

■ TYPE LEVENSVZERKERING

Millesimo Carmignac is een verzekeringsproduct van tak 23, uitgegeven door AXA Belgium en gekoppeld aan een intern beleggingsfonds van AXA Belgium. De storting van de intekenaar wordt belegd in het intern beleggingsfonds 'Millesimo Carmignac 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 van AXA Belgium volgend op die waarop zij alle bewijsstukken ontvangen heeft 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

Millesimo Carmignac is geschikt voor defensieve en neutrale beleggers. Enerzijds wordt ernaar gestreefd 100 % van het netto geïnvesteerd kapitaal op de eindvervaldag te beschermen, en anderzijds kennen sommige geselecteerde fondsen door hun portefeuilleopbouw een beperkte volatiliteit.

■ FONDSEN

Het intern beleggingsfonds 'Millesimo Carmignac 1' streeft ernaar :

1. de belegger via een belegging in gemeenschappelijke beleggingsinstellingen een participatie te bieden in een actief beheerde 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. De bescherming van de startwaarde van de eenheid geldt alleen op de afloopdatum en niet gedurende de looptijd van de belegging.

Met het oog op de realisatie van dit beleggingsbeleid het intern beleggingsfonds zijn activa (voor 100%) in het deelfonds AXA Millesimo Gestion C van het gemeenschappelijk 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 commercialisatie in België. De intekening is voorbehouden voor institutionele beleggers (zoals AXA Belgium). Het deelfonds AXA Millesimo Gestion C is belegd:

1. enerzijds, in monetaire activa (de risicovrije activa), met het oog op het objectief van bescherming van de startwaarde van het deelfonds op de afloopdatum. 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 met name door 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 streven naar rendement, in een wereldwijd gespreide portefeuille van fondsen beheerd door Carmignac Gestion of, in tweede instantie, door gerenommeerde beheerders die in hoofdzaak beleggen in aandelen, obligaties of monetaire activa overeenkomstig de beleggingspolitiek (= de risicodragende activa). Deze risicodragende activa zullen initieel zijn samengesteld volgens de volgende tabel:

Fonds	Beheerder	Initieel percentage
Carmignac Patrimoine	Carmignac Gestion	70 %
Carmignac Investissement Latitude	Carmignac Gestion	20 %
Carmignac Emergents	Carmignac Gestion	5 %
Carmignac Commodities	Carmignac Gestion	5 %

¹ Deze 'financiële infofiche levensverzekering' beschrijft de productmodaliteiten die van toepassing zijn op 16 juni 2008.

De samenstelling van de risicodragende activa is gebeurd op advies van Carmignac Gestion, place Vendôme 24, 75001 Paris, die is aangesteld als beleggingsadviseur voor het deelfonds AXA Millesimo Gestion C van de FCP AXA Active Protection. Trimesterieel zal Carmignac Gestion een advies uitbrengen over de samenstelling van de fondsenportefeuille in de risicodragende activa (zowel qua fondselectie als het respectievelijke gewicht van de fondsen in de portefeuille). Deze adviesovereenkomst kan worden opgezegd.

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 de portefeuille en de liquidatiewaarde op afloopdatum van het deelfonds AXA Millesimo Gestion C 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. ICBs, 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 Gestion C 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 Gestion C kan gebaseerd op advies van Carmignac Gestion en in akkoord met de verzekeringsonderneming beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, de fondsen geheel of gedeeltelijk te vervangen door andere UCITS III-fondsen met een beleggingsbeleid dat beantwoordt aan dat van het interne beleggingsfonds. Dit zal onder andere gebeuren als een of meerdere fondsen tijdens de looptijd van het deelfonds AXA Millesimo Gestion C voor nieuwe intekeningen zouden worden gesloten.

■ BEHEERDERS:

- Beheerder van het interne beleggingsfonds Millesimo Carmignac 1: AXA Belgium, Vorstlaan 25, 1170 Brussel.
- Beheerder van het deelfonds AXA Millesimo Gestion C 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.
Adviseur voor de samenstelling van de fondsenportefeuille (risicodragend actief) voor het deelfonds AXA Millesimo Gestion C: Carmignac Gestion, place Vendôme 24, 75001 Paris.
- Beheerder van de onderliggende fondsen: zie tabel bij hoofdstuk 'Fondsen'.

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

■ RENDEMENT

Millesimo Carmignac biedt de beleggers, dankzij toepassing van de CPPI-techniek, de mogelijkheid te profiteren van de rendementsvooruitzichten van de onderliggende fondsen, terwijl tevens gestreefd wordt naar een bescherming van het netto geïnvesteerd kapitaal op eindvervaldag. Indien de fondsenportefeuille niet gunstig evolueert, kan het gedeelte dat in monetaire activa is belegd, tot 100% worden verhoogd. De verwachte bescherming die voortvloeit uit deze techniek, die gedurende heel de looptijd van de operatie aan het marktrisico onderworpen is, mag niet als een kapitaalgarantie worden beschouwd.

De verzekering Millesimo Carmignac 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% van het gestorte bedrag (na taks op de stortingen) als uw inschrijvingsformulier ons uiterlijk 11/08/2008 bereikt, daarna 3% .

UITSTAPKOSTEN

- Op de afloopdatum: nihil.
- Bij opnemings voor de afloopdatum: zie rubriek AFKOOPVERGOEDING/OPNAMEVERGOEDING.

BEHEERSKOSTEN

De beheerskosten bedragen maximum 1,60% per jaar (bijvoorbeeld 1,60% gedurende de eerste 5 jaar en vervolgens 0,80% voor de resterende duurtijd) van de inventariswaarde van het deelfonds AXA Millesimo Gestion C van de Luxemburgse FCP AXA Active Protection. Het niveau van de beheerskosten ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan op het einde van deze periode worden herzien.

AFKOOPVERGOEDING/ OPNAMEVERGOEDING

1% van het opgenomen bedrag gedurende de eerste 4 jaren. Daarna : 0 %

KOSTEN BIJ OVERDRACHT VAN FONDSEN

Opnemingsvergoeding Millesimo Carmignac (cf. supra) + instapkosten nieuw contract.

■ TOETREDING/INSCHRIJVING

De inschrijvingsperiode loopt van 16/06/2008 tot en met 05/09/2008 (behoudens vervroegde afsluiting). Betaaldatum: de storting moet ten laatste op 10/09/2008 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

■ LOOPTIJD

Aanvangsdatum van het contract: 17/09/2008.

Afloopdatum van het contract: 17/09/2018.

Het contract eindigt voor de afloopdatum bij overlijden van de verzekerde of bij opnemings van het volledige aantal eenheden van het contract.

■ 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 van de wil van de verzekeringsonderneming, wordt het deelfonds AXA Millesimo Gestion C 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 op de website www.axa.be worden geraadpleegd.

■ PREMIE

- Een eenmalige storting van minimum 2.500 euro (inclusief taks).
- Geen bijkomende stortingen mogelijk.
- Geen vooropgesteld maximum.

■ FISCALITEIT

De belegging is vrijgesteld van beurstaksen en er is geen roerende voorheffing verschuldigd. De storting van de intekenaar is onderworpen aan 1,1% taks (tarief natuurlijke personen). Geen fiscaal voordeel op de storting.

■ AFKOOP/OPNAME:

De intekenaar kan op elk ogenblik, voor de afloopdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van zijn contract Millesimo Carmignac opnemen, behalve in geval van schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid. De aanvraag tot 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 tot 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 opneming 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 opneming kan de verzekeringsonderneming vragen dat het exemplaar van het contract en van de eventuele bijvoegsels ervan haar vooraf wordt terugbezorgd, aangezien deze opneming een einde aan het contract maakt.

■ OVERDRACHT VAN FONDSEN

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsonderneming aan dezelfde voorwaarden als voor een opneming, 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 Carmignac 1 is ter beschikking in alle verkooppunten van AXA Belgium.

