

REGLEMENT DE GESTION DU FONDS

AG Target+ Sustainable 1

VALABLE AU 02/06/2014

Exposition à 100% de la prime nette investie via un dépôt auprès de BNP Paribas Fortis

Ce règlement de gestion est applicable au fonds Sustainable 1 lié aux assurances-vie individuelles [branche 23] AG Target+ de AG Insurance.

Dénomination du fonds

Le fonds est dénommé AG Target+ Sustainable 1

Période de souscription

L'AG Target+ Sustainable 1 peut être souscrit du 02/06/2014 au 11/07/2014 inclus, sous réserve de clôture anticipée.

Date ultime de paiement

La date ultime de paiement est le 22/07/2014.

Date de constitution du fonds

Le fonds est constitué le 28/07/2014

Durée du fonds

La durée du fonds est de 9 ans.

Paiement du capital en cas de vie

La date au terme du fonds est le 28/07/2023. Le capital en cas de vie sera payé au plus tard le 3e jour ouvrable bancaire qui suit la date terme, pour autant que les formalités de paiement du capital, telles que décrites dans les conditions générales de l'AG Target+, soient remplies.

Objectifs d'investissement

Les investissements du fonds seront organisés en vue de chercher à atteindre les objectifs suivants: créer une plus-value au terme et protection de la prime nette investie [hors taxe et frais d'entrée] au terme sauf défaillance de BNP Paribas Fortis SA¹. Si le fonds réalise une plus-value au terme, cette plus-value est alors versée en plus de la prime nette investie. En l'absence de plus-value au terme, 100% de la prime nette investie est alors versée.

Cette plus-value potentielle dépend de l'évolution de l'indice « SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index » [Bloomberg code: SGMDSEPR Index]. L'indice est de type « Price Return » Cela signifie qu'il reprend la valeur de toutes les actions et de leurs dividendes nets qui sont réinvestis, moins un taux de dividende fixe de 3,5% par an. Ceci permet de réduire toute variabilité autour des changements potentiels dans la politique de dividendes des sociétés respectives de l'indice d'année en année. Il est donc important de noter que l'investisseur ne bénéficie pas de la totalité des dividendes distribués par les actions qui composent l'indice.

La plus-value au terme est calculée de la manière suivante :

1. Le niveau final de l'indice « SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index » est calculé sur base de 31 observations relevées à 31 dates prédéterminées, mensuellement réparties entre le 30/12/2020 et le 30/06/2023.
2. Calcul de la prestation de l'indice par rapport à sa valeur de départ au 28/07/2014.
3. Multiplication de cette prestation par 110% en cas de hausse de l'indice.

Cela signifie que si le niveau de l'indice au 28/07/2023, comme défini ci-dessus, est plus haut que sa valeur de départ au 28/07/2014, la plus-value sera de 110% de la hausse de cet indice au 28/07/2023. Si l'indice au 28/07/2023 n'est pas plus haut que sa valeur de départ au 28/07/2014, le bénéficiaire, en cas de vie, sera remboursé à 100% de la prime nette investie [hors taxe et frais d'entrée].

¹ Rating de BNP Paribas Fortis SA : A2 [stable outlook] chez Moody's, A+ [negative outlook] chez Standard & Poor's et A+ [stable outlook] chez Fitch

La valeur de départ de l'indice sous-jacent est définie le 28/07/2014. La valeur finale de l'indice sous-jacent est égale à la moyenne des 31 observations mensuelles des sous-jacents, définies ci-dessous.

Date d'observation (t), t de 1 à 31					
Observation 1	30/12/2020	Observation 11	29/10/2021	Observation 21	31/08/2022
Observation 2	29/01/2021	Observation 12	30/11/2021	Observation 22	30/09/2022
Observation 3	26/02/2021	Observation 13	30/12/2021	Observation 23	31/10/2022
Observation 4	31/03/2021	Observation 14	31/01/2022	Observation 24	30/11/2022
Observation 5	30/04/2021	Observation 15	28/02/2022	Observation 25	30/12/2023
Observation 6	28/05/2021	Observation 16	31/03/2022	Observation 26	31/01/2023
Observation 7	30/06/2021	Observation 17	29/04/2022	Observation 27	28/02/2023
Observation 8	30/07/2021	Observation 18	31/05/2022	Observation 28	31/03/2023
Observation 9	31/08/2021	Observation 19	30/06/2022	Observation 29	28/04/2023
Observation 10	30/09/2021	Observation 20	29/07/2022	Observation 30	31/05/2023
				Observation 31	30/06/2023

A chaque date d'observation, il est tenu compte des cours de clôture à cette date. Ces dates sont sujettes à modification selon les événements des marchés.

Description de l'indice sous-jacent :

Valeur sous-jacente: SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index

Indice	Références Bloomberg®	Participation à l'évolution
SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index	SGMDSEPR Index	110%

L'indice « SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index » a pour but d'offrir une exposition à un portefeuille de 30 actions européennes sélectionnées pour leurs caractéristiques de durabilité, de liquidité, de risque et de diversification.

Cette sélection se fait en plusieurs étapes :

Une sélection de 600 actions européennes qui représentent les meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance au sein de l'indice Dow Jones Global Total Stock Market Index.

Ensuite, on fait une nouvelle sélection des 20% d'actions les mieux notées d'un point de vue pratiques environnementales, sociales et de gouvernance par secteur, tout en respectant une bonne représentativité du marché en termes de capitalisation boursière.

Enfin, une sélection mensuelle de 30 actions sur la base de 3 filtres : exclusion des actions les moins liquides, exclusion des actions avec un risque élevé et sélection des actions qui ont montré des caractéristiques de diversification.

Vous trouverez plus d'informations sur l'indice « SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index » sur le site:

<https://sgi.sgmarkets.com/en/index-details/TICKER:SGMDSEPR/>

Exemples fictifs

L'exemple ci-dessous n'offre aucune garantie sur les rendements futurs et a simplement été ajouté pour illustrer le fonctionnement du produit. Les chiffres donnés dans cet exemple sont donc fictifs :

L'évolution de l'indice sous-jacent est calculée comme étant la différence entre le niveau final et le niveau initial divisée par le niveau initial :

	SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index
Niveau au départ : 28/07/2014	2051,44
Niveau au terme* au 28/07/2023	2732,32
Evolution au terme au 28/07/2023	33,19%
Evolution au terme avec la participation de 110% au 28/07/2023	36,51%

*Le niveau final est égal à la moyenne des 31 dernières observations mensuelles de l'indice sous-jacent.

Au terme, la plus-value serait alors de 36,51%. Le remboursement en cas de vie se fait donc à 136,51%. Ce qui signifie un rendement actuariel de 3,12% (hors taxe et frais d'entrée inclus).

Politique d'investissement

Les investissements s'opèrent principalement par la mise en dépôt des primes nettes auprès de BNP Paribas Fortis SA². Ces investissements sont libellés en Euro. Des investissements en produits dérivés sont également effectués. Ces produits dérivés consistent en l'échange (via des contrats de swap conclus avec des partenaires financiers spécialisés) de la majeure partie du rendement du dépôt auprès de BNP Paribas Fortis SA décrit ci-avant contre l'évolution de l'indice sous-jacent comme décrit ci-dessus. Ces partenaires financiers spécialisés ont au minimum un rating « investment grade » lors de la conclusion des contrats swap. (Investment grade : minimum Baa3 chez Moody's, BBB chez Standard & Poor's et BBB chez Fitch).

Répartition des actifs

Actions Européennes

Restrictions d'investissement

Le fonds ne peut pas contracter d'emprunt.

Le gestionnaire respectera les dispositions de la rubrique « politique d'investissement ».

Classe de risque

Afin d'aider le preneur d'assurance dans sa stratégie d'investissement, l'assureur détermine une classe de risque pour chaque fonds d'investissement. La classe de risque du fonds « AG Target+ Sustainable 1 » au 02/06/2014 est estimée à III, sur une échelle de 0 à VI, sur laquelle VI représente le niveau de risque le plus élevé.

Cette classe de risque peut évoluer dans le temps et est recalculée au moins une fois par année. Au terme, 100% de la prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) est protégé sauf défaillance de BNP Paribas Fortis SA. Cette protection est organisée au moyen d'un dépôt des primes nettes auprès de BNP Paribas Fortis SA.

L'entreprise d'assurance ne répond pas de la défaillance éventuelle de l'entreprise auprès de laquelle les primes nettes ont été déposées, ni de la défaillance éventuelle de toute autre contrepartie tenue à une obligation de paiement en faveur du fonds. Les conséquences éventuelles sont à charge du preneur d'assurances de l'AG Target+ lié à ce fonds.

La valeur d'une unité dépend de la valeur de l'actif sous-jacent et n'est jamais garantie. Le risque financier est entièrement et à chaque moment supporté par le preneur d'assurance.

Type d'investisseur

Le fonds s'adresse à l'investisseur avec un profil défensif à dynamique.

Rachat du contrat

Le preneur d'assurance peut demander le rachat total de son contrat. Le rachat du contrat s'effectue par la conversion en EUR des unités du fonds d'investissement attribuées au contrat. Les modalités de rachat, entre autres la détermination de la valeur de rachat et les modalités de paiement de la valeur de rachat, sont décrites dans les conditions générales de l'AG Target+.

L'indemnité de rachat s'élève à 1% de la valeur de rachat théorique du contrat.

Aucune indemnité de rachat n'est toutefois due lorsque le rachat prend effet au cours de la dernière année avant le terme du contrat.

Date charnière

La date charnière, utilisée pour déterminer le cours auquel la conversion des unités en EUR est effectuée en cas de résiliation, de rachat ou de décès de l'assuré, est le 5e dernier jour ouvrable bancaire du mois.

Transfert interne

Au sein de votre contrat aucun transfert interne vers un autre fonds n'est possible, sauf si le fonds est clôturé anticipativement.

Un transfert de la totalité de la réserve vers un autre contrat d'assurance d'AG Insurance peut être réalisé avec l'accord des parties concernées.

² Rating de BNP Paribas Fortis SA : A2 (stable outlook) chez Moody's, A+ (negative outlook) chez Standard & Poor's et A+ (stable outlook) chez Fitch

Frais

- a) frais d'entrée : Au maximum 3,50% de majoration sur la prime nette ou sur le montant net de la réserve transférée.
- b) taxe sur les opérations d'assurance: 2%³ de majoration sur la prime, les frais d'entrée inclus.
- c) frais de gestion maximum sur base annuelle: 1,40%, indemnité pour l'assureur y compris.
- d) frais engendrés par les transactions financières réalisées et par les retenues, taxes et impôts actuels ou futurs.

Gestionnaire

AG Insurance.

Règles pour l'évaluation des actifs

Les règles pour l'évaluation des actifs sont définies comme suit:

- pour la trésorerie: la valeur de marché. Cela tient compte entre autre de l'évolution des taux et de la solvabilité de la contrepartie auprès de laquelle ce placement a été fait ;
- pour les valeurs mobilières cotées sur un marché réglementé, par leur dernier cours connu;
- dans les autres cas : par la valeur probable de réalisation, estimée avec prudence.

Monnaie dans laquelle la valeur d'unité est calculée

La valeur d'unité est calculée en euro [EUR].

Comment la valeur d'unité du fonds est-elle calculée?

La valeur d'unité du fonds est établie en EUR à la date de prise de cours du fonds, puis le 1er de chaque mois et enfin au terme du fonds.

Cette valeur est égale à la valeur du fonds divisée par le nombre d'unités constitutives du fonds au moment de l'évaluation, le résultat de l'opération étant arrondi à l'eurocent. La valeur initiale d'unité est fixée à 100 EUR.

Dans certaines circonstances exceptionnelles, l'assureur est autorisé à suspendre temporairement la détermination de la valeur d'unité :

1. Lorsqu'une bourse ou un marché sur lequel une part substantielle de l'actif du fonds d'investissement est cotée ou négociée ou un marché des changes important sur lequel sont cotées ou négociées les devises dans lesquelles la valeur des actifs nets est exprimée, est fermé pour une raison autre que pour congé régulier ou lorsque les transactions y sont suspendues ou soumises à des restrictions ;
2. Lorsqu'il existe une situation grave telle que l'entreprise d'assurances ne peut pas évaluer correctement les avoirs et/ou engagements, ne peut pas normalement en disposer ou ne peut pas le faire sans porter un préjudice grave aux intérêts des preneurs d'assurance ou des bénéficiaires du fonds d'investissement ;
3. Lorsque l'entreprise d'assurance est incapable de transférer des fonds ou de réaliser des opérations à des prix ou à des taux de change normaux ou que des restrictions sont imposées aux marchés des changes ou aux marchés financiers ;
4. Lors d'un retrait substantiel du fonds qui est supérieur à 80% de la valeur du fonds ou à 1.250.000 EUR. Ce montant est indexé en fonction de l'indice « santé » des prix à la consommation [base 1988 = 100].

Dans de telles circonstances, les apports et prélèvements, et plus généralement toutes les opérations impliquant la conversion d'EUR en unités ou d'unités en EUR, sont également suspendues. En cas de suspension durable, l'assureur dispensera une information par voie de presse ou par tout autre moyen approprié. Les opérations ainsi suspendues seront effectuées, conformément à la procédure habituelle décrite dans les conditions générales de l'AG Target+, lorsque la valeur d'unité pourra à nouveau être déterminée.

Le preneur d'assurance a droit au remboursement des primes versées pendant une telle période de suspension, diminuées des sommes consommées pour la couverture du risque assuré, pour autant que l'assureur reçoive à son siège social la demande écrite du preneur d'assurance au plus tard le troisième jour ouvrable bancaire suivant la date à laquelle l'opération a été effectuée.

Les unités du contrat ne sont pas négociables, c'est-à-dire qu'elles ne peuvent être cédées à des tiers. Les actifs de chaque fonds restent la propriété de l'assureur qui les gère dans l'intérêt exclusif du preneur d'assurance et des bénéficiaires du contrat.

³ La taxe sur la prime de 2% est due lorsque le preneur d'assurance est une personne physique qui a sa résidence habituelle en Belgique.

Valeur d'unité

La valeur d'unité fait l'objet d'une cotation mensuelle, publiée à titre indicatif sur le site www.aginsurance.be. Cette information est également disponible gratuitement chez le courtier.

Transfert d'un fonds

L'assureur peut proposer à tout moment d'autres fonds présentant les mêmes caractéristiques et la même stratégie d'investissement. Il se réserve le droit de transférer exceptionnellement et sans frais la valeur des contrats dans le fonds vers un autre fonds, présentant les mêmes caractéristiques et la même stratégie d'investissement. Dans ces circonstances, l'application de cette mesure serait immédiatement portée à la connaissance du preneur d'assurance.

Que se passe-t-il si le fonds est liquidé?

L'assureur se réserve le droit de liquider ce fonds avant le terme prévu.

Ce sera notamment le cas lorsque le fonds ne permet pas ou ne permettra plus d'obtenir un rendement raisonnable, compte tenu des produits similaires disponibles sur les marchés financiers, ou lorsqu'il existe des chances que la continuation du fonds ne puisse plus se dérouler dans des conditions de risque acceptables.

En cas de liquidation du fonds d'investissement, le preneur d'assurance en sera averti et il pourra communiquer son choix quant au sort des unités de ce fonds attribuées à son contrat: soit la liquidation de la valeur de rachat théorique du contrat sur base de la valeur atteinte par l'unité à la date de liquidation du fonds, soit un transfert interne de la valeur de ses unités à la date de liquidation du fonds vers des contrats d'assurance-vie de AG Insurance liés à des fonds d'investissement ou vers des contrats d'assurance-vie non liés à des fonds d'investissement, comme indiqué dans la communication qui sera faite à ce moment.

Dans ces circonstances, aucune indemnité ni chargement de sortie n'est appliqué par l'assureur.

Modifications du règlement de gestion

AG Insurance se réserve le droit de modifier totalement ou partiellement le règlement de gestion. En cas de modifications fondamentales, le preneur sera averti par écrit dans les 30 jours. Dans ce cas et durant la période en question, le preneur d'assurance a le droit de racheter la totalité de son contrat d'assurance vie sans frais de sortie. Par modifications fondamentales, il faut entendre notamment tout changement majeur au niveau de la politique d'investissement ou des objectifs d'investissement. Ce règlement de gestion est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de AG Insurance, Boulevard Emile Jacqmain 53, 1000 Brussel ou sur le site internet de l'assureur et/ou de l'intermédiaire d'assurances. Seule la version la plus récente du règlement de gestion est applicable au contrat.

Information relative au précompte mobilier

Compte tenu du fait que l'assureur de l'« AG Target+ Sustainable 1 » ne donne pas de garantie pour ce qui est déterminé en ce qui concerne la durée et le montant ou le rendement, l'assureur ne retient pas de précompte mobilier sur les prestations d'assurance en cas de rachat avant terme et sur le capital vie ou décès. En outre, il n'y a pas d'impôt sur les revenus dû sur le capital décès. Cette information est basée sur la législation fiscale belge en vigueur au 01/06/2014 et peut changer dans le futur.

Information disponible

La valeur d'unité du fonds peut être obtenue gratuitement chez le courtier et est également disponible sur le site internet de l'entreprise d'assurance www.aginsurance.be.

Chaque année, le preneur d'assurance reçoit une lettre d'information personnalisée reprenant, entre autres, le nombre et la valeur des unités du fonds attribuées à son contrat d'assurance-vie ainsi que des informations relatives aux prestations du fonds.