

■ TYPE LEVENSVERZEKERING

Millesimo Richelieu is een levensverzekeringscontract van AXA Belgium, verbonden met een intern beleggingsfonds (tak 23). De storting van de intekenaar wordt belegd in het intern beleggingsfonds 'Millesimo Richelieu 1' en wordt omgezet in een aantal deelbewijzen van dit intern beleggingsfonds, 'eenheden' genoemd.

■ WAARBORGEN

- Bij leven van de verzekerde op de afloopdatum van het contract: de tegenwaarde in euro van de eenheden van het contract op dat ogenblik worden aan de begunstigde(n) van het contract uitgekeerd.
- Bij overlijden van de verzekerde: het bedrag dat overeenstemt met het totale aantal eenheden van het contract wordt aan de begunstigde(n) uitgekeerd. Deze eenheden worden omgezet in euro volgens de eerste eenheidswaarde die bepaald wordt vanaf de tweede werkdag volgend op die waarop wij alle bewijsstukken ontvangen hebben die voor de vereffening noodzakelijk zijn.
- Aanvullende waarborg bij overlijden van de verzekerde: onder de voorwaarden zoals beschreven in het contract wordt het uitgekeerde bedrag verhoogd met 50 % indien het overlijden het gevolg is van een ongeval dat minder dan een jaar voordien gebeurd is.

■ DOELGROEP

De beheerders van de Franse FCP Richelieu Spécial trachten op een bedachtzame manier te beleggen en de volatiliteit tot een minimum te beperken. Bovendien is het netto belegde bedrag voor 100% beschermd op de eindvervaldag. Bijgevolg is Millesimo Richelieu geschikt voor defensieve en neutrale beleggers.

■ FONDSEN

Het intern beleggingsfonds 'Millesimo Richelieu 1' streeft ernaar:

1. de belegger via een belegging in gemeenschappelijke beleggingsinstellingen een participatie te bieden in een actief beheerde portefeuille van voornamelijk Franse en/of Europese aandelen,
2. dat op afloopdatum de eenheidswaarde minstens overeenstemt met de beschermde startwaarde van de eenheid van 100 euro. De bescherming van de startwaarde van de eenheid geldt enkel op de afloopdatum en niet gedurende de looptijd van de belegging.

Met het oog op de realisatie van deze beleggingspolitiek belegt het interne beleggingsfonds zijn activa (voor 100%) in het deelfonds AXA Millesimo Special van het gemeenschappelijke beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Active Protection, waarvan het prospectus ter beschikking zal zijn in alle verkooppunten. Het deelfonds AXA Millesimo Special is belegd:

1. enerzijds in monetaire activa (de risicovrije activa), die tot doel hebben de portefeuille en de liquidatiewaarde op afloopdatum van het deelfonds te beschermen en te stabiliseren. De risicovrije activa zijn samengesteld uit kortetermijn monetaire activa of uit monetaire of monetair-plus Instellingen voor Collectieve Belegging. Eventueel kan de financiële beheerder ertoe gebracht worden om de monetaire activa te simuleren door te beleggen in de risicodragende activa waarvan hij de volatiliteit vermindert door bijvoorbeeld de verkoop van futures op indexen.
2. anderzijds, met het oog op het maximaliseren van zijn rendement, in fondsen beheerd door gerenommeerde beheerders die in hoofdzaak beleggen in Franse en/of Europese aandelen overeenkomstig de beleggingspolitiek (de risicodragende activa). De risicodragende activa zullen initieel zijn samengesteld uit kapitalisatiedeelbewijzen van het gemeenschappelijke beleggingsfonds naar Frans recht Richelieu Spécial, uitgedrukt in euro. Het gemeenschappelijke beleggingsfonds Richelieu Spécial streeft ernaar te beleggen in ondergewaardeerde aandelen van bedrijven die op een tijdspanne van 18 maanden in aanmerking kunnen komen voor het zelf in gang zetten van 'speciale' operaties of er het voorwerp van kunnen worden. Het gaat om overnames, fusies, inkoop eigen aandelen, uitkering exceptioneel dividend... Het belegt voornamelijk in Franse aandelen en in mindere mate in Europese aandelen. Het gemeenschappelijke beleggingsfonds Richelieu Spécial streeft een absoluut rendement na en is niet gekoppeld aan een referentie-index. Het houdt geen rekening met beurs- of sectorindices of met het niveau van de marktkapitalisatie. De beheerder van Richelieu Spécial zorgt voor een dynamische aandelselectie en gebruikt afgeleide producten op de CAC40 om de volatiliteit te beperken.

De verhouding tussen de risicodragende en risicovrije activa van de portefeuille wordt conform de CPPI-techniek actief beheerd en kan dus evolueren van 100% geïnvesteerd in risicodragend tot 100% in risicovrij. Dit laatste om de portefeuille en de liquidatiewaarde op afloopdatum van het deelfonds AXA Millesimo Special te beschermen in het

geval van een forse daling van de risicodragende activa. Om de participatie in de risicodragende activa te verhogen en voor zover de verplichtingen inzake de beschermingsdoelstellingen het toelaten, heeft de financiële beheerder, AXA Investment Managers Paris, de mogelijkheid, met in acht name van de van kracht zijnde Luxemburgse reglementering, te investeren in equity- swap contracten of gebruik te maken van thesauriefaciliteiten toegekend door de deponerende instelling zodat de portefeuille van het deelfonds AXA Millesimo Special tot 150% participeert in de risicodragende activa. Verder zal de financiële beheerder onder bepaalde omstandigheden, met het oog op het vrijwaren van de beschermingsdoelstelling op afloopdatum, op onherroepelijke wijze tot 100% moeten beleggen in een korf van obligaties met looptijden tot kort voor of tot op de afloopdatum van het deelfonds.

De financiële beheerder van het deelfonds AXA Millesimo Special kan in akkoord met de verzekeringsonderneming beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, het fonds Richelieu Spécial van Richelieu Gestion geheel of gedeeltelijk te vervangen door andere UCITS III-fondsen met een beleggingspolitiek die beantwoordt aan die van het interne beleggingsfonds. Dit zal met name gebeuren als het fonds Richelieu Spécial tijdens de looptijd van het deelfonds AXA Millesimo Special zou gesloten worden voor nieuwe intekeningen.

■ **BEHEERDERS:**

- Beheerder van het interne beleggingsfonds Millesimo Richelieu 1: AXA Belgium, Vorstlaan 25, 1170 Brussel.
- Beheerder van het deelfonds AXA Millesimo Special van de Luxemburgse FCP AXA Active Protection: AXA Investment Managers Paris S.A., Coeur Défense Tour B, La Défense 4, 100 Esplanade du Général de Gaulle, 92400 COURBEVOIE.
- Beheerder van de Franse FCP Richelieu Spécial: Richelieu Finance Gestion Privé, Avenue Franklin Roosevelt 6, 75008 Paris.

Risicoklasse van het interne beleggingsfonds: 3 op een risicoschaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

■ **RENDEMENT**

Millesimo Richelieu biedt de beleggers, dankzij toepassing van de CPPI-techniek, een participatie in de toekomstige rendementen van de Franse FCP Richelieu Spécial én bescherming van het netto belegde bedrag op eindvervaldag. De Franse FCP Richelieu Spécial streeft naar een interessant en regelmatig rendement ongeacht de marktomstandigheden, waarbij getracht wordt de volatiliteit tot een minimum te beperken.

Dit product geeft geen recht op winstdeling.

De verzekeringsonderneming en de financiële beheerder zijn niet verantwoordelijk voor een eventueel falen van de instellingen waarbij de financiële activa van het interne fonds zijn geplaatst of ge- of verkocht. De gevolgen van de faling zijn ten laste van de intekenaars. De nagestreefde doelstellingen nemen niet weg dat de prestaties voortvloeiend uit de verwachte ontwikkeling van de eenheidswaarde in het fonds niet gegarandeerd worden en dat deze prestaties in de loop van de tijd aan schommelingen onderhevig kunnen zijn als gevolg van de economische conjunctuur en wetswijzigingen. Het financiële risico van de verrichting wordt gedragen door de intekenaars.

■ **KOSTEN**

INSTAPKOSTEN

2,5% tot en met 22/04/2007, vervolgens 3% van het gestorte bedrag (na taks op de stortingen).

UITSTAPKOSTEN

- Op de afloopdatum: nihil.
- Bij opname vóór de afloopdatum: 1% van het opgenomen bedrag gedurende de eerste 4 jaren.

BEHEERSKOSTEN DIE RECHTSTREEKS OP HET CONTRACT WORDEN AANGEREKEND

De beheerskosten bedragen maximum 1,20% jaarlijks op de inventariswaarde van het deelfonds AXA Millesimo Special van de Luxemburgse FCP AXA Active Protection. Het niveau van de beheerskosten ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan herzien worden op het einde van deze periode.

AFKOOPVERGOEDING/ OPNAMEVERGOEDING

Zie uitstapkosten.

KOSTEN BIJ OVERDRACHT VAN FONDSEN

Uitstapkosten Millesimo Richelieu (cfr. supra) + instapkosten nieuw contract.

■ **TOETREDING/INSCHRIJVING**

De inschrijvingsperiode loopt van 19/03/2007 tot en met 04/05/2007 (behoudens vervroegde afsluiting). Betaaldatum: de storting moet ten laatste op 09/05/2007 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

■ **LOOPTIJD**

Aanvangsdatum van het contract: 14/05/2007.

Afloopdatum van het contract: 15/05/2017.

Het contract eindigt vóór de afloopdatum bij overlijden van de verzekerde of bij volledige opneming van het aantal eenheden.

■ **INVENTARISWAARDE**

Bij aanvang van het contract is de waarde van de eenheid vastgesteld op 100 euro. Vervolgens wordt deze waarde berekend door de waarde van het intern fonds te delen door het aantal eenheden dat het fonds bevat.

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden, onafhankelijk aan de wil van de verzekeringsonderneming, wordt het deelfonds AXA Millesimo Special van de Luxemburgse FCP AXA Active Protection wekelijks de vrijdag geëvalueerd en de eenheidswaarde van het intern beleggingsfonds op die dag berekend indien deze dag een Luxemburgse werkdag is; zoniet de werkdag die erop volgt.

De waarde van de eenheid wordt dagelijks gepubliceerd in de Belgische financiële pers en kan geconsulteerd worden op de website www.axa.be.

■ **PREMIE**

- Een eenmalige storting van minimum 2.500 euro.
- Geen bijkomende stortingen mogelijk.
- Geen maximum gedefinieerd.

■ **FISCALITEIT**

Uw belegging is vrijgesteld van beurstaksen en er is geen roerende voorheffing verschuldigd op de afloopdatum.

De storting van de intekenaar is onderworpen aan 1,1% taks op de stortingen (tarief natuurlijke personen).

■ **AFKOOP/OPNAME:**

De intekenaar kan op elk ogenblik, voor de afloopdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van zijn contract Millesimo Richelieu opnemen, behalve in geval van schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid.

De aanvraag om opneming dient te gebeuren per gedateerd en getekend schrijven, vergezeld van de door de verzekeringsonderneming gevraagde documenten. De opneming is effectief op de in dit schrijven vermelde datum maar ten vroegste op de datum waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald vanaf de tweede werkdag van de verzekeringsonderneming na die waarop zij de nodige stukken voor de uitbetaling heeft ontvangen.

De opgenomen eenheden worden omgezet in euro op basis van de eenheidswaarde op die datum.

GEDEELTELIJKE AFKOOP/OPNAME

Indien de intekenaar een gedeeltelijke opname doet, mag het opgenomen bedrag niet kleiner zijn dan 1.250 euro en moet er een waarde van ten minste 2.500 euro in zijn contract belegd blijven.

VOLLEDIGE AFKOOP/OPNAME

In geval van een volledige opname moet het exemplaar van het contract en van de eventuele bijvoegsels vooraf worden terugbezorgd aangezien deze opname een einde maakt aan het contract.

■ **OVERDRACHT VAN FONDSEN**

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts via een opneming overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsonderneming, behalve in geval van vereffening van het intern fonds.

■ **INFORMATIE**

Jaarlijks krijgt de intekenaar de volgende informatie over de situatie van zijn belegging: het aantal eenheden, hun waarde en de bewegingen van het voorbije jaar.

Het beheersreglement van het intern beleggingsfonds Millesimo Richelieu 1 is ter beschikking in alle verkooppunten.

