

Beheersreglement Millesimo click

Benaming van het interne beleggingsfonds.

“Millesimo Click - 1” is een intern beleggingsfonds verbonden met het verzekeringsproduct “millesimo click”, uitgegeven door AXA Belgium, hierna “verzekeringsonderneming” genoemd. Dit fonds wordt door AXA Belgium beheerd in het uitsluitend belang van de intekenaars of van de begunstigen van de aan dit fonds verbonden verzekeringsovereenkomsten. De eenmalige stortingen die de intekenaars verrichten, worden belegd in dit fonds en omgezet in deelbewijzen van dit fonds, “eenheden” genoemd.

Looptijd van het interne beleggingsfonds

Het fonds heeft een vaste looptijd van 10 jaar min 1 dag.
Aanvangsdatum: 28/12/2009
Afloopdatum: 27/12/2019. Op die datum wordt de tegenwaarde van de eenheden van de bestaande contracten waarvan de verzekerde in leven is, uitbetaald volgens de eenheidswaarde op dat ogenblik.

Beheerder van het interne beleggingsfonds

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel

Kenmerken van het interne beleggingsfonds

Beleggingspolitiek en –doelstellingen:

Het intern beleggingsfonds “Millesimo Click - 1” streeft ernaar:

1. de belegger via een belegging in gemeenschappelijke beleggingsinstellingen een participatie te bieden in een wereldwijde gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en monetaire activa;
2. dat op afloopdatum de eenheidswaarde 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 een klikmechanisme voorzien waarbij als de eenheidswaarde tijdens de looptijd van het interne fonds een stijging van 10 euro neerzet ten opzichte van zijn waarde op dag van de lancering (=100 euro), er een klik in werking zal treden om op de eindvervaldag de helft van deze stijging, zijnde 5 euro, te beschermen. De bescherming van de startwaarde van de eenheid van 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 deze beleggingspolitiek belegt het intern beleggingsfonds zijn activa (voor 100%) in het deelfonds AXA Millesimo Click 1 van het gemeenschappelijke beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Active Protection. De FCP 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 1 is belegd:

1. enerzijds in monetaire activa (de risicovrije activa), met het oog op het objectief van bescherming, op de afloopdatum, van de startwaarde van de deelbewijzen van het deelfonds en met het oog op het objectief van bescherming, op de afloopdatum, van de bereikte kliks mocht er tijdens de looptijd kliks optreden. 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 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 respectievelijke beleggingspolitiek (=de risicodragende activa).

Deze onderliggende fondsen vervullen de volgende rol in de beleggingsstrategie van het interne beleggingsfonds:

(1) Initieel zal 70% van de risicodragende activa zijn samengesteld uit twee gemengde fondsen om het interne fonds van voldoende stabiliteit te voorzien;

(2) Initieel zal 30% van de risicodragende activa zijn samengesteld zijn uit dynamischere fondsen die het interne fonds van extra rendement moeten voorzien rekening houdend met die tendensen die op de financiële markten de meest renderende zijn.

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

Fonds	Beheerder	Initieel percentage
Carmignac Patrimoine	Carmignac Gestion	30%
BlackRock Global Allocation Fund (euro hedged)	BlackRock	30%
Aliénor Optimal	Aliénor Capital	10%
Société Générale International Sicav (euro hedged)	Société Générale	10%
Comgest Magellan	Comgest	10%
DWS Invest Convertibles	DWS	10%

Elke 6 maand zullen fondsen van de portefeuille geherbalanceerd worden om opnieuw verdeeld te zijn volgens bovenvermelde verdeling.

De financiële beheerder van het deelfonds AXA Millesimo Click 1 kan beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, de onderliggende fondsen geheel of gedeeltelijk te vervangen door andere UCITS III-fondsen met een beleggingspolitiek die beantwoordt aan die van het interne beleggingsfonds.

Vanuit de hypothese dat de rol van de risicodragende activa in de beleggingsstrategie van het interne beleggingsfonds niet verandert bij een dergelijke wijziging – bv. wanneer nieuwe stortingen voor een onderliggend fonds niet langer mogelijk zijn of wanneer een onderliggend fonds wordt afgesloten – zal de continuïteit van het interne beleggingsfonds verder verzekerd worden. De intekenaars zullen over een dergelijke wijziging worden ingelicht.

De verhouding tussen de risicodragende en risicovrije activa van de portefeuille wordt via het gebruik van de CPPI-techniek 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 1 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 deze techniek, die gedurende de gehele looptijd van de operatie 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. ICB's, 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 Click 1 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 aflooptdatum, op onherroepelijke wijze tot 100% moeten beleggen in een korf van obligaties met looptijden tot kort voor of tot op de aflooptdatum van het deelfonds.

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 falen 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.

Risicoklasse

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

Vaststellen en bestemming van de inkomsten

De inkomsten worden herbelegd in het beleggingsfonds en verhogen zijn inventariswaarde. Het beleggingsfonds heeft als doel dat op de aflooptdatum, 27/12/2019, de eenheidswaarde ervan overeenkomt met minimum 100 % van de startwaarde van de eenheid vermeerderd met de hoogst bereikte klik gedurende de looptijd van dit interne fonds en met een eventuele bijkomende 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.

Eenheidswaarde

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 EUR. 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 ingeval 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 intern 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 waarde van de eenheid wordt dagelijks gepubliceerd in de Belgische financiële pers.

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 waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden 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 begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. wanneer de verzekeringsonderneming niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren 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 EUR (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 afloopdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van zijn contract millesimo click 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.

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 contract millesimo click 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 intern beleggingsfonds "millesimo click – 1".

Vereffening van het intern beleggingsfonds

AXA Belgium behoudt zich het recht voor om het intern beleggingsfonds millesimo click 1 te vereffenen als de waarde van de activa van het interne fonds onder de liquidatiedrempel van 5.000.000 EUR zakt.

AXA Belgium behoudt zich ook het recht om het intern beleggingsfonds Millesimo click 1 te vereffenen als een van onderstaande situaties zich voordoet op het niveau van de onderliggende fondsen:

- Het beleggingsbeleid van één of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor het afwijkt van de beleggingspolitiek of het risicoprofiel van het interne fonds;
- Één of meerdere onderliggende fondsen vereffend of gefusioneerd worden;
- Het financieel beheer van één of meerdere onderliggende fondsen niet meer in handen is van de oorspronkelijke beheerder;
- Voor één of meerdere onderliggende fondsen beperkingen aan de transacties worden opgelegd

en dat in zoverre het enerzijds situaties betreft die een impact hebben op de rol van de betreffende activa in de beleggingsstrategie van het interne beleggingsfonds en het anderzijds onmogelijk blijkt het of de onderliggende fondsen deels of volledig te vervangen door een of meerdere fondsen die compatibel zijn met de beleggingsstrategie van het interne beleggingsfonds.

In geval van vereffening van een fonds behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor om de in dit fonds belegde reserve 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. Hieronder verstaan we – onder andere – die interne fondsen waarvan de beleggingspolitiek gelijkaardig is aan deze van het te vereffenen of te fusioneren fonds, doch waarvan het onderliggend fonds (eventueel) verschillend is.

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

- een volledige opneming van de eenheden van zijn contract te doen
- een interne overdracht naar één of meerdere andere interne fondsen die de verzekeringsmaatschappij hem zal voorstellen te doen, volgens de modaliteiten die AXA Belgium hem op dat ogenblik zal meedelen.

Kosten en vergoedingen

- **Taks op de stortingen:** uw storting is onderworpen aan 1,1% taks (tarief natuurlijke personen).
- **Instaptoeslag:** 2,5% van het gestorte bedrag (na taks op de stortingen) als uw intekenformulier de verzekeringsonderneming uiterlijk op 01/12/2009 bereikt, daarna 3%
- **Beheerstoelagen:** maximum 1,60 % jaarlijks op de inventariswaarde van het deelfonds AXA millesimo click 1. Het niveau van de beheerskosten is vast voor een eerste periode van 5 jaar, maar kan op het einde van deze periode misschien herzien worden voor de resterende looptijd.
- De kosten voor het afsluiten van de contracten voor het financieel beheer en de jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen worden in mindering gebracht van de inventariswaarde van het deelfonds AXA millesimo click 1.
- **Uitstaptoelagen:**
 - **Op de afloopdatum:** nihil.
 - **Bij opneming voor de afloopdatum:** 1% van de gedurende de eerste 4 jaar opgenomen bedragen.

Wijziging van het beheersreglement.

Als het beheersreglement gewijzigd wordt, dan worden de intekenaars hiervan minstens 15 dagen voorafgaand aan de datum van invoetreding in kennis gesteld. Intekenaars die niet akkoord gaan met deze wijziging en voor de datum van invoetreding ervan reageren, kunnen hun eenheden zonder kosten opnemen. Na de datum van invoetreding 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 1, 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 millesimo click levensverzekeringscontract. De ter beschikkingstelling 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. De FCP 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 FCP AXA Active Protection, AXA Funds Management, zal elk verzoek afwijzen om informatie of inschrijving in het compartiment AXA Millesimo Click 1 van een belegger die in België gedomicilieerd is en geen verzekeringsmaatschappij van de groep AXA is.”

7.04.8975 - 1209