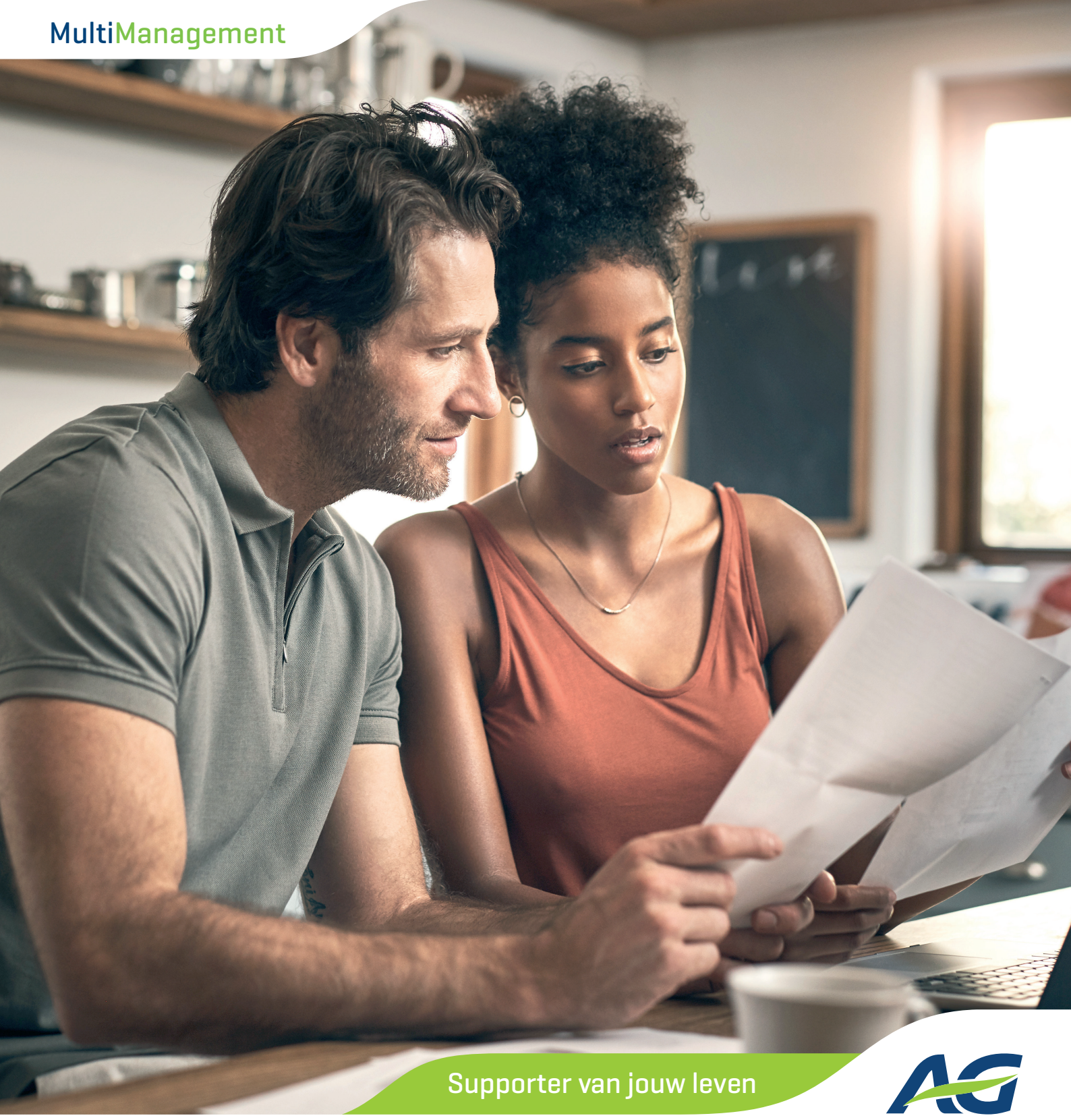


Supporter van jouw leven

MultiManagement

De aanpak van AG voor het beheer van zijn tak 23-fondsen



Wil u beleggen in aandelen, obligatie- of gemengde fondsen of in vastgoed, en de selectie en opvolging toevertrouwen aan experts?

Dan kan u kiezen voor de beleggingsfondsen van onbepaalde duur van AG. Deze fondsen kaderen binnen een individuele tak 23-levensverzekering zonder kapitaalbescherming en gewaarborgd rendement.

AG is al vele jaren een belangrijke speler op het gebied van vermogensbeheer in België. Zijn experts beheren enkele miljarden euro aan activa volgens een uniek en bewezen model op de Belgische verzekeringsmarkt: **MultiManagement**.

Aan de hand van die strategie selecteert AG zorgvuldig de verschillende fondsbeheerders in nauwe samenwerking met een toonaangevende, wereldwijd actieve adviseur. Maar AG behoudt steeds de eindverantwoordelijkheid over de samenstelling en de allocatie van zijn fondsen.

Hoewel het risico op verlies niet is uitgesloten, streeft AG met deze aanpak van **MultiManagement** naar een potentieel hoger rendement zonder de volatiliteit* te verhogen dankzij een grotere diversificatie.

Met andere woorden, bij AG belegt u met een gerust gemoed dankzij het continue risicomanagement door experts.

* De volatiliteit drukt uit hoe sterk de waarde van een financieel instrument stijgt of daalt. Hoe groter de afwijkingen van een koers, hoe groter de volatiliteit.

1. MultiManagement

MultiManagement houdt in dat de expertise van meerdere fondsbeheerders aangewend wordt binnen de structuur van de AG-fondsen.

De beleggingsmarkt bestaat uit vele fondsbeheerders met elk hun eigen visie en beheerstijl. AG maakt gebruik van de expertise van die beheerders zodat zijn klanten er de vruchten van kunnen plukken:

- door rechtstreeks te beleggen in de fondsen van verschillende performante externe beheerders;
- of door mandaten toe te kennen aan een zorgvuldige selectie van gerenommeerde fondsbeheerders die dan elk een deel van de fondsen van AG beheren.

Waarom kiest AG voor MultiManagement?

AG kiest voor deze **unieke aanpak** op de Belgische verzekeringsmarkt om een **actief fondsbeheer** te kunnen combineren met **verschillende beheervisies en -stijlen** door binnen eenzelfde fonds verschillende mandaten toe te kennen. Het doel op termijn is **een potentieel hoger rendement** in combinatie met een beheersing van het risico op schommelingen.

▶ Actief fondsbeheer

Op de fondsenmarkt zijn er actieve en passieve fondsbeheerders.

Passieve fondsbeheerders volgen een bepaalde referentie-index op de voet en presteren nauwelijks beter dan die benchmark.

Actieve fondsbeheerders proberen een referentie-index te overtreffen en streven naar betere rendementen. Daarvoor passen ze hun strategieën aan, met mogelijk ook meer risico tot gevolg. Dit actief beheer kan door één of meerdere beheerders gebeuren.

De MultiManagementaanpak van AG maakt deel uit van een actief beheer van de fondsen door verschillende beheerders.

▶ Diversificatie van visies en stijlen

Om de risico's te beperken, selecteert AG verschillende fondsbeheerders, elk met hun eigen visie, beheerstijl en specialisatie.

▶ In het kort

Ook al worden niet alle risico's van tak 23 uitgesloten, AG mikt met zijn MultiManagementaanpak op:

- **potentieel hoger rendement**;
- **minder risico's en volatiliteit*** in vergelijking met een actief beheer door één enkele fondsbeheerder;
- **optimale diversificatie van de portefeuille**.

* De volatiliteit drukt uit hoe sterk de waarde van een financieel instrument stijgt of daalt. Hoe groter de afwijkingen van een koers, hoe groter de volatiliteit.

2. Selectie van de beheerders

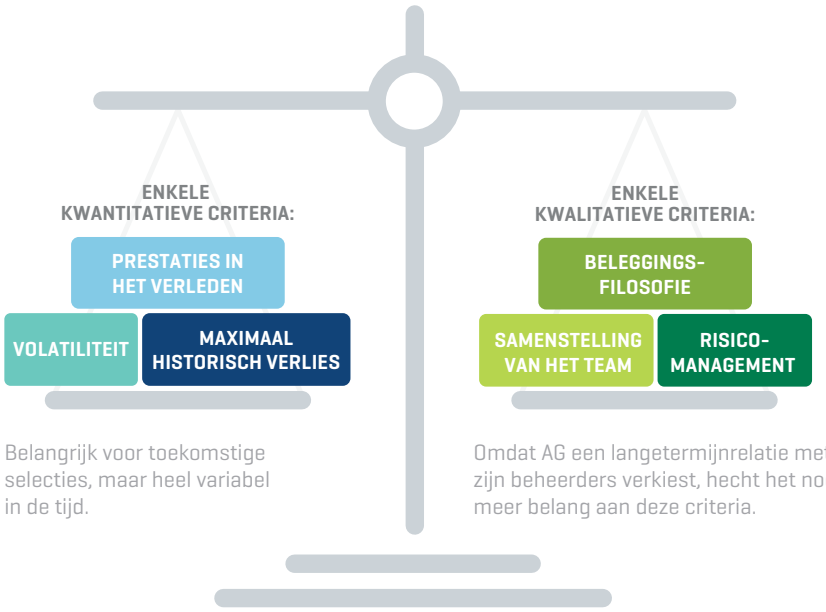
Voor het beheer van zijn fondsen werkt AG exclusief samen met gekwalificeerde beheerders die het zorgvuldig selecteert. Daarvoor combineert AG de expertise van zijn specialisten met die van een consultant die bekend staat om zijn kennis van fondsbeheerders wereldwijd.

Na een heel strenge selectieprocedure kiest AG de beheerders op basis van hun specialisatie in een bepaalde activaklasse (obligaties, aandelen ...) en van hun beheerstijl.

STAP 1

Aanbeveling van de consultant

Op basis van de **kwantitatieve en kwalitatieve** criteria van AG, screent de consultant **duizenden fonds- en strategiebeheerders** en bezorgt hij AG een **lijst van de best presterende beheerders in hun categorie**.



STAP 2

Selectie van AG-experts

De **experts van AG** analyseren de lijst van de consultant en sturen een gedetailleerde vragenlijst naar de aanbevolen beheerders om een **nauwkeurige selectie** te maken.

Vervolgens ontmoeten ze de geselecteerde kandidaat-beheerders en doen ze een reeks controles om een duidelijk beeld te krijgen van de teams die instaan voor het dagelijkse beheer van de fondsen, de risico's en het onderzoek, net als van de instrumenten en systemen die ze gebruiken.

STAP 3

Toekenning van het mandaat

Op basis van al die informatie **selecteert het beleggingscomité van AG de beheerders** die het best overeenkomen met de gedefinieerde strategie.

Ze krijgen dan een mandaat van AG om een specifiek deel van een AG-fonds te beheren. Een fonds wordt altijd door meerdere beheerders beheerd.





3. Het beheer via een mandaat

AG verkiest een beheer op basis van een mandaat. Dat betekent dat AG een mandaat geeft aan verschillende beheerders om elk van zijn fondsen te beheren. **AG blijft dus eigenaar van het fonds en de geselecteerde beheerders werken binnen de structuur van AG, volgens zijn strategie en normen**.

▶ Kenmerken van het beheer via een mandaat

- **Transparantie**: de specialisten van AG monitoren voortdurend de beheerders en hun mandaten. Zo bewaren ze een volledig zicht op de beheerde activa, die bovendien binnen de structuur van AG blijven. Dat zorgt voor meer transparantie, wat een betere opvolging van de beleggingsbeslissingen mogelijk maakt.
- **Risicobeheersing**: voor elk mandaat bepaalt AG in welke activaklassen de fondsbeheerder mag beleggen en welke risico's hij daarbij mag nemen.
- **Efficiënt beheer**: respecteert een beheerder zijn mandaat niet of zijn de rendementen niet in lijn met de verwachtingen van AG, dan draagt AG het mandaat over aan een andere beheerder. Het is dus niet nodig om de effecten in de portefeuille te verkopen. Zo worden overbodige transacties of fondswijzigingen vermeden.

▶ Opvolging van de geselecteerde beheerders

Om snel te kunnen ingrijpen wanneer een beheerder (of zijn strategie) niet meer aan de kwaliteitseisen voldoet, zorgt AG voor een **dagelijkse opvolging van de geselecteerde beheerders** aan de hand van kwantitatieve en kwalitatieve criteria.

De experts van AG analyseren voortdurend de verhouding tussen het risico en het rendement en hebben ook regelmatig contact met de fondsbeheerders.

Wil u een recent overzicht van de beheerders per activaklasse?
Vraag ernaar bij uw adviseur, hij of zij beschikt altijd over de meest recente lijst van beheerders.
Of scan de QR-code om onze reporting tool te consulteren die u een gedetailleerd overzicht geeft van het beheer van de investeringsfondsen van AG.

4. Wat u moet weten over beleggen in tak 23

MultiManagement wordt vooral toegepast op de tak 23-beleggingsfondsen van AG die worden aangeboden via een individuele levensverzekering.

- **Risico op schommelingen van de eenheidswaarde (marktrisico)**: de eenheidswaarde is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa en de schommelingen op de markten. De verzekeringnemer draagt op elk moment het financiële risico. Bijgevolg, na alle afhoudingen of op het moment van vereffening van het contract, kan de eenheidswaarde zowel hoger als lager zijn dan de waarde op het moment van de premiebetaling. De verzekeringnemer moet zich er dan ook van bewust zijn dat hij het geïnvesteerde bedrag mogelijk niet (volledig) zal recupereren.

- **Liquiditeitsrisico**: in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de vereffening van de eenheden van het fonds worden uitgesteld of opgeschort.

- **Risico's gelinkt aan het fondsbeheer**: de fondsen zijn blootgesteld aan verschillende risico's die variëren naargelang de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van deze fondsen en hun onderliggende fondsen. Het risico bestaat altijd dat de uitgevoerde beleggingen, ondanks de expertise van de beheerders, niet de verwachte resultaten opleveren.

- **Faillissement van de verzekeraar**: in geval van faillissement van de verzekeraar is het vermogen dat bestaat uit de activa van het fonds en gelinkt is aan de levensverzekerings-overeenkomst, prioritair voorbehouden om de verbintenissen tegenover de verzekeringnemers en/of begunstigden van het fonds na te komen.





AG past de MultiManagementaanpak toe bij het beheer van zijn tak 23-beleggingsfondsen. Hoewel het kapitaal en het rendement niet gewaarborgd zijn, streeft AG met deze aanpak naar:

- continu risicobeheer via een sterk gediversifieerde beleggingsportefeuille;
- efficiënt en transparant beheer dankzij het beheer via een mandaat;
- toegang tot vele gerenommeerde beheerders van over de hele wereld;
- continue monitoring van de geselecteerde fondsbeheerders door de experts van AG;
- potentieel hogere rendementen.

Meer info over het fondsbeheer door AG?

Uw adviseur is de aangewezen persoon voor professioneel advies dat beantwoordt aan uw wensen en behoeften.

Uw adviseur

BNP PARIBAS FORTIS

BNP PARIBAS FORTIS PRIVATE BANKING

Dit reclamedocument gaat over de MultiManagementaanpak van AG die voornamelijk wordt toegepast op onze tak 23-beleggingsfondsen aangeboden via een individuele levensverzekering, onderworpen aan het Belgische recht, ontwikkeld door AG en verkocht door uw makelaar.

Met al uw vragen kan u in de eerste plaats terecht bij AG Insurance NV, Dienst Klachtenbeheer [customercomplaints@aginsurance.be - nummer 02 664 02 00), E. Jacqmainlaan 53, 1000 Brussel.

Als de door AG voorgestelde oplossing voor u niet volstaat, kan u het geschil voorleggen aan de Ombudsman van de Verzekeringen [info@ombudsman-insurance.be], de Meeussquare 35, 1000 Brussel, www.ombudsman-insurance.be

0079-6100832N-16112026 - BNPF Private

AG Insurance (afgekort AG) NV - E. Jacqmainlaan 53, 1000 Brussel - www.aginsurance.be - info@aginsurance.be - IBAN: BE13 2100 0007 6339 - BIC: GEBABEBB - RPR Brussel
BTW BE 0404.494.849 - Belgische verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0079, onder toezicht van de Nationale Bank van België, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel
Verantwoordelijke Uitgever: Valérie Gauthier