

BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS AG Protect+ Atlantic Quality 100

Geldig op 15/02/2016

Blootstelling van 100% van het netto geïnvesteerd bedrag via het depot bij BNP Paribas Fortis

Dit beheersreglement is van toepassing op het fonds AG Protect+ Atlantic Quality 100 dat verbonden is met de individuele levensverzekering (tak 23) AG Protect+ van AG Insurance.

Benaming van het fonds

Het fonds heeft als naam AG Protect+ Atlantic Quality 100.

Inschrijvingsperiode

Er kan op AG Protect+ Atlantic Quality 100 ingeschreven worden van 15/02/2016 tot en met 31/03/2016, onder voorbehoud van de vervroegde afsluiting.

Uiterste betaaldatum

De uiterste betaaldatum is 08/04/2016.

Oprichtingsdatum van het fonds

Het fonds wordt samengesteld op 15/04/2016.

Looptijd van het fonds

De looptijd van het fonds is 10 jaar.

Uitbetaling van het kapitaal bij leven

De einddatum van het fonds is 15/04/2026. 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 Protect+, 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 per eenheid op de einddatum zoals hieronder beschreven en een uitbetaling, voor elke resterende eenheid op einddatum, van minstens 100% van de initiële waarde van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) behoudens falen van BNP Paribas Fortis NV¹.

De prestatie van het fonds hangt af van de evolutie van de index "**Solactive Atlantic Quality**" (Code BBG = SOLAQ Index). 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.

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.

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

1. De eindwaarde van de index "**Solactive Atlantic Quality**" wordt berekend op basis van 31 observaties die plaatsvinden op 31 vooraf bepaalde maandelijkse data tussen 29/09/2023 en 31/03/2026.
2. Op basis van de eindwaarde wordt de prestatie van de index t.o.v. zijn startwaarde op 15/04/2016 berekend.
3. Om de potentiële meerwaarde te berekenen, wordt deze prestatie vermenigvuldigd met 80%, indien de eindwaarde van de index groter is dan zijn startwaarde.

Dit betekent dat:

- Indien de waarde van de index op 15/04/2026, zoals hierboven beschreven, hoger staat dan zijn startwaarde op 15/04/2016, dan zal de meerwaarde die bovenop het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid uitbetaald zal worden aan de begunstigde, in geval van leven, gelijk zijn aan 80% van deze stijging op 15/04/2026.
- Indien de waarde van de index op 15/04/2026, zoals hierboven beschreven, lager staat dan zijn startwaarde op 15/04/2016, dan zal het uitbetaald bedrag overeenkomen met het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief taks en instapkosten) verminderd met 100% van de daling van de index.
-

De startwaarde van de onderliggende index wordt bepaald op 15/04/2016. 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	29/09/2023	Observatie 11	31/07/2024	Observatie 21	30/05/2025
Observatie 2	31/10/2023	Observatie 12	30/08/2024	Observatie 22	30/06/2025
Observatie 3	30/11/2023	Observatie 13	30/09/2024	Observatie 23	31/07/2025
Observatie 4	29/12/2023	Observatie 14	31/10/2024	Observatie 24	29/08/2025
Observatie 5	31/01/2024	Observatie 15	29/11/2024	Observatie 25	30/09/2025
Observatie 6	29/02/2024	Observatie 16	30/12/2024	Observatie 26	31/10/2025
Observatie 7	28/03/2024	Observatie 17	31/01/2025	Observatie 27	28/11/2025
Observatie 8	30/04/2024	Observatie 18	28/02/2025	Observatie 28	30/12/2025
Observatie 9	31/05/2024	Observatie 19	31/03/2025	Observatie 29	30/01/2026
Observatie 10	28/06/2024	Observatie 20	30/04/2025	Observatie 30	27/02/2026
				Observatie 31	31/03/2026

Op elke observatiedatum wordt gewerkt met de slotkoersen van deze dag. Deze data worden bij de oprichting van het fonds bepaald door de sponsor van de index, in functie van de dagen waarop beurshandel mogelijk is, en in functie van de dagen waarop de beurs en/of markt geopend is, waarop de componenten van de index genoteerd zijn. Deze data zijn onderhevig aan wijzigingen in functie van de evenementen op de markt, inbegrepen de eventuele schorsingen, onderbrekingen van de notering of de handel van de beurzen en / of de markten. De geplande observatiedata van de index kunnen indien nodig vervangen worden door de volgende dag waarop de beurzen en / of de markten zoals hierboven beschreven terug mogelijk is

Beschrijving van de onderliggende index: onderliggende waarde: **Solactive Atlantic Quality**

Index	Bloomberg® referentie	Participatie in de positieve evolutie van de index
Solactive Atlantic Quality	SOLAQ Index	80%

Dit product wordt op geen manier gesponsord, onderschreven of bevorderd door Solactive. Alle intellectuele eigendomsrechten met betrekking tot de index "**Solactive Atlantic Quality**" zijn in bezit van Solactive.

De index "**Solactive Atlantic Quality**" is samengesteld uit 20 à 25 Europese en Amerikaanse aandelen, afgeleid van de grootste marktkapitalisaties van beide economische regio's, met uitsluiting van aandelen uit de financiële sector. Eerst worden alle aandelen uit dit universum getoetst aan een aantal financiële criteria, waarbij deze aandelen moeten voldoen aan een minimale kwaliteitsscore. Vervolgens worden de resterende aandelen gekozen waarvan verwacht wordt dat deze tijdens de komende maanden een hoog dividend uitkeren. Daarnaast wordt een volatiliteitsfilter toegepast waarbij de geselecteerde aandelen een maximale volatiliteit mogen hebben van 65% ten opzichte van de benchmark. Uiteindelijk wordt aan alle overgebleven indexcomponenten een gelijk gewicht toegekend. De herbalancering van de index vindt trimestrieel plaats, waarbij het hierboven beschreven selectieproces telkens herhaald wordt. De verzekeringsnemer vindt meer informatie over de index "**Solactive Atlantic Quality**" op de volgende webpagina: <http://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA08U5>

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:

AG Protect+ Atlantic Quality 100	SOLAQ Index Solactive Atlantic Quality
<i>Startwaarde op: 15/04/2016</i>	1500
<i>Eindwaarde* zonder participatie op 15/04/2026</i>	1275
<i>Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/04/2026</i>	-15,00%
<i>Evolutie met participatie van 80 % op einddatum op 15/04/2026</i>	0,00%

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

Op einddatum zou de meerwaarde dan 0,00% bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 100,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van -0,34% (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 Protect+ Atlantic Quality 100	SOLAQ Index Solactive Atlantic Quality
<i>Startwaarde op: 15/04/2016</i>	1500
<i>Eindwaarde* zonder participatie op 15/04/2026</i>	1725
<i>Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/04/2026</i>	15,00%
<i>Evolutie met participatie van 80% op einddatum op 15/04/2026</i>	12,00%

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

Op einddatum zou de meerwaarde dan $(15,00\% * 80,00\%) = 12,00\%$ bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 112,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van 0,79% (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 Protect+ Atlantic Quality 100	SOLAQ Index Solactive Atlantic Quality
<i>Startwaarde op: 15/04/2016</i>	1500
<i>Eindwaarde* zonder participatie op 15/04/2026</i>	2400
<i>Evolutie van de reële prestaties op einddatum op 15/04/2026</i>	60,00%
<i>Evolutie met participatie van 80% op einddatum op 15/04/2026</i>	48,00%

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

Op einddatum zou de meerwaarde dan $(60,00\% * 80\%) = 48,00\%$ bedragen. De waarde op einddatum van het fonds zou dan 148,00% bedragen. Dit betekent een actuair rendement van 3,64% (exclusief taks en inclusief instapkosten).

Beleggingopolitiek

De beleggingen gebeuren hoofdzakelijk door het plaatsen van de nettopremies in depot bij BNP Paribas Fortis NV². Deze

² Rating van BNP Paribas Fortis SA: A2 (*stable outlook*) bij Moody's, A+ (*negative outlook*) bij Standard & Poor's en A+ (*stable outlook*) bij Fitch.

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 en Amerikaanse aandelen.

Beperkingen op de beleggingen

Er worden geen leningen aangegaan.

De beheerder zal de bepalingen uit de rubriek "beleggingspolitiek" respecteren.

Risicoklasse

Om de verzekeringnemer te helpen bij zijn beleggingsstrategie, bepaalt de verzekeraar een risicoklasse voor elk beleggingsfonds. De risicoklasse van het fonds AG Protect+ Atlantic Quality 100 op 15/02/2016 wordt geschat op 3, op een schaal van 1 tot 7, waarbij 7 overeenstemt met het hoogste risiconiveau.

Deze risicoklasse kan evolueren in de tijd en wordt minstens éénmaal per jaar opnieuw berekend. Op einddatum van het fonds wordt minimum 100% van de initiële waarde/van het netto geïnvesteerd bedrag per eenheid (exclusief instapkosten en taks indien van toepassing) terugbetaald behoudens falen van BNP Paribas Fortis NV. Deze terugbetaling gebeurt via een depot van de netto geïnvesteerde bedragen 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 verzekeringnemer van de AG Protect+ 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 verzekeringnemer.

Type belegger

AG Protect+ Atlantic Quality 100 is ontworpen om te beantwoorden aan de verwachtingen van de belegger die:

- Minimaal 2.500 EUR (exclusief taks en instapkosten) wenst te beleggen;
- Beschikt over een voldoende lange beleggingshorizon (10 jaar) om te mikken op een aantrekkelijk rendement;
- Wil mikken op het beurspotentieel van Europese en Amerikaanse aandelen, zonder rechtstreekse belegging hierin noch dividenduitkering, maar waarbij het inherente risico van beleggingen in aandelen nauwgezet wordt opgevolgd;
- Op de einddatum van het fonds zijn netto geïnvesteerde bedrag (exclusief taks en instapkosten) voor 100% wenst terug te krijgen, behalve bij faillissement of wanbetaling van BNP Paribas Fortis NV.

Afkoop van het contract

De verzekeringnemer 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 Protect+.

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 de welke 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.

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 van het fonds op jaarbasis bedraagt 1,40% van de nominale waarde van het fonds AG Protect+ Atlantic Quality 100. 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 Protect+ Atlantic Quality 100.
- 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 criteria:

- 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 begunstigen 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;

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

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 consumptieprijzen 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 Protect+, wanneer de waarde van de eenheid opnieuw kan worden bepaald.

De verzekeringnemer 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 verzekeringnemer 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 verzekeringnemer en de begunstigden van het contract.

Eenheidswaarde

De eenheidswaarde wordt maandelijks genoteerd en louter ter informatie gepubliceerd op de site 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 verzekeringnemer 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 verzekeringnemer 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 uitredingstoelage toegepast door de verzekeraar.

Wijziging van het beheersreglement

AG Insurance behoudt zich het recht voor het beheersreglement volledig of gedeeltelijk te wijzigen. Bij wijziging van fundamentele kenmerken worden de verzekeringnemers hiervan schriftelijk in kennis gesteld binnen de 30 dagen. De verzekeringnemer beschikt in dit geval over het recht om gedurende de periode bepaald in de kennisgeving, 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 Jacquainlaan 53, 1000 Brussel of op de website van de verzekeringmaatschappij 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 Protect+ Atlantic Quality 100 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 01/02/2016 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.