

BELEGGINGEN

AXA Life Protected Millesimo FT

27/03/2006

■ Beleggingsmethodiek

AXA Life Protected Millesimo FT is een levensverzekeringscontract van AXA Belgium, verbonden met een intern beleggingsfonds (tak 23). De storting van de intekenaar wordt belegd in dit intern beleggingsfonds «AXA Life Protected Millesimo FT 1» (hierna «het intern Fonds» genoemd) en wordt omgezet in een aantal deelbewijzen van dit intern Fonds, «eenheden» genoemd. Het financieel risico van de verrichting wordt door de intekenaar gedragen. De beleggingspolitiek, de frequentie van de berekening en de berekeningsmethode van de eenheidswaarde evenals de plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde staan beschreven op de keerzijde of in het beheersreglement van het intern Fonds dat ter beschikking is bij uw financieel raadgever.

■ Inschrijvingsperiode

Van 27/03/2006 tot en met 12/05/2006 (behoudens vervroegde afsluiting).

■ Bedrag van de storting en betaaldatum

Een eenmalige storting van minimum 2.500 euro. Deze storting moet ten laatste op 17/05/2006 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

■ Aanvangsdatum van het contract

22/05/2006.

■ Afloopdatum van het contract

27/05/2016.

■ Rendement

Afhankelijk van de resultaten van het intern fonds (zie beleggingsbeleid van het Fonds op keerzijde of in het beheersreglement van het Fonds).

■ Fiscaal regime

Onder de huidige wetgeving is er geen roerende voorheffing op de afloopdatum verschuldigd.

■ Liquiditeit

De eenheden van het contract zijn op ieder ogenblik beschikbaar. De opneming gebeurt op basis van de eerstvolgende eenheidswaarde die berekend wordt vanaf de 2e werkdag na ontvangst door AXA Belgium van de aanvraag tot opneming door de intekenaar.

■ Overlijden van de verzekerde

In geval van overlijden van de verzekerde wordt de tegenwaarde van de eenheden van het contract uitgekeerd ten voordele van de begunstigde(n) die aangeduid is (zijn) in het contract. Wanneer het overlijden voortvloeit uit een ongeval dat zich minder dan 1 jaar eerder heeft voorgedaan, wordt dit bedrag verhoogd met 50 %.

■ Kosten en vergoedingen

- Premietaks: uw storting is onderworpen aan 1,10% premietaks (tarief natuurlijke personen)
 - Instaptoeslag: 2,50% van het gestorte bedrag (na taks) als uw inschrijvingsformulier ons uiterlijk 24/04/2006 bereikt, daarna 3%.
 - Beheerskosten van het beleggingsfonds: maximum 1,20 %* jaarlijks op de inventariswaarde van het fonds.
 - Opnemingsvergoeding:
 - Op de afloopdatum: nihil.
 - Bij opneming voor de afloopdatum: 1% van de gedurende de eerste 4 jaar opgenomen bedragen.
- * Het niveau van de beheerskosten van dit contract ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan herzien worden op het einde van deze periode.

■ Jaarlijkse 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.

■ Beleggingspolitiek van het Fonds en risicoklasse

Het intern beleggingsfonds "AXA Life Protected Millesimo FT 1" heeft zijn afloopdatum op 27/05/2016 en heeft dus een looptijd van 10 jaar en 5 dagen. Het intern beleggingsfonds "AXA Life Protected Millesimo FT 1" streeft ernaar:

1. de belegger via een belegging in gemeenschappelijke beleggingsinstellingen een participatie te bieden in een gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en monetaire beleggingen waarvan de verdeling flexibel wordt beheerd,
2. en 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 FTML van de luxemburgse FCP AXA Active Protection, waarvan het prospectus ter beschikking is in alle verkooppunten. Overeenkomstig de bepalingen van het Prospectus van AXA Active Protection, kan het Deelfonds AXA Millesimo FTML desgevallend zijn activa investeren op de internationale financiële markten, in aandelen en andere deelbewijzen, in obligaties en andere schuldbewijzen, in monetaire activa, in gelijkaardige effecten en in rechten van deelneming van collectieve beleggingsinstellingen of in afgeleide producten voor de in dekking van de portefeuille. Het deelfonds AXA Millesimo FTML wordt dynamisch beheerd door AXA Investment Managers Paris S.A., Coeur Défense Tour B, La Défense 4, 100 Esplanade du Général de Gaulle, 92932 PARIS LA DEFENSE CEDEX, lastens een delegatie voor financieel beheer van de beheersvennootschap AXA Funds Management S.A. Het 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.
2. anderzijds, met het oog op het maximaliseren van zijn rendement, in fondsen beheerd door gerenommeerde beheerders die in hoofdzaak beleggen in aandelen, obligaties of gemengde portefeuilles overeenkomstig de beleggingspolitiek (de risicodragende activa). De risicodragende activa zullen initieel zijn samengesteld uit: in eerste instantie het compartiment MLIF – Global Allocation Fund, klasse A2, Euro Hedged Share Class, uitgedrukt in euro, van de bevek naar luxemburgs recht «MLIF» die beheerd wordt door Merrill Lynch Investment Managers (Channel Islands) Limited, gevestigd te Forum House, Grenville Street, St. Hélier, Jersey JE4 8RL, Iles Anglo-Normandes. Het compartiment MLIF Global Allocation Fund heeft als beleggingsdoel om wereldwijd te beleggen in aandelen, obligaties en monetaire activa op korte termijn volgens een flexibele activa-allocatie die beoogt het rendement, uitgedrukt in US\$, te maximaliseren terwijl het risico beheerst wordt. In het algemeen geeft het fonds voorrang aan ondergewaardeerde waarden. De expositie tov deviezen wordt flexibel beheerd middels indekkingsstrategieën. De Euro Hedged Share Class (gelanceerd in april 2005) is eigenlijk het Merrill Lynch IIF Global Allocation Fund, maar dan in US \$ (gelanceerd in januari 1997), met daar bovenop een dekking van de dollar tegenover de euro voor 60% van de portefeuille. De Euro Hedged Share Class volgt dus dezelfde evolutie als het Amerikaanse fonds, met een variabele gelinkt aan de kosten of aan de winst van de dekking van het wisselkoersrisico. Dit gedeelte vertegenwoordigt aanvankelijk 50% van de risicodragende activa. Het overige gedeelte van de risicodragende activa zullen in hoofdzaak belegd worden in het compartiment Franklin Mutual European Fund uitgedrukt in euro, van de luxemburgse sicav Franklin Templeton Investment Funds, die beheerd wordt door Franklin Mutual Advisers, LLC, 51, John F. Kennedy Parkway, Short Hills, NJ 07078-2789, USA. Het compartiment heeft als beleggingsdoel om een aangroei van het belegd kapitaal te realiseren via een belegging in aandelen van Europese ondernemingen of ondernemingen die hun activiteiten hoofdzakelijk in Europa hebben. Het fonds mag ook tot 10% in buiten-Europese titels beleggen. In het algemeen geeft het fonds voorrang aan sterk ondergewaardeerde waarden.

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 FTML 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, de mogelijkheid om te investeren, ten bijkomende titel en met in achtname van de van kracht zijnde luxemburgse reglementering, in equity-swap contracten zodat de portefeuille van het deelfonds AXA Millesimo FTML voor 150% participeert in de risicodragende activa. Verder zal de financiële beheerder onder bepaalde omstandigheden, met het oog op het vrijwaren van de te bereiken doeleinden op afloopdatum, op onherroepelijke wijze tot 100% moeten beleggen in een korf van obligaties met looptijden tot kort voor de afloopdatum van het deelfonds.

De financiële beheerder van het Deelfonds kan overgaan tot herverdeling tussen de verschillende fondsen van de risicodragende activa.

De financiële beheerder van het deelfonds AXA Millesimo FTML kan in akkoord met de verzekeringsonderneming beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, MLIF – Global Allocation Fund (Euro Hedged Share Class) en Franklin Mutual European Fund te vervangen door andere fondsen met een beleggingspolitiek die beantwoordt aan die van het interne beleggingsfonds.

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

■ Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden, onafhankelijk van de wil van AXA Belgium, wordt het deelfonds elke vrijdag geëvalueerd en de eenheidswaarde van het intern fonds op die dag berekend indien deze dag een luxemburgse werkdag is; zoniet op de werkdag die erop volgt. Deze evaluatie is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille.

■ Berekeningsmethode van de eenheidswaarde

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. Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval van opzegging of opname door een intekenaar en in geval van overlijden van een verzekerde.

■ Plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde

De waarde van de eenheid wordt dagelijks gepubliceerd in de Belgische financiële pers.





Sparen & Beleggen

Beleggingsformules

Zoek...

- Contact
- Sitemap
- axa.com



Leef het vertrouwen

Paritculieren

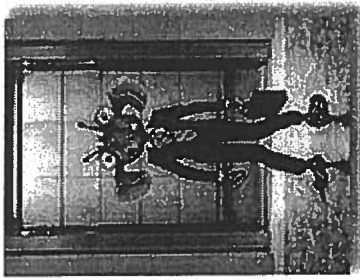
Ondernemingen

Bedrijfsinfo

Jobs

My AXA

Homebanking



AXA Life Protected Millesimo FT

De beste beleggingsfondsen ter wereld, nu eindelijk voor iedereen.

- Home
- Verzekeringen
- Bankverrichtingen
- Kredieten
- Sparen & Beleggen
 - Conjunctuur
 - Spaarformules
 - Beleggingsformules
 - Inventariswaarden
 - Tools
 - Documentatie
 - Vermogensbeheer
- Dossiers

Met AXA Life Protected Millesimo FT krijgt u toegang tot twee eersterangfondsen, gekend voor de kwaliteit van hun beheer. Millesimo FT is verbonden aan een intern beleggingsfonds van tak 23 en laat u toe op een hoog rendement te mikken terwijl uw kapitaal op de eindvervaldag beschermd blijft.

Inschrijvingsperiode: van 27 maart tot 12 mei 2006
Verlaagde instapkost tot 24 april 2006

Minimumstorting: 2.500 euro

Opgelet: een vervroegde afsluiting is altijd mogelijk.

► **Zes goede redenen om voor Millesimo FT te kiezen**

1. Een combinatie van 2 gerenommeerde fondsen

**U investeert in 2 fondsen
 waarvan de beproefde en originele strategieën gericht zijn op rendement:**

**Merrill Lynch IIF Global Allocation Fund
 (Euro Hedged Share Class)**

Actief beheer en optimale diversifiëring maken van dit internationale gemengde fonds een stevige basis voor uw rendement.

Franklin Mutual European Fund

Voornamelijk selectie van titels van ondergewaardeerde Europese bedrijven. Deze opportunistische benadering, op basis van diepgaande analyses, kan het rendement nog extra stimuleren.

Standard&Poor's : op 28/02/2006, dit is het maximum

Standard&Poor's : op 28/02/2006

**+ in risicoloze monetaire fondsen
 om uw kapitaal te beschermen op de eindvervaldag.**

2. Een dynamisch beheer

Beide fondsen worden met dynamisme en flexibiliteit beheerd, los van elke referentie-index.

3. **Turbo-effect**
Een bijzonder mechanisme laat toe uw rendement te optimaliseren.
Om het rendement te optimaliseren, kan er tot 150% in de onderliggende fondsen worden geïnvesteerd als de inventariswaarde van de onderliggende fondsen gunstig evolueert.
4. **De bescherming van het kapitaal**
Uw netto geïnvesteerde kapitaal is 100% beschermd op de eindvervaldag.
Om het kapitaal op de eindvervaldag veilig te stellen, kan het gedeelte dat in monetaire fondsen wordt belegd worden opgetrokken tot 100% als de evolutie van de twee onderliggende fondsen minder gunstig verloopt.
5. **Uitstekende beschikbaarheid**
Hoewel de eindvervaldag in 2016 ligt, blijft uw geld altijd beschikbaar. Alleen tijdens de eerste vier jaar wordt een opnemingsvergoeding aangerekend, beperkt tot 1%.
6. **Een voordelige fiscaliteit**
Geen roerende voorheffing op de eindvervaldag. Geen beurstaks. Er wordt alleen een taks van 1,10% afgehouden op uw premie (tarief voor natuurlijke personen).

► **Meer weten?**

- Aarzel niet contact op te nemen met uw verzekeringsmakelaar of uw AXA bankagent.
- Beleggingsverzekeringen met eindvervaldag combineren veiligheid en rendement
» » » [meer weten](#)

Download de documentatie (pdf) rond
AXA Life Protected Millesimo FT

[De beste fondsen ter wereld, eindelijk voor iedereen!](#) [Technische fiche](#)

► **Technische karakteristieken**

- Intekenperiode: van 27 maart tot 12 mei 2006
- Minimumbedrag: 2.500 euro
- Betaaldatum: 17/05/2006
- Startdatum contract: 22/05/2006
- Einddatum: 27/05/2016
- Instaptoeslag: 2,5% van de storting tot en met 24/04, nadien 3%
- Opnemingsvergoeding: 1% tijdens de eerste 4 jaar
- Geen roerende voorheffing op eindvervaldag
- Eenmalige taks op de premie van natuurlijke personen: 1,10%

AXA Life Protected Millesimo FT is een product van AXA Belgium. Het behoort tot het gamma verzekeringsproducten van tak 23 en is verbonden aan een intern beleggingsfonds, dat belegt in het deelfonds AXA Millesimo FTML van het Luxemburgse

is verbonden aan een intern beleggingsfonds, dat belegt in het deelfonds AXA Millesimo FTML van het Luxemburgse gemeenschappelijke beleggingsfonds AXA Active Protection. Dit deelfonds belegt op zijn beurt in het fonds Merrill Lynch IIF Global Allocation Fund (Euro Hedged Share Class) en in het Franklin Mutual European Fund, deelfonds van de SICAV Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), maar ook in risicoloze monetaire activa om de bescherming van uw kapitaal op de eindvervaldag te verzekeren. Zowel het gedeelte dat in monetaire fondsen is belegt, als datgene wat in de gemengde fondsen is belegt, kan worden opgetrokken tot 100%.

De intekenaar draagt het financiële risico van de operatie. De kapitaalbescherming geldt op de vervaldag en niet tijdens de looptijd van de belegging. Risicoklasse 3. U kunt de technische fiche en het beheersreglement opvragen bij uw financieel adviseur.

© 2006 AXA - Juridische bemerking - laatst gewijzigd op: 27.03.2006

DE VUYST Fernanda

From: ROWIER Willy
Sent: dinsdag 21 maart 2006 10:07
To: PRAET Ann; VAN VARENBERGH Anne-Marie; VANMULDERS Carla; VAN DEN EECKHOUDT Christiane; COUCK Elke; DEBEL Fanny; VANDE PUTTE Fanny; DE VUYST Fernanda; HENAU Geert; DE LANGHE Hans; VAN DOOREN Herman; DESMET Isabelle; CLAEYS Jan; VANHEE Katty; SPEECKAERT Kris; VANHAELEMEERSCH Luc; VAN ROSSEM Marleen; TOP Martine; ROELANTS Nancy; DE RIDDER Norbert; DE BRABANDER Pascale; VERMEULEN Ria; PONTZEELE Tina
Subject: Nieuw fonds : ALP Millesimo FT

Voorverkoop vanaf 20/3/2006

Inschrijving van 27/3 tot 12/5/2006

Kosten : indien voorstel binnen uiterlijk op 24/4 : max 2,5% commissie agent, 0% maatschappij, na 24/4/2006 : max 2,5% commissie en 0,5% maatschappij

Aanvang 22/5/2006 afloop 27/5/2016 (10 jaar)

betaaldatum 17/5/2006

bedrag : minimum 2.500 Euro

Uitstapkosten : 1% gedurende de eerste 4 jaar, nadien 0%

Gratis ongevallenverzekering van 150%

Herman zal meer details geven als hij uit ziekteverlof terug is

Willy

Axa Life Protected Millesimo FT

FT = Franklin Templeton

Algemeen:

2 Amerikaanse Topbeheerders: Merill Lynch (zelfde beheerder als vorige Millesimo ML)
Franklin Templeton Investments

Aandelenverdeling :

Modern beheer: Bij aanvang wordt er 50% belegd in cash en 50% in beide fondsen.

Na verloop van tijd is het de bedoeling meer participatie te nemen in de fondsen om - in een ideaal scenario - in elk fonds 50 % te beleggen.

Deze arbitrages gebeuren door AXA IM (Parijs) en zorgen voor de **kapitaalsbescherming** 50 % in **Global Allocation Fund** beheerd door Merill Lynch

- Zeer sterk gediversifiëerd in aandelen, obligaties en cash
- Aandelen vooral in Azië en vooral in energie, telecom, materialen en financiën
- Er wordt dynamisch en flexibel geërbiteerd van obligaties naar aandelen en/of cash
- Sterk rendement: (gemm. Jaarl. Return sedert aanvang in 1989: 12,00 %
in 2000: 8,91%; in '01: 2,11%; in '02:-7,71%; in '03: 36,4 % in '04: 14,51%; in '05: 10,33%

50 % in **Franklin Mutual European Fund** beheerd door Franklin Templeton Investments wordt beheerd op de meest conservatieve manier om geld te verdienen tzt:

zoveel mogelijk aandelen. Vooral aandelen die:

- ondergewaardeerd zijn;
- van ondernemingen in herstructurering
- van ondernemingen die, in een gunstige zin, met overnames of fusies bezig zijn.

Rendement sedert de aanvang in 03/2000: 53,5 %.

Praktisch:

Inschrijvingsperiode: van 27/3/2006 tot 12/5/2006

Looptijd: 10 jaar

Startdatum: 22/05/2006

Eindvervaldag: 27/05/2016

Minimum bedrag: € 2.500

Kosten: In:

Tot 24/4/2006:

0 % voor AXA

Maximaal 2,5 % voor producent

Na 24/4/2006:

0,5 % voor AXA

Maximaal 2,5 % voor producent

Taks 1,1 %

Uit:

Gedurende de eerste 4 jaren:

1%

Na 4 jaar:

0%

Geen beurs- of leveringstaksen - Geen roerende voorheffing

Betaaldatum: 17/05/2006

Gratis **ongevallenverzekering** van 150 %

Extra commissie:

(idem als vorige Millesimo's)

Bankagenten:

Verhoging portefeuillecommissie op de reserve van ALP Millesimo FT met 0,1 % -> 0,4 %

De portefeuillecommissie wordt berekend op de werkelijke inventariswaarde

Makelaars:

Verhoging portefeuillecommissie op de reserve van ALP Millesimo FT met 0,1 % -> 0,2 % (Vanaf de schijf van € 150.001)

De portefeuillecommissie wordt berekend op de werkelijke inventariswaarde