgegeven door BNP Paribas Fortis SA

<sup>3</sup> Rating van BNP Paribas Fortis SA: A2 (stable outlook) bij Moody's, A (stable outlook) bij Standard & Poor's en A+ (stable outlook) bij Fitch.

het beurspotentieel van dergelijke aandelen, zonder er rechtstreeks in te beleggen. De selectiemethode voor de index is gebaseerd op strenge en objectieve criteria: ondernemingen die een interessante beurswaardering genieten, naast een solide financiële gezondheid en een winstpotentieel door middel van de bijkomende criteria Low Volatility en High Dividend. Door de minimale terugbetaling van 90%, kan de belegger het inherente risico van beleggen in Europese aandelen deels neutraliseren.

Het betreft een Price Index. In een Price Index worden de dividenden, uitgekeerd door de bedrijven waaruit de index is samengesteld, niet opnieuw geïnvesteerd in de index. Ze beïnvloeden dus niet rechtstreeks de waarde van de index.

De verzekeringsnemer vindt meer informatie over de index "Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) Index" op de volgende webpagina:

<https://indx.bnpparibas.com/strategy/index?pid=pOZpAIKWXA9IdhRNGprDRg%3D%3D>

De potentiële meerwaarde of minwaarde per eenheid van het fonds op einddatum wordt als volgt berekend:

1. De eindwaarde van de "Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) Index " wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 30/04/2025 en 29/10/2027.
2. Berekenen van de prestatie van de index t.o.v. zijn startwaarde op 15/11/2017.
3. Vermenigvuldigen van deze prestatie met 120%, indien de eindwaarde van de index groter is dan zijn startwaarde.

Dit betekent dat als de eindwaarde van de index op 15/11/2027, zoals hierboven omschreven, hoger staat dan zijn startwaarde op 15/11/2017, de meerwaarde gelijk is aan 120% van deze stijging op 15/11/2027. Indien de index op 15/11/2027 lager staat dan zijn startwaarde op 15/11/2017 zal aan de begunstigde, in geval van leven, minimum 90% van het netto geïnvesteerd bedrag (exclusief taks en instapkosten) uitgekeerd worden.

Enkele voorbeelden van deze berekeningswijze:

**Negatief voorbeeld:**

Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

De evolutie van de onderliggende index wordt berekend door verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de eindwaarde\* en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

<b>AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027</b>	<b>ENHADEEP INDEX</b>
<i>Startwaarde op: 15/11/2017</i>	175
<i>Eindwaarde* zonder participatie op 15/11/2027</i>	140
<i>Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/11/2027</i>	<b>-20,00%</b>
<i>Evolutie met 90% terugbetaling op einddatum 15/11/2027</i>	<b>(-20,00%) ⇒ -10,00%</b>

\*De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de index.

Op einddatum zou de meerwaarde dan -10,00% bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 90,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van -1,39% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

---

### Neutraal voorbeeld:

Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

De evolutie van de onderliggende index wordt berekend door verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de eindwaarde\* en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027	ENHADEEP Index
Startwaarde op: 15/11/2017	175
Eindwaarde* zonder participatie op 15/11/2027	201,25
Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/11/2027	15,00%
Evolutie met participatie van 120% op einddatum op 15/11/2027	18,00%

\*De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de index.

Op einddatum zou de meerwaarde dan  $(15,00\% \times 120,00\%) = 18,00\%$  bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 118,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van 1,32% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

### Positief voorbeeld:

Fictief voorbeeld dat uitsluitend dient om het mechanisme te illustreren en dat geen enkele garantie of indicatie van de uitkering biedt op einddatum. De gegeven cijfers in dit voorbeeld zijn dus fictief.

De evolutie van de onderliggende index wordt berekend door verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de eindwaarde\* en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027	ENHADEEP Index
Startwaarde op: 15/11/2017	175
Eindwaarde* zonder participatie op 15/11/2027	227,50
Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/11/2027	30,00%
Evolutie met participatie van 120% op einddatum op 15/11/2027	36,00%

\*De eindwaarde is gelijk aan het gemiddelde van de 31 laatste maandelijkse observaties van de index.

Op einddatum zou de meerwaarde dan  $(30,00\% \times 120,00\%) = 36,00\%$  bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 136,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van 2,77% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

Dit fonds heeft een risicoklasse **3** op een schaal van 1 tot 7, waarbij 7 overeenstemt met het hoogste risiconiveau.

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

## Rendement

Het rendement is afhankelijk van de gerealiseerde meerwaarde in het fonds AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027 (zoals hierboven beschreven). 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 verzekeringsnemer.

Wat het fonds Ag Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027\* betreft, gaat de verzekeraar zelf t.a.v. de verzekeringsnemer geen verbintenis aan die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald is. Op einddatum van het fonds wordt voor elke resterende eenheid, minimum 90% van de initiële waarde/het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) terugbetaald. Deze terugbetaling gebeurt via een EMTN bij BNP Paribas Fortis NV. De EMTN (Euro Medium Term Note) is een obligatie die een jaarlijkse coupon met vaste interestvoet uitbetaald. Het betreft een schuldbewijs ten opzichte van de uitgever van de obligatie.

De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de onderneming waarbij zij de nettobedragen geïnvesteerd heeft, noch voor het eventueel falen van elke andere tegenpartij gehouden tot een betalingsverplichting ten gunste van het fonds. De eventuele gevolgen zijn ten laste van de verzekeringsnemer van de AG Target+ die met dit fonds is verbonden.

#### Rendement uit het verleden

Niet van toepassing.

#### Kosten

##### **Instapkosten**

Maximum 3,50%, aangerekend bovenop de netto premie.

##### **Uitstapkosten**

Geen uitstapkosten op de einddatum en bij overlijden.

De afkoopvergoeding bedraagt 1% van de theoretische afkoopwaarde van het contract.

Er is geen afkoopvergoeding verschuldigd indien de afkoop uitwerking heeft in de loop van het laatste jaar vóór de einddatum van het contract.

Er is geen vergoeding verschuldigd bij een opzegging binnen de 30 dagen volgend op inwerkingtreding van het contract.

##### **Beheerskosten die rechtstreeks op het contract worden aangerekend**

De maximale beheersvergoeding van het fonds op jaarbasis bedraagt 1,40% van de nominale waarde van het fonds AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027. 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. Deze kosten worden automatisch verwerkt in de eenheidswaarde van het fonds AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027.

##### **Afkoopvergoeding / opnamevergoeding**

Zie rubriek Uitstapkosten.

##### **Kosten bij overdracht tussen fondsen**

Niet van toepassing.

#### Toetreding / Inschrijving

De inschrijvingsperiode loopt van 18/09/2017 tot en met 27/10/2017 (behoudens vervroegde afsluiting).

Uiterste betaaldatum: 03/11/2017.

#### Looptijd

- 10 jaar.
- Oprichtingsdatum van het fonds: 15/11/2017.
- Einddatum van het fonds: 15/11/2027.
- Deze verzekering eindigt bij overlijden van de verzekerde.

#### Inventariswaarde

Bij de oprichting van het fonds op 15/11/2017 bedraagt de waarde per eenheid 100 EUR.

De eenheidswaarde van het fonds wordt maandelijks op de eerste bankwerkdag van de maand berekend.

De eenheidswaarde kan opgevraagd worden bij de makelaar en wordt gepubliceerd op de website van de verzekeringsonderneming ([www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be)).

## Type belegger

AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027 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 potentieel aantrekkelijk rendement,
- Wil mikken op het beurspotentieel van Europese aandelen die economisch ondergewaardeerd zijn, 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 risico tot faillissement van BNP Paribas Fortis NV.

## Premie

Een éénmalige premie van minimaal 2.500 EUR, te verhogen met instapkosten en taks.

Bijkomende stortingen zijn niet toegelaten. Nieuwe stortingen voor AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027 zijn enkel toegelaten tijdens de inschrijvingsperiode via een bijkomend levensverzekeringscontract.

Alle premies worden gestort op het rekeningnummer BE93 1421 2102 1467 met als vermelding het aansluitingsnummer van het contract.

Een periodieke premie is niet mogelijk.

## Fiscaliteit

- Er is geen fiscaal voordeel op de gestorte premies.
- Er is een belasting van 2%<sup>4</sup> verschuldigd op de verzekeringsverrichtingen, berekend op de premie inclusief instapkosten.
- De verzekeraar houdt geen roerende voorheffing in bij afkoop vóór einddatum noch op het kapitaal leven of overlijden.<sup>5</sup>
- Het uitgekeerde kapitaal, in geval van overlijden van de verzekerde, aan de begunstigde van het contract zal in principe onderworpen zijn aan successierechten.
- De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele omstandigheden van een cliënt en is onder voorbehoud van wijziging in de toekomst.

## Afkoop /opname

### Gedeeltelijke afkoop /opname

Niet mogelijk.

### Volledige afkoop /opname

De verzekeringsnemer kan een volledige afkoop vragen.

Deze afkoop moet schriftelijk aangevraagd worden. Het originele inschrijvingsformulier en de bijzondere voorwaarden van het contract moeten eveneens bezorgd worden.

## Overdracht tussen fondsen

Binnen uw contract is het niet mogelijk om een interne overdracht naar een ander fonds uit te voeren, behalve indien het beleggingsfonds voortijdig wordt vereffend.

Een overdracht van de volledige reserve naar een ander verzekeringcontract van AG Insurance kan mits akkoord van de betrokken partijen.

<sup>4</sup> Taks op premie van 2 % is verschuldigd indien de verzekeringsnemer een natuurlijke persoon met gewone verblijfplaats in België is.

<sup>5</sup> Deze informatie is gebaseerd op het Belgisch fiscaal regime van toepassing op 18/09/2017 en onder voorbehoud van wijziging in de toekomst.

## Informatie

De verzekeringnemer ontvangt jaarlijks een overzicht van zijn contract.

Alle bijkomende inlichtingen en de risicoklasse zijn vermeld in het *Beheersreglement* dat gratis ter beschikking is bij uw makelaar of op [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be). Daar kunt u ook de *Algemene Voorwaarden* van het product opvragen.

De periodieke rapporten van AG Target+ 90 Dynamic Deep Value 2027, de *Financiële infofiche Levensverzekering* en het *Beheersreglement* kunnen geraadpleegd worden op de website [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be).

Bijkomende inlichtingen betreffende de Final Terms van de EMTN en het Basisprospectus zijn eveneens gratis ter beschikking op aanvraag bij uw tussenpersoon of op de maatschappelijke zetel. Deze EMTN obligatie is niet toegankelijk voor particuliere beleggers.

## Risico's

Men mag de volgende risico's niet uit het oog verliezen wanneer het een individuele levensverzekering (tak23) betreft die verbonden is met één of meerdere beleggingsfondsen:

- **Risico op kapitaalverlies:** de beleggers die kiezen voor dit fonds moeten rekening houden met een mogelijk verlies op de einddatum van maximaal 10 % van de geïnvesteerde nettopremie bij een ongunstige evolutie van de index.
- **Kredietrisico:** de terugbetaling van minimaal 90% van het nettobedrag op de einddatum wordt geregeld via een investering van de nettobedragen in een EMTN uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV. AG Insurance nv staat niet in voor een eventuele wanprestatie van die onderneming. Bij faillissement of risico tot faillissement van BNP Paribas NV (uitgever van de EMTN) loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag. Indien de afwikkelingsautoriteit, op basis van de wetgeving inzake herstel of afwikkeling van kredietinstellingen, tot de vaststelling komt dat de garant in gebreke blijft of dit nakend is, kan deze maatregelen van interne versterking ("bail-in") treffen die een impact hebben op de EMTN. Bijgevolg loopt de belegger het risico om zijn kapitaal, volledig of gedeeltelijk, niet terug te krijgen op de eindvervaldag.
- **Risico op schommeling van de waarde 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. 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 nettopremie terugkrijgt.
- **Investeringsrisico:** er wordt ook belegd in afgeleide producten. Die afgeleide producten bestaan uit de omwisseling van het grootste deel van de coupon van een EMTN bij BNP Paribas Fortis NV (via swapcontracten met gespecialiseerde financiële partners). AG Insurance nv 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).
- **Liquiditeitsrisico:** in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden (zoals beschreven in het beheersreglement) zou de vereffening van de eenheden van het fonds vertraagd of opgeschort kunnen worden.
- **Risico m.b.t. de onderliggende waarde:** de index Dynamic Deep Value Equity Europe (Price) 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 verzekeringnemer, 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 dit vermogen prioritair voorbehouden om te voldoen aan de verbintenissen tegenover de verzekeringnemers en/of de begunstigen.

## Gegevens

Het betreft een verzekeringsproduct van AG Insurance, verdeeld door uw makelaar.

AG Insurance nv – E. Jacquainlaan 53, B-1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0404.494.849 – [www.aginsurance.be](http://www.aginsurance.be).  
Belgische verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0079, onder toezicht van de Nationale Bank van België, Berlaumontlaan 14, 1000 Brussel.

## Klachten

Voor al uw vragen kunt u in eerste instantie terecht bij uw tussenpersoon

Alle klachten m.b.t. dit product, kunt u overmaken aan AG Insurance nv, Dienst Klachtenbeheer E. Jacquainlaan 53 te B-1000 Brussel of via mail [customercomplaints@aginsurance.be](mailto:customercomplaints@aginsurance.be) (nummer 02/664.02.00). Indien de oplossing die AG Insurance voorstelt geen voldoening schenkt, kunt u het geschil voorleggen aan de Ombudsman van de verzekeringen ([info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as)); Meeussquare 35 te B-1000 Brussel, [www.ombudsman.be](http://www.ombudsman.be).