



ALGEMEEN BEHEERSREGLEMENT VAN DE BELEGGINGSFONDSEN

Van kracht op 1 januari 2020

Binnen AG biedt AG Employee Benefits verschillende beleggingsfondsen aan. De gemeenschappelijke kenmerken van deze fondsen worden beschreven in dit document terwijl de specifieke kenmerken van elk fonds uiteengezet worden in de specifieke reglementen.

Het volledige beheersreglement van elk beleggingsfonds is samengesteld uit het algemeen beheersreglement en het specifiek beheersreglement voor dat fonds.

Het beheersreglement vult de contractuele voorwaarden aan van de contracten die volledig of gedeeltelijk verbonden zijn met de beleggingsfondsen.

Bepaling van de waarde van de activa van de fondsen

De nettowaarde van een fonds is gelijk aan de waarde van de activa waaruit het is samengesteld, na afhouding van de beheerskosten. De waardebepaling van deze activa is gebaseerd op de volgende regels:

1. De waarde van de volgende elementen: "alle kasgelden of deposito's, effecten en papieren betaalbaar op zicht, opeisbare rekeningen, vooruitbetaalde uitgaven, aangekondigde en vervallen dividenden en interesten die nog niet ontvangen zijn" wordt gevormd door de nominale waarde van deze activa, behalve wanneer het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden bekomen.
In dit laatste geval wordt de waarde bepaald door een bepaald bedrag in mindering te brengen, zodat de werkelijke waarde van de activa weerspiegeld wordt;
2. De waardebepaling van alle roerende waarden die op een beurs verhandeld of genoteerd worden, gebeurt op basis van de laatst gekende koers;
3. De waarde van alle roerende waarden die op een gereguleerde markt, volgens de reguliere werking, erkend en voor het publiek toegankelijk, verhandeld worden, wordt bepaald op basis van de laatst gekende koers;
4. De waarde van de eenheden van de Instellingen voor collectieve belegging wordt bepaald door de laatste netto eenheidswaarde;
5. Voor zover de roerende waarden in portefeuille op de evaluatiedag niet verhandeld worden of genoteerd zijn op een beurs of op een andere gereguleerde markt, volgens de reguliere werking, erkend en voor het publiek toegankelijk, of wanneer de waarde die bepaald wordt volgens de punten 2. of 3. van de waarden die genoteerd zijn of verhandeld worden op een beurs of op een andere gereguleerde markt, volgens de reguliere werking, erkend en voor het publiek toegankelijk, niet de reële waarde van de roerende waarden weerspiegelt, worden deze effecten geëvalueerd op basis van de vermoedelijke realisatiewaarde, die voorzichtig en te goeder trouw moet worden geschat;
6. De waarden uitgedrukt in een andere valuta dan de referentievaluta worden omgezet in deze valuta tegen de laatste gekende gemiddelde koers.

De maximum- en minimumwaarden van een fonds vloeien voort uit de overeenkomstige waarden van de activa, verhoogd met de niet-belegde liquiditeiten en de gelopen maar niet vervallen interesten, en verminderd met de uitgaven, taksen en andere kosten verbonden aan het fonds of gemaakt om de activa te verwerven, te beheren, te bewaren, te waarderen en te realiseren, alsook met de kosten voor het financiële beheer specifiek voor het fonds.

In geen geval mag de maximumwaarde van een actief van het fonds meer bedragen dan de prijs waartegen het zou kunnen worden aangeschaft, en de minimumwaarde mag niet lager zijn dan de prijs waartegen het zou kunnen worden verkocht.

Elk fonds wordt geïndividualiseerd in de rekeningen van AG en verdeeld in eenheden. Er worden slechts nieuwe eenheden gecreëerd in een fonds als de ermee overeenstemmende activa aan dit fonds worden toegevoegd. Behoudens afhouding van uitgaven, taksen en andere lasten of wederbelegging, wordt geen enkel actief uit een fonds verwijderd zonder gelijktijdige annulering van het aantal overeenkomstige eenheden.

Bepaling van de eenheidswaarde

De eenheidswaarde is gelijk aan de nettowaarde van het betrokken fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds op dat ogenblik bestaat. Het resultaat van deze deling wordt afgerond op één eurocent, behalve indien anders vermeld in het specifiek reglement. Deze waarde wordt berekend op elke valorisatiedag. De valorisatiefrequentie wordt vermeld in het specifieke beheersreglement van elk fonds.

In de onderstaande uitzonderlijke omstandigheden kan de bepaling van de eenheidswaarde tijdelijk worden opgeschort:

- 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;
- Wanneer de situatie zo ernstig is dat de verzekeringsmaatschappij de activa en/of verplichtingen niet naar behoren kan waarderen en zij er normaal gesproken niet over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
- 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;
- Bij een substantiële opname uit het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000 euro (geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988=100)).

In dergelijke omstandigheden worden alle verrichtingen die de omzetting van EUR in eenheden of van eenheden in EUR met zich meebrengen opgeschort. Als een verrichting tezelfdertijd betrekking heeft op twee of meer fondsen, verbonden met het contract en waarvan de eenheden van één of meerdere van deze fondsen zijn opgeschort, terwijl de eenheden van het (de) andere fonds(en) worden genoteerd, wordt de verrichting volledig opgeschort tot wanneer de eenheden van alle fondsen waarvoor een verrichting werd gevraagd, opnieuw worden genoteerd.

Ditzelfde geldt wanneer, in overeenstemming met de contractuele voorwaarden, de storting reeds is uitgevoerd, maar nog niet is omgezet in eenheden of wanneer de inhouding reeds is aangevraagd, maar de eenheden nog niet zijn verkocht. De omzetting in eenheden (in geval van storting) of de verkoop van eenheden (in geval van inhouding) wordt bijgevolg op dezelfde manier opgeschort tot wanneer de eenheden van alle fondsen waarvoor een storting of inhouding werd verricht, opnieuw worden genoteerd. Daarna wordt de verrichting overeenkomstig de gebruikelijke procedure verdergezet.

De verzekeringsnemer of de begunstigde van het beleggingsfonds, afhankelijk van het geval, kunnen de terugbetaling vragen van de premies gestort tijdens deze opschortingsperiode, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken, voor zover de contractuele en fiscale voorwaarden dit toelaten. De opgeschorte transacties worden uiterlijk binnen de drie werkdagen die volgen op het einde van de opschorting verricht. Als de duur van deze opschorting een bepaald aantal dagen overschrijdt, zal daarover in de pers of via andere geschikte kanalen worden bericht.

De eenheden zijn niet verhandelbaar, d.w.z. dat ze niet aan derden kunnen worden overgedragen. De activa van elk fonds blijven eigendom van AG, die ze in het belang van de verzekeringsnemer of de begunstigen van het beleggingsfonds beheert. De eenheden van elk fonds kunnen worden geconsolideerd of onderverdeeld, als AG dit nodig acht, en dit zonder dat daar voor de verzekeringsnemers of de begunstigen van het fonds enig nadeel aan verbonden is.

Regels en voorwaarden voor de afkoop en de overdracht van eenheden

De bepalingen betreffende de afkoop en overdracht van eenheden worden uiteengezet in de contractuele voorwaarden.

Vereffening, substantiële aanpassing of fusie van de beleggingsfondsen

AG kan op elk moment overgaan tot de vereffening, de substantiële wijziging of de fusie van de tegoeden van één of meer beleggingsfondsen, meer bepaald:

- In de gevallen waarin de netto activa van dat fonds minder dan 5 000 000 euro zouden bedragen;
- In de gevallen waarin de veranderingen in de economische of politieke toestand dit zouden verantwoorden;
- Wanneer het fonds in kwestie niet meer toelaat of niet meer zal toelaten een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten;
- Wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico en marktconforme omstandigheden.

Het besluit tot vereffening, substantiële aanpassing of fusie wordt aangekondigd via een brief verzonden vóór de datum van de vereffening, de substantiële aanpassing of de fusie aan elke verzekeringsnemer of elke begunstigde die belegd heeft in het betrokken beleggingsfonds. In deze brief zullen alle mogelijke opties beschreven worden: hetzij dat de verzekeringsnemers of begunstigten hun opgebouwde reserve in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, intern kosteloos kunnen overdragen naar een ander beleggingsfonds, hetzij dat de verzekeringsnemers of begunstigten hun opgebouwde reserve in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, kosteloos kunnen afkopen voor zover de contractuele en fiscale voorwaarden dit toelaten.

Als AG geen dergelijke aanvraag heeft ontvangen, dan zullen de reserves opgebouwd in het betrokken fonds, uitgedrukt in eenheden, automatisch worden overgedragen op de datum van de vereffening, substantiële wijziging of de fusie van het betrokken fonds op de wijze zoals omschreven in deze brief.

Overdracht van een beleggingsfonds

AG kan op ieder ogenblik andere fondsen voorstellen, met dezelfde beleggingsstrategie en met gelijkaardige kenmerken. Uitzonderlijk en kosteloos, behoudt de maatschappij zich het recht voor om de waarde van de contracten over te dragen van het ene naar het andere fonds met dezelfde beleggingsstrategie, en gelijkaardige kenmerken. De toepassing van deze maatregelen wordt onmiddellijk gemeld aan de verzekeringsnemers en de begunstigten van het fonds.

Praktijken verbonden met 'Market Timing'

Onder 'Market Timing' wordt verstaan, de arbitragetechniek via dewelke een verzekeringsnemer of de begunstigde van het fonds, afhankelijk van het geval, op zeer korte termijn, stortingen en afhoudingen of interne en externe overdrachten uitvoert op systematische en/of overdreven en/of repetitieve wijze. De techniek van Market Timing kan niet worden toegestaan omdat dit de prestatie van het fonds kan verminderen doordat dit een verhoging van de kosten en/of een daling van de winst met zich kan meebrengen. De stortingen, de inhoudingen en de overdrachten worden uitgevoerd tegen een onbekende eenheidswaarde. De met Market Timing verbonden praktijken zijn niet toegestaan en de aanvragen tot inhouding, storting en overdracht kunnen verworpen worden als de verzekeringsnemer of de begunstigde van het fonds, afhankelijk van het geval, ervan verdacht wordt dit soort praktijken te hebben gebruikt of als deze verrichtingen kenmerken vertonen van dit soort praktijken.

Beheerder van de beleggingsfondsen

AG is de beheerder van het fonds voor de rechtstreekse beleggingen in activa. AG is vrij om een beheerder te kiezen voor het gedeelte van het fonds belegd via een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB) en om deze keuze te wijzigen in de loop van het contract. Een trimestrieel overzicht van de aangeduide beheerders, alsook de beheersreglementen van de Instellingen voor Collectieve Belegging zijn op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG.



Tegenstrijdigheid

In geval van tegenstrijdigheid tussen het volledige beheersreglement, samengesteld uit enerzijds het algemeen beheersreglement van de beleggingsfondsen en anderzijds het specifieke beheersreglement per fonds, en de andere contractuele documenten, primeert het volledige beheersreglement.

Wijzigingen aan het Beheersreglement

AG behoudt zich het recht voor het algemeen beheersreglement en de specifieke beheersreglementen van de beleggingsfondsen volledig of gedeeltelijk te wijzigen. Enkel de laatste versie van die documenten is op het contract van toepassing.

Beschikbaarheid van het Beheersreglement

Deze beheersreglementen zijn op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van AG, Emile Jacqmainlaan 53, B – 1000 Brussel.