

Beheersreglement Millesimo click - 2

Naam van het interne beleggingsfonds

'Millesimo click - 2' is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringsproduct 'Millesimo Click 2', uitgegeven door AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsonderneming' genoemd.
Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium in het uitsluitend belang van de intekenaars of van de begunstigen van de aan deze fondsen verbonden verzekeringsovereenkomsten.
De eenmalige stortingen van de intekenaars worden in dit fonds belegd en omgezet in compartimenten van dit fonds, 'eenheden' genoemd.

Duurtijd van het interne beleggingsfonds

Het fonds heeft een vaste duurtijd van 10 jaar plus 1 dag.

Aanvangsdatum: 10/05/2010

Einddatum: 11/05/2020. Op deze datum wordt de tegenwaarde van de eenheden van de bestaande contracten waarvan de verzekerde in Leven is, gestort volgens de waarde van de eenheid op dat moment.

Beheerder van het interne beleggingsfonds

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel

Kenmerken van het interne beleggingsfonds

Beleggingsbeleid en -doelstellingen:

Het beleggingsfonds 'Millesimo Click - 2' streeft de volgende doelstellingen na:

1. De belegger via een belegging in instellingen voor collectieve belegging een participatie te bieden in een wereldwijde gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en monetaire activa;
2. Op afloopdatum eenheidswaarde te bereiken die minstens overeenstemt met de beschermde startwaarde van de eenheid van 100 euro vermeerderd met de hoogst bereikte klik gedurende de looptijd van dit interne fonds. Er wordt voor dit interne fonds immers in een klikmechanisme voorzien: als de eenheidswaarde tijdens de looptijd van het fonds een stijging van 10 euro neerzet ten opzichte van zijn waarde op de dag van de lancering (= 100 euro), zal er een klik in werking treden om op de eindvervaldag de helft van deze stijging, zijnde 5 euro, te beschermen. De bescherming van de startwaarde van de eenheid (100 euro) en van de hoogst bereikte klik geldt enkel op de afloopdatum en niet gedurende de looptijd van de belegging.

Met het oog op de realisatie van dit beleggingsbeleid belegt het intern beleggingsfonds zijn activa (voor 100 %) in het deelfonds AXA Millesimo Click - 2 van het gemeenschappelijke beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Active Protection. Het GBF AXA Active Protection valt onder de wet van 13 februari 2007 betreffende de gespecialiseerde beleggingsfondsen en is niet gemachtigd voor de commercialisatie in België. De intekening is voorbehouden aan institutionele beleggers (zoals AXA Belgium). Het deelfonds AXA Millesimo Click - 2 wordt belegd:

1. Enerzijds in monetaire activa (de risicovrije activa), voor de beschermingsbehoeften, op de afloopdatum, van de startwaarde van de deelbewijzen van het deelfonds en voor de beschermingsbehoeften van de kliks mochten er tijdens de looptijd kliks optreden. De risicovrije activa zijn samengesteld uit monetaire activa op korte termijn of uit compartimenten van monetaire of monetair-plus instellingen voor collectieve belegging. Eventueel kan de financiële beheerder ertoe gebracht worden om de monetaire activa te simuleren onder andere door de te beleggen in de risicodragende activa waarvan hij de volatiliteit zou verminderen door bijvoorbeeld de verkoop van futures op indexen.

2. Anderzijds, met het oog op het streven naar rendement, in een wereldwijd gespreide portefeuille van fondsen die in hoofdzaak beleggen in aandelen, obligaties of monetaire activa overeenkomstig hun respectieve beleggingsbeleid (risicodragende activa).

Deze onderliggende fondsen vervullen de volgende rol in het beleggingsbeleid van het interne fonds:

(1) Initieel zal 55 % van de risicodragende activa zijn samengesteld uit twee flexibele en veranderende gemengde fondsen om het interne fonds van een optimale stabiliteit te voorzien;

(2) Initieel zal 25 % van de risicodragende activa zijn samengesteld zijn uit een vermogensfonds geconcentreerd op de Europese markten om het interne fonds van een optimale stabiliteit te voorzien;

(2) Initieel zal 20 % van de risicodragende activa zijn samengesteld zijn uit twee dynamischere fondsen die het interne fonds van extra rendement moeten voorzien rekening houdend met die tendensen die op de meest renderende financiële markten.

Deze risicodragende activa zullen initieel zijn samengesteld volgens de volgende tabel:

Fonds	Beheerder	Initieel percentage
Aliénor Optimal	Aliénor Capital	30 %
D.N.C.A. Evolutif	D.N.C.A. Finance	25 %
Europe Rendement	Edmond de Rothschild Asset Management	25 %
Amundi Actions Emergents	Amundi Asset Management	10 %
AXA Or et Matières Premières	AXA Investment Managers	10 %

Om de 6 maanden zullen de fondsen van de portefeuille geherbalanceerd worden om opnieuw verdeeld te worden volgens bovenvermelde tabel.

De financiële beheerder van het deelfonds AXA Millesimo Click - 2 kan beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, de onderliggende fondsen geheel of gedeeltelijk te vervangen door andere UCITS III-fondsen met een beleggingsbeleid dat beantwoordt aan dat van het interne beleggingsfonds.

In het geval dat een dergelijke wijziging – bijv. wanneer nieuwe stortingen voor een onderliggend fonds niet langer mogelijk zijn of wanneer een onderliggend fonds wordt afgesloten – geen invloed heeft op de rol van de risicodragende activa in het beleggingsbeleid van het interne beleggingsfonds Millesimo Click - 2 zal de continuïteit van het interne fonds verder verzekerd worden, en zullen de intekenaars hiervan op de hoogte gebracht worden.

De verhouding tussen de risicodragende en risicovrije activa van de portefeuille wordt via het gebruik van de CPPI-techniek (kussenbeheer) actief beheerd en kan dus evolueren van 100 % geïnvesteerd in risicodragend tot 100 % in risicovrij. Dit laatste om enerzijds de portefeuille en de liquidatiewaarde op afloopdatum van het deelfonds AXA Millesimo Click 2 en anderzijds, de bereikte klik op afloopdatum te beschermen in het geval van een forse daling van de risicodragende activa of een ongunstige evolutie van de financiële markten tijdens de looptijd van het fonds. De verwachte bescherming voortvloeiend uit dit mechanisme, dat gedurende de gehele looptijd van de verrichting aan het marktrisico onderworpen is, mag niet worden beschouwd als een kapitaalgarantie. 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 inachtneming van de van kracht zijnde Luxemburgse reglementering m.b.t. GBF, te investeren in equity-swapcontracten of gebruik te maken van thesauriefaciliteiten toegekend door de deponerende instelling zodat de portefeuille van het deelfonds AXA Millesimo Click - 2 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 verzekeringsonderneming en de financiële beheerder zijn niet verantwoordelijk voor een eventueel faillissement van de instellingen waarbij de financiële activa van het interne fonds zijn belegd, gekocht of verkocht. De gevolgen van het faillissement 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 door de intekenaars gedragen.

Risicoklasse

3 op een schaal gaande van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De inkomsten worden herbelegd in het beleggingsfonds en vergroten zijn inventariswaarde. Het fonds heeft als doel dat op de afloopdatum, zijnde 11/05/2020, de eenheidswaarde ervan overeenkomt met minimum 100 % van de startwaarde van de eenheid vermeerderd met de hoogste klik die tijdens de looptijd van het interne fonds bereikt werd en met een eventuele meerwaarde.

Waardering van de activa

De waardering is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille. Elk deel wordt gewaardeerd aan zijn marktwaarde.

Waarde van de eenheid

Munt waarin de waarde van de eenheid wordt uitgedrukt en berekeningsmethode van de eenheidswaarde

De eenheden worden genoteerd in euro.

Bij de aanvang van het fonds is de waarde van de eenheid vastgesteld op 100 euro. Vervolgens wordt deze waarde berekend door de waarde van het fonds te delen door het aantal eenheden dat het fonds bevat. Eenheden worden slechts geannuleerd in geval van opzegging of opneming door een intekenaar en in geval van overlijden van een verzekerde.

Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde

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

Plaats en frequentie van de publicatie

De eenheidswaarde wordt dagelijks in de Belgische financiële pers gepubliceerd.

Schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid, van storting en van opneming

De bepaling van de waarde van de eenheid kan enkel opgeschort worden:

1. wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waar 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 geschorst zijn of aan beperkingen onderworpen;
2. wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsonderneming de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de intekenaars of begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. wanneer de verzekeringsonderneming niet in staat is haar fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
4. bij een substantiële opneming van het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro (geïndexeerd volgens de gezondheidsindex van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100).

De stortingen en opnemingen worden tijdens zo'n periode eveneens opgeschort. De intekenaars kunnen de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gedane storting, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het verzekerde risico te dekken.

Regels en voorwaarden voor opneming en overdracht van eenheden en vereffening van het beleggingsfonds

Opneming

De intekenaar kan op elk ogenblik, vóór de aflooptdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van zijn Millesimo Click-contract 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 verrichting 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.

Van de gedurende de eerste 4 jaar opgenomen bedragen wordt een vergoeding afgehouden van 1 %.

Indien de intekenaar 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 in zijn Millesimo Click-contract belegd blijven.

Overdracht van eenheden

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsonderneming aan dezelfde voorwaarden als een opneming, behalve in geval van vereffening van het interne beleggingsfonds Millesimo Click - 2.

Vereffening van het interne beleggingsfonds

AXA Belgium behoudt zich het recht voor het interne beleggingsfonds Millesimo Click - 2 te vereffenen indien de waarde van de activa van het interne fonds onder de liquidatiedrempel van 5.000.000 EUR zakt.

AXA Belgium behoudt zich eveneens het recht voor het interne beleggingsfonds Millesimo Click - 2 te vereffenen indien een van de volgende situaties zich voordoet in de onderliggende fondsen:

- Het beleggingsbeleid van een of verschillende onderliggende fondsen wijzigt om welke reden dan ook, waardoor het niet meer beantwoordt aan het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het

interne beleggingsfonds;

- Een of meerdere onderliggende fondsen beslissen te fusioneren of worden geliquideerd;
- Het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen is niet meer verzekerd door de oorspronkelijke beheerder;

- Een of meer onderliggende fondsen zijn onderworpen aan beperkingen m.b.t. de transacties

en dit voor zover deze situaties een impact hebben op de rol van de betrokken activa in het beleggingsbeleid van het interne fonds, zonder dat het mogelijk is het (de) onderliggend(e) fonds(en) volledig of gedeeltelijk te vervangen door een of meerdere fondsen die compatibel zijn met het beleggingsbeleid van het interne fonds.

Indien de verzekeringsonderneming een fonds zou vereffenen, behoudt zij zich het recht voor om de reserve die belegd is in dit fonds zonder kosten over te dragen naar een ander fonds met gelijkaardige kenmerken; in geval van een fusie van fondsen behoudt de verzekeringsmaatschappij zich ook het recht voor om de belegde reserve zonder kosten over te dragen naar het fonds ontstaan uit deze fusie, indien dit fonds gelijkaardige kenmerken heeft als het oorspronkelijke fonds. Worden beschouwd als gelijkaardige fondsen: interne fondsen waarvan het beleggingsbeleid gelijkaardig is aan dat van het te vereffenen of te fusioneren fonds, doch waarvan het onderliggende fonds (eventueel) verschillend is.

Indien de intekenaar deze overdracht niet zou aanvaarden, zal hem de mogelijkheid worden geboden om zonder kosten:

- een volledige opneming van de eenheden van zijn contract te doen;
- een interne overdracht te doen naar één of meerdere andere interne fondsen die de verzekeringsonderneming hemzal voorstellen, volgens de modaliteiten die ze op dat ogenblik zal meedelen.

Kosten en vergoedingen.

- **Taks op de stortingen:** een taks van 1,1 % wordt op uw storting geheven (tarief natuurlijke personen).
- **Instaptoeslag:** 2,5 % van het gestorte bedrag (na taks op de stortingen) als uw intekenformulier de verzekeringsonderneming uiterlijk op 18/04/2009 bereikt, daarna 3 %.
- **Beheerskosten:** maximum 1,60 % jaarlijks op de inventariswaarde van het deelfonds AXA Millesimo Click - 2. Het niveau van de beheerstoeslag ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar, maar kan herzien worden voor de resterende looptijd van het contract.
- De kosten voor het afsluiten van de contracten voor het financieel beheer en de jaarlijkse taks op de ICB's, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen worden in mindering gebracht van de inventariswaarde van het deelfonds AXA Millesimo Click.
- **Uitstapvergoeding:**
 - **Op de afloopdatum:** nihil.
 - **Bij opneming voor de afloopdatum:** 1 % van de bedragen die gedurende de eerste 4 jaar opgenomen werden.

Wijziging van het beheersreglement

Als het beheersreglement gewijzigd wordt, dan worden de intekenaars hiervan minstens 15 dagen voorafgaand aan de datum van inwerkingtreding in kennis gesteld. Intekenaars die niet akkoord gaan met deze wijziging en voor de datum van inwerkingtreding ervan reageren, kunnen hun eenheden zonder kosten opnemen. Na de datum van inwerkingtreding van de wijziging worden alle intekenaars geacht akkoord te gaan met het gewijzigd beheersreglement.

Het prospectus van AXA Active Protection, met inbegrip van de bijlage over het AXA Millesimo Click-2-deelfonds,

wordt door AXA Belgium aan de verzekerde ter beschikking gesteld in toepassing van artikel 72§3 van het Koninklijk Besluit betreffende de levensverzekeringsactiviteit van 14/11/2003, en uitsluitend in het kader van de commercialisering van het MillesimoClick-2-levensverzekeringscontract. De terbeschikkingstelling van het prospectus vormt dan ook geen daad van werving of van openbaar beroep op het spaarwezen vanwege AXA Funds Management of een entiteit van de groep AXA Investment Managers. Het GBF AXA Active Protection is een ICB die geregeld wordt door de wet van 13 februari 2007 over de gespecialiseerde beleggingsfondsen in Luxemburg. Het fonds is voorbehouden voor institutionele beleggers en mag in België niet gecommmercialiseerd worden. De beheersmaatschappij van het GBF AXA Active Protection, AXA Funds Management, zal elk verzoek om informatie of inschrijving in het compartiment AXA Millesimo Click - 2 van een belegger die in België gedomicilieerd is en geen verzekeringsmaatschappij van de AXA Groep is, afwijzen.