

BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS

AG Target+ Sustainable 1

GELDIG OP 02/06/2014

Blotstelling van 100% van de netto geïnvesteerde premie via depot bij BNP Paribas Fortis

Dit beheersreglement is van toepassing op het fonds Sustainable 1 dat verbonden is met de individuele levensverzekeringen [tak 23] AG Target+ van AG Insurance.

Benaming van het fonds

Het fonds heeft als naam AG Target+ Sustainable 1.

Inschrijvingsperiode

Er kan op AG Target+ Sustainable 1 ingeschreven worden van 02/06/2014 tot en met 11/07/2014, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting.

Uiterste betaaldatum

De uiterste betaaldatum is 22/07/2014.

Oprichtingsdatum van het fonds

Het fonds wordt samengesteld op 28/07/2014.

Looptijd van het fonds

De looptijd van het fonds is 9 jaar.

Uitbetaling van het kapitaal bij leven

De einddatum van het fonds is 28/07/2023. Het kapitaal bij leven zal worden betaald ten laatste op de 3de bankwerkdag volgend op de einddatum, voor zover de formaliteiten voor de uitbetaling van het kapitaal, zoals beschreven in de algemene voorwaarden van AG Target+, voldaan zijn.

Beleggingsdoelstellingen

De beleggingen van het fonds zullen georganiseerd worden met het oog op het bereiken van de volgende doelstellingen: creëren van een meerwaarde op de einddatum en bescherming van de netto geïnvesteerde premie [exclusief taks en instapkosten] op einddatum behoudens falen van BNP Paribas Fortis NV¹. Indien het fonds op einddatum een meerwaarde realiseert, dan wordt deze meerwaarde uitgekeerd bovenop de netto geïnvesteerde premie. Kan er geen meerwaarde gerealiseerd worden, dan wordt 100% van de netto geïnvesteerde premie uitgekeerd.

De potentiële meerwaarde hangt af van de evolutie van de index "SGI Sustainable Efficient Europe 30" (Bloomberg code: SGMDSEPR Index). De index wordt "Price Return" genoemd. Dit betekent dat deze index de waarde omvat van alle aandelen samen met de netto dividenden die worden uitgekeerd door deze aandelen. Deze waarde wordt verminderd met een vast dividendrendement van 3,5% per jaar. Hierdoor wordt de invloed van wijzigingen in de dividendpolitiek van de respectievelijke ondernemingen in de index doorheen de jaren verminderd. Het is dus belangrijk om te weten dat de belegger niet de totaliteit van de dividenden die worden uitgekeerd door de aandelen waaruit de index is samengesteld, ontvangt.

De potentiële meerwaarde op einddatum wordt als volgt berekend:

1. De eindwaarde van de « SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index » wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 30 december 2020 en 30 juni 2023.
2. Berekenen van de prestatie van de index t.o.v. zijn startwaarde op 28/07/2014.
3. Vermenigvuldigen van deze prestatie met 110%.

Dit betekent dat als de eindwaarde van de index op 28/07/2023 hoger staat dan zijn startwaarde op 28/07/2014, de meerwaarde gelijk is aan 110% van deze stijging op 28/07/2023. Indien de index op 28/07/2023 lager staat dan zijn startwaarde op 28/07/2014 zal aan de begunstigde, in geval van leven, 100% van de netto geïnvesteerde premie [exclusief taks en instapkosten] uitgekeerd worden.

¹ Rating van BNP Paribas Fortis NV: A2 [stable outlook] bij Moody's, A+ [negative outlook] bij Standard & Poor's en A+ [stable outlook] bij Fitch

De startwaarde van de onderliggende index wordt bepaald op 28/07/2014, de eindwaarde van de onderliggende index is gelijk aan het gemiddelde van de waarden van de 31 onderstaande observatiedata:

Observatiedata [t], t van 1 tot 31					
Observatie 1	30/12/2020	Observatie 11	29/10/2021	Observatie 21	31/08/2022
Observatie 2	29/01/2021	Observatie 12	30/11/2021	Observatie 22	30/09/2022
Observatie 3	26/02/2021	Observatie 13	30/12/2021	Observatie 23	31/10/2022
Observatie 4	30/03/2021	Observatie 14	31/01/2022	Observatie 24	30/11/2022
Observatie 5	30/04/2021	Observatie 15	28/02/2022	Observatie 25	30/12/2022
Observatie 6	28/05/2021	Observatie 16	31/03/2022	Observatie 26	31/01/2023
Observatie 7	30/06/2021	Observatie 17	29/04/2022	Observatie 27	28/02/2023
Observatie 8	30/07/2021	Observatie 18	31/05/2022	Observatie 28	31/03/2023
Observatie 9	31/08/2021	Observatie 19	30/06/2022	Observatie 29	28/04/2023
Observatie 10	30/09/2021	Observatie 20	29/07/2022	Observatie 30	31/05/2023
				Observatie 31	30/06/2023

Op elke observatiedatum wordt gewerkt met de slotkoersen van deze dag. In functie van gebeurtenissen op de financiële markten kunnen deze data worden onderworpen aan wijzigingen.

Beschrijving van de onderliggende index:

Onderliggende waarde: SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index

Index	Bloomberg® referentie	Participatie in de evolutie
SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index	SGMDSEPR Index	110%

De index "SGI Sustainable Efficient Europe 30" heeft als doel een blootstelling te bieden aan een portefeuille van 30 Europese aandelen die zijn geselecteerd wegens hun kenmerken inzake duurzaamheid, liquiditeit, risico en diversificatie.

De selectie gebeurt in 3 stappen:

Een selectie van 600 Europese aandelen die de beste praktijken vertonen wat milieu, sociale zaken en governance betreft binnen de index Dow Jones Global Total Stock Market.

Vervolgens wordt er een nieuwe selectie gemaakt van de 20% best genoteerde aandelen wat milieu, sociale zaken en governance per sector betreft en die tegelijk een representatief beeld geven van de markt in termen van beurskapitalisatie.

Ten slotte is er een maandelijkse selectie van de 30 aandelen op basis van 3 filters: uitsluiting van de minst liquide aandelen, uitsluiting van aandelen met een hoog risico en een selectie van de aandelen die kenmerken van diversificatie hebben vertoond.

U vindt meer informatie over de index "SGI Sustainable Efficient Europe 30" op de volgende webpagina: <https://sgi.sgmarkets.com/en/index-details/TICKER:SGMDSEPR/>

Voorbeelden

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 de verhouding te nemen van enerzijds het verschil tussen de waarde van de onderliggende activa op einddatum en zijn startwaarde en anderzijds zijn startwaarde:

	SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index
Startwaarde op 28/07/2014	2051,44
Eindwaarde* zonder participatie op * au 28/07/2023	2732,32
Evolutie op einddatum op 28/07/2023	33,19%
Evolutie met participatie van 110% op au 28/07/2023	136,51%

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

Op einddatum zou de meerwaarde dan 36,51% bedragen. De terugbetaling in geval van leven zou dan 136,51% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van 3,12% [exclusief taks en inclusief instapkosten]

Beleggingspolitiek

De beleggingen gebeuren hoofdzakelijk door het plaatsen van de nettopremies in depot bij BNP Paribas Fortis NV². Deze beleggingen worden uitgedrukt in EUR. Het grootste deel van het rendement van dit depot wordt vervolgens belegd in afgeleide producten (via swap-contracten gesloten met gespecialiseerde financiële partners) waarvan de prestatie afhankelijk is van de evolutie van de onderliggende index volgens het hierboven beschreven mechanisme. Deze gespecialiseerde financiële partners hebben minimum een “investment grade” rating bij het sluiten van de swap-contracten. (Investment grade: minimum Baa3 bij Moody's, BBB bij Standard & Poor's en BBB bij Fitch).

Spreiding van de activa

Europese aandelen

Beperkingen op de beleggingen

Er worden geen leningen aangegaan.

De beheerder zal de bepalingen uit de rubriek ‘beleggingspolitiek’ respecteren.

Risicoklasse

Om de verzekeringsnemer te helpen bij zijn beleggingsstrategie, bepaalt de verzekeraar een risicoklasse voor elk beleggingsfonds. De risicoklasse van het fonds “AG Target+ Sustainable 1” op 02/06/2014 wordt geschat op III, op een schaal van “Ø” tot “VI” (waarbij VI overeenstemt met het hoogste risiconiveau).

Deze risicoklasse kan evolueren in de tijd en wordt minstens eenmaal per jaar opnieuw berekend.

Op einddatum wordt de netto geïnvesteerde premie (exclusief taks en instapkosten) 100% beschermd behoudens falen van BNP Paribas Fortis NV. Deze bescherming gebeurt via een depot van de nettopremies bij BNP Paribas Fortis NV. De verzekeringsonderneming is niet verantwoordelijk voor het eventueel falen van de onderneming waarbij zij de nettopremies geplaatst 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 verbonden is. De waarde van de 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.

Type belegger

Het fonds richt zich tot de belegger met een profiel van defensief tot dynamisch.

Afkoop van het contract

De verzekeringsnemer kan de volledige afkoop van zijn contract vragen. De afkoop van het contract gebeurt door de omzetting in EUR van de eenheden van het beleggingsfonds die met het contract zijn verbonden. De afkoopmodaliteiten, onder andere de bepaling van de afkoopwaarde en de betalingsmodaliteiten van de afkoopwaarde, zijn beschreven in de algemene voorwaarden van de AG Target+.

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.

Scharnierdatum

De scharnierdatum die wordt gebruikt om de koers te bepalen tegen dewelke de omzetting van de eenheden in EUR wordt uitgevoerd bij opzegging, afkoop of overlijden van de verzekerde, is de 5de laatste bankwerkdag van de maand.

Interne overdracht

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 verzekeringscontract van AG Insurance kan mits akkoord van de betrokken partijen.

² Rating van BNP Paribas Fortis NV: A2 [stable outlook] bij Moody's, A+ [negative outlook] bij Standard & Poor's en A+ [stable outlook] bij Fitch

Kosten

- a) Instapkosten: Maximaal 3,50 %, aangerekend bovenop de nettopremie of op de netto overgedragen reserve.
- b) Taks op de verzekeringsverrichtingen: 2%³ aangerekend bovenop de premie inclusief instapkosten.
- c) De maximale beheersvergoeding op jaarbasis: 1,40%. Daarin is een vergoeding voor de verzekeraar begrepen.
- d) Kosten veroorzaakt door de verwezenlijkte financiële transacties en door de huidige of toekomstige inhoudingen, taksen en belastingen.

Beheerder

AG Insurance.

Regels voor de waardering van de activa

De waardering van de activa berust op de volgende regels:

- Voor de thesauriebeleggingen: de marktwaarde. Dit houdt o.a. rekening met evoluties in de rente en de kredietwaardigheid van de tegenpartij waarbij deze beleggingen geplaatst worden;
- Voor roerende waarden die genoteerd worden op een gereguleerde markt: de laatst gekende koers;
- In de andere gevallen: de waarschijnlijke realisatiewaarde, op voorzichtige basis geschat.

Munt waarin de waarde van de eenheid berekend wordt

De waarde van de eenheid wordt berekend in euro [EUR].

Hoe wordt de waarde van de eenheid van het fonds berekend?

De waarde van de eenheid van het fonds wordt op het ogenblik van de inwerkingtreding van het fonds, vervolgens de 1ste van elke maand en ten slotte op de einddatum van het fonds in EUR bepaald. Deze waarde is gelijk aan de waarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden dat op het ogenblik van de waardebepaling in het fonds aanwezig is. Het resultaat van deze deling wordt afgerond tot op een eurocent. De initiële eenheidswaarde wordt vastgesteld op 100 EUR.

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden mag de verzekeraar de bepaling van de waarde van de eenheid tijdelijk opschorten:

1. 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;
2. 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 verzekeringsnemers of begunstigten van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. 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;
4. Bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR. Het hierboven vermelde bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijs geïndexeerd [basis 1988 = 100].

In deze omstandigheden worden de inbrengen en de inhoudingen en meer in het algemeen alle verrichtingen die de omzetting van EUR in eenheden of van eenheden in EUR met zich meebrengen eveneens opgeschort. In geval van langdurige opschorting, zal de verzekeraar daarover in de pers of via andere gepaste kanalen berichten. De aldus opgeschorte verrichtingen zullen uitgevoerd worden, overeenkomstig de gebruikelijke procedure zoals beschreven in de algemene voorwaarden van AG Target+, wanneer de waarde van de eenheid opnieuw kan worden bepaald.

De verzekeringsnemer heeft recht op de terugbetaling van de tijdens deze periode van opschorting gestorte premies, verminderd met de sommen verbruikt voor de dekking van het verzekerd risico. De verzekeraar dient daartoe ten laatste de 3de bankwerkdag volgend op de datum waarop de storting werd verricht, een schriftelijke aanvraag van de verzekeringsnemer te ontvangen op zijn maatschappelijke zetel.

De eenheden van het contract zijn niet verhandelbaar, dit wil zeggen dat zij niet aan derden kunnen worden overgedragen. De activa van elk fonds blijven eigendom van de verzekeraar die ze beheert in het uitsluitend belang van verzekeringsnemer en de begunstigten van het contract.

³ Taks op de premie van 2% is verschuldigd wanneer de verzekeringsnemer een natuurlijke persoon is met gewone verblijfplaats in België.

Eenheidswaarde

De eenheidswaarde wordt maandelijks genoteerd en louter ter informatie gepubliceerd op de website www.aginsurance.be. Deze informatie is ook beschikbaar bij uw makelaar.

Overdracht van een fonds

De verzekeraar kan op ieder ogenblik andere fondsen voorstellen die dezelfde kenmerken en dezelfde beleggingsstrategie vertonen.

Hij behoudt zich het recht voor, bij uitzondering en zonder kosten, de waarde van de contracten in het fonds over te dragen naar een ander fonds dat dezelfde kenmerken en dezelfde beleggingsstrategie vertoont. In die gevallen zal de toepassing van deze maatregel onmiddellijk aan de verzekeringsnemer ter kennis worden gebracht.

Wat gebeurt er als het fonds vereffend wordt?

De verzekeraar behoudt zich het recht voor dit fonds te vereffenen vóór de voorziene einddatum.

Dit zal meer bepaald het geval zijn wanneer het fonds niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico.

Indien een fonds vereffend wordt, zal de verzekeringsnemer hiervan op de hoogte gebracht worden. Hij kan dan zijn keuze meedelen met betrekking tot de bestemming van de eenheden van dit fonds die met zijn contract zijn verbonden: hetzij de vereffening van de theoretische afkoopwaarde van het contract op basis van de door de eenheid bereikte waarde op de vereffeningdatum van het fonds, hetzij een interne overdracht van de waarde van de eenheden op de vereffeningdatum van het fonds, naar met beleggingsfondsen verbonden levensverzekeringscontracten bij AG Insurance of naar levensverzekeringscontracten die niet met beleggingsfondsen zijn verbonden, zoals vermeld in de mededeling die op dat moment zal gedaan worden.

Onder deze omstandigheden wordt er geen vergoeding of uittredingstoeslag toegepast door de verzekeraar.

Wijzigingen van het beheersreglement

AG Insurance behoudt zich het recht voor het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. Bij wijziging van fundamentele kenmerken worden de verzekeringsnemers hiervan schriftelijk in kennis gesteld binnen de 30 dagen. De verzekeringsnemer beschikt in dit geval over het recht om gedurende de periode bepaald in de kennissgave, zonder uitstapkosten zijn levensverzekeringsovereenkomst volledig af te kopen. Onder fundamentele wijzigingen wordt o.a. verstaan betekenisvolle wijzigingen in de beleggingspolitiek of in de beleggingsdoelstellingen. Deze beheersreglementen zijn op gewone aanvraag gratis verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG Insurance, Emile Jacqmainlaan 53, 1000 Brussel of op de website van de verzekeringsmaatschappij en/of de tussenpersoon in verzekeringen. Enkel de meest recente versie van deze documenten is op het contract van toepassing.

Informatie met betrekking tot de roerende voorheffing

Rekening houdend met het feit dat de verzekeraar bij "AG Target+ Sustainable 1" geen verbintenis aangaat die wat betreft de duur en het bedrag of de rendementsvoet bepaald zijn, houdt de verzekeraar geen roerende voorheffing in bij afkoop vóór einddatum, noch op het kapitaal leven of overlijden. Dit in overeenstemming met het Belgisch fiscaal regime van toepassing op 01/06/2014 en onder voorbehoud van wijziging in de toekomst.

Beschikbare informatie

De eenheidswaarde van het fonds kan kosteloos verkregen worden bij uw makelaar en is ook beschikbaar op de website van de verzekeringsonderneming www.aginsurance.be.

Jaarlijks ontvangt de verzekeringsnemer een gepersonaliseerde informatiebrief die onder meer het aantal en de waarde van de eenheden van het fonds die aan zijn levensverzekeringscontract zijn toegewezen, evenals inlichtingen met betrekking tot de prestaties van het fonds vermeldt.