

1. AANVANG

Uw contract gaat in op de in de bijzondere voorwaarden vermelde datum. Bij betaling per cheque is de aanvang van het contract echter afhankelijk van de goede afloop van de inning van deze cheque door de maatschappij.

Vanaf zijn afsluiting is het contract onbetwistbaar, behoudens bedrog.

2. BELEGGINGSTECHNIEK

Uw storting wordt, na aftrek van de instaptoeslag, belegd in het beleggingsfonds "ALP Millesimo CP 1" en omgezet in een aantal delen van dat fonds, hierna "eenheden" genoemd. Het financiële risico van de verrichting wordt door u gedragen.

Het interne beleggingsfonds "ALP Millesimo CP 1" belegt zijn activa voor 100% in een Euro-Medium Term Note (EMTN), uitgegeven door Merrill Lynch & Co., Inc.* en gestructureerd door Merrill Lynch International. Indien noodzakelijk kan het intern fonds beleggen in equity-swap overeenkomsten die gelijkaardige voorwaarden als de EMTN bieden.

De EMTN streeft via call-opties de volgende doelstellingen na:

- dat op de eindvervaldag het rendement overeenkomt met het gemiddelde van de positieve prestaties van de onderstaande referentiekorf gemeten op de 5 onderstaande evaluatiedatums, na aftrek van de kosten voor het financieel beheer.

De referentiekorf is samengesteld uit:

1. 70% Carmignac Patrimoine (ISIN FR0010135103)
2. 15% Merrill Lynch Emerging Europe Fund (ISIN LU0011850392)
3. 15% JP Morgan Fleming Natural Resources Fund (ISIN GB0031835118)

In geval van een buitengewone gebeurtenis mag Merrill Lynch & Co., Inc. in samenspraak met AXA Belgium, de fondsen in deze korf vervangen door gelijkaardige fondsen of indexen, zoals beschreven in de term sheet tussen AXA Belgium en Merrill Lynch & Co., Inc. (term sheet ter beschikking bij AXA Belgium).

Een prestatie van de referentiekorf stemt overeen met de prestaties van de 3 onderliggende fondsen, gewogen met hun respectievelijk gewicht in de korf, en gemeten door de verhouding te berekenen tussen hun inventariswaarden op een evaluatiedag en hun oorspronkelijke inventariswaarden (18/07/2005). Een negatieve prestatie van de referentiekorf wordt naar nul herleid. De 5 evaluatiedatums zijn: 20/07/2009, 19/07/2010, 18/07/2011, 18/07/2012, 11/07/2013 (indien werkdagen).

- dat op eindvervaldag een bescherming van 100% van de startwaarde van de eenheid wordt geboden. Deze bescherming geldt enkel op eindvervaldag en niet gedurende de looptijd van het contract. De bescherming van de startwaarde op eindvervaldag volgt uit het feit dat Merrill Lynch & Co., Inc. bij de afloop van de EMTN 100% van het belegde kapitaal zal terugbetalen.

Er is jaarlijks een kost voor het afsluiten van het contract voor het financieel beheer van 1,20% ten laste van de referentiekorf.

~~De beheerskosten van het beleggingsfonds bedragen jaarlijks maximum 1,10 % op de inventariswaarde ervan. Dit percentage is vastgesteld voor de eerste periode van 5 jaar en kan op het einde van deze periode herzien worden.~~

Behalve in uitzonderlijke omstandigheden onafhankelijk van onze wil wordt het beleggingsfonds de 15 en 30e van elke maand geëvalueerd indien deze dag een werkdag is; zoniet de werkdag die eraan voorafgaat. Deze evaluatie is gebaseerd op de koers van de EMTN-obligatie zoals die wordt vastgesteld door Merrill Lynch International.

Informatie in verband met het beheer van het fonds, vindt u terug in het Beheersreglement dat u kan opvragen bij uw adviseur.

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 aantal eenheden dat wordt toegekend aan het contract, wordt berekend volgens de eenheidswaarde die bepaald wordt bij de aanvang van het contract, namelijk 100 EUR.

Als uw intekenformulier ten laatste op 27 juni 2005 in ons bezit is, bedraagt de instaptoeslag 2,5 % van de gestorte som. In alle andere gevallen bedraagt hij 3,00 %.

3. OPZEGGING

U kunt uw contract opzeggen en de terugbetaling van uw storting vragen binnen dertig dagen na de aanvang van het contract.

Uw opzegging gaat in op het ogenblik van de officiële kennisgeving bij aangetekende brief, bij deurwaardersexploot of door afgifte van een brief tegen ontvangstbewijs.

Het terugbetaalde bedrag is gelijk aan de waarde in euro van de eenheden die aan uw contract toegekend werden - volgens de eerste waardebepaling van de eenheid vanaf de tweede werkdag volgend op die waarop wij de officiële kennisgeving ontvangen hebben - vermeerderd met de instaptoeslag.

4. BESCHIKBAARHEID VAN UW EENHEDEN

U kunt op elk ogenblik, vóór de aflooptdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van uw contract opnemen, onder meer met het oog op de overdracht ervan op een ander contract. Uw aanvraag dient te gebeuren per geadateerd en getekend schrijven.

De opneming gebeurt tegen ondertekening van een kwitantie of van een gelijkwaardig document ; in geval van volledige opneming moet u ons ook uw exemplaar van het contract en van de eventuele bijvoegsels terug bezorgen. De verrichting wordt als definitief beschouwd op de datum van deze ondertekening.

De opgenomen eenheden worden omgezet in euro op basis van de eenheidswaarde die voortvloeit uit de eerste waardering van het fonds die plaats heeft vanaf de tweede werkdag volgend op die waarop wij de noodzakelijke stukken ontvangen hebben.

Indien de opneming gebeurt in de eerste vier jaar van het contract, wordt van het opgenomen bedrag een vergoeding afgehouden van 1 %.

Indien u een gedeeltelijke opneming doet, mag het opgenomen bedrag niet kleiner zijn dan 1.250 EUR en moet er een waarde van ten minste 2.500 EUR op uw contract blijven staan.

Het contract geeft geen recht op voorschotten.

Bij leven van de verzekerde op de aflooptdatum van het contract, betalen wij aan de begunstigde(n) de tegenwaarde in euro van de eenheden van het contract, volgens hun waarde op dat ogenblik.

5. OVERLIJDEN VAN DE INTEKENAAR OF VERZEKERDE

Bij overlijden van de intekenaar, indien deze niet de verzekerde is, wordt de eigendom van het contract van rechtswege overgedragen aan deze laatste.

* Merrill Lynch & Co., Inc. is gevestigd te c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, USA en heeft een rating van A+ (S&P) en Aa3 (Moody's)

Bij overlijden van de verzekerde betalen wij aan de begunstigde(n) het bedrag dat overeenstemt met het totale aantal eenheden van het contract. 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.

Bovendien wordt dit bedrag verhoogd met 50 % indien het overlijden het gevolg is van een ongeval dat minder dan een jaar voordien gebeurd is.

Deze verhoging van 50 % kan beperkt worden aangezien de totale uitkeringen van dit type, gestort in het kader van PRO-INVEST, AXA LIFE PROTECTED en AXA LIFE INCOME, niet meer dan 125.000 EUR per verzekerde mogen bedragen.

Met een ongeval bedoelen we een plotselinge en toevallige gebeurtenis die rechtstreeks veroorzaakt wordt door de inwerking van een uitwendige kracht die buiten de wil staat van de verzekerde en lichamenlijk letsel teweegbrengt.

De vereffening gebeurt tegen ondertekening van een kwitantie, na ontvangst door de maatschappij van uw exemplaar van het contract en van de eventuele bijvoegsels, vergezeld van :

- een uittreksel uit de overlijdensakte,
- een akte van bekendheid waarin de hoedanigheid van de erfgenamen is aangegeven wanneer de begunstigde(n) niet in het contract aangewezen of bepaald is (zijn).
- een fotokopie van de identiteitskaart van de begunstigde(n)

Elk ongeval dat het overlijden van de verzekerde kan veroorzaken of heeft veroorzaakt, moet binnen een termijn van één maand per aangetekende brief bij ons worden aangegeven.

Bij niet-naleving van deze termijn, kunnen wij onze uitkering verminderen naar verhouding van het nadeel dat hieruit voor onze maatschappij voortvloeit, behalve indien de mededeling zo spoedig als redelijkerwijze mogelijk is gebeurd.

6. TOEWIJZING EN AANVAARDING VAN BEGUNSTIGING

U kunt op schriftelijke aanvraag de toewijzing van begunstiging wijzigen, onder voorbehoud van de hierna beschreven bepalingen.

Deze wijziging zal dan in een bijvoegsel worden vastgesteld.

Een begunstigde kan de begunstiging van het contract aanvaarden.

Deze aanvaarding moet ons schriftelijk meegedeeld worden en is pas geldig als ze in het contract of in een bijvoegsel is opgetekend.

Is de begunstiging aanvaard, dan is de schriftelijke toestemming van de begunstigde nodig om een andere begunstigde aan te wijzen, alsook in de gevallen waarin u een bedrag wenst op te nemen.

7. EINDE VAN HET CONTRACT

Uw contract eindigt op de aflooptdatum vastgesteld in de bijzondere voorwaarden, of, vóór deze datum, bij overlijden van de verzekerde of bij volledige opneming van het totale aantal eenheden.

8. JAARLIJKSE INFORMATIE

Elk jaar beschikt u over gedetailleerde informatie betreffende de stand van uw belegging.

9. DIVERSE BEPALINGEN

Het contract geeft geen recht op een winstdeling.

Op het contract is de Belgische wetgeving van toepassing.

Zegelrechten en alle huidige of toekomstige belastingen en heffingen op het contract en op alle reeds verschuldigde of nog verschuldigde sommen krachtens dit contract of op de onderliggende activa, zijn ten laste van u of van de begunstigde(n).

10. UW AANGEWENZEN GESPREKSPARTNER

Uw adviseur is een specialist die u kan helpen. Zijn rol bestaat erin u in te lichten over uw contract en de prestaties die eruit voortvloeien en voor u alle stappen te ondernemen bij ons. Hij staat u eveneens terzijde mocht ertussen u en ons een probleem rijzen.

Indien u vindt dat u op die manier niet de beste oplossing hebt verkregen, kunt u terecht bij de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûsplantsoen 35 te 1000 Brussel (fax 02 54 59 75, e-mail : info@ombudsman.as) of nog bij de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, Congresstraat 10-16 te 1000 Brussel (fax 02 220 58 17, e-mail : info@cbfa.be). (fax 02 736 88 17, e-mail : info@cbfa.be).

U kunt zich ook altijd tot de rechtbank wenden.

Alle mogelijke betwistingen vallen uitsluitend onder de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

