



millesimo click 1

■ TYPE LEVENSVZERKERING

Millesimo click is een verzekeringsproduct van de tak 23, uitgegeven door AXA Belgium en verbonden met een intern beleggingsfonds van AXA Belgium. De storting van de intekenaar wordt belegd in het intern beleggingsfonds "Millesimo Click 1" en wordt omgezet in een aantal deelbewijzen van dit intern beleggingsfonds, "eenheden" genoemd.

■ WAARBORGEN

- Bij leven van de verzekerde op de aflooptdatum 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 click is geschikt voor defensieve en neutrale beleggers. Enerzijds wordt er naar gestreefd 100 % van het netto geïnvesteerd kapitaal vermeerderd met de hoogst bereikte klik (zie infra) op de eindvervaldag te beschermen en anderzijds kennen een aantal geselecteerde onderliggende fondsen door hun portefeuilleopbouw een beperkte volatiliteit.

■ FONDSEN

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 aflooptdatum 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

¹ Deze 'financiële infofiche levensverzekering' beschrijft de productmodaliteiten die van toepassing zijn op 02 november 2009.

De fiscale informatie in dit document vormt een samenvatting van de toegepaste regels, op basis van de wettelijke bepalingen die momenteel van kracht zijn en rekening houdend met de beschikbare inlichtingen van officiële bronnen. In het geval van een nieuw element, kunnen deze regels worden aangepast, zonder dat de maatschappij ervoor aansprakelijk kan worden gesteld.

voorzien waarbij als de eenheidswaarde tijdens de looptijd van het interne fonds een stijging van 10 euro neerzet ten opzichte van zijn waarde op de 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 drie 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.

In het geval dat een dergelijke wijziging – bv. 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 de beleggingsstrategie van het interne beleggingsfonds Millesimo Click – 1 zal de continuïteit van het interne fonds 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 aflooptdatum van het deelfonds AXA Millesimo Click 1 en anderzijds, de bereikte klik op aflooptdatum 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.

■ BEHEERDERS:

- Beheerder van het interne beleggingsfonds Millesimo Click-1: AXA Belgium, Vorstlaan 25, 1170 Brussel.
- Beheerder van het deelfonds AXA Millesimo click 1 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.
- 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 click biedt de beleggers, dankzij toepassing van de CPPI-techniek, de mogelijkheid te genieten van de rendementsvooruitzichten van de onderliggende fondsen terwijl anderzijds ook gestreefd wordt naar een bescherming van het netto geïnvesteerd kapitaal vermeerderd met de hoogst bereikte klik (zie supra) 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 gans de looptijd van de operatie onderworpen is aan het marktrisico, mag niet worden beschouwd als een kapitaalsgarantie.

De verzekering millesimo click 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 wetwijzigingen. Het financiële risico van de verrichting wordt gedragen door de intekenaars.

■ KOSTEN

INSTAPKOSTEN

2,5% van het gestorte bedrag tot en met 01/12/2009 vervolgens 3% (na taks op de stortingen).

UITSTAPKOSTEN

- Op de afloopdatum: nihil.
- Bij opneming vóór de afloopdatum: zie rubriek AFKOOPTVERGOEDING/ OPNAMEVERGOEDING

BEHEERSKOSTEN

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

AFKOOPTVERGOEDING/ OPNAMEVERGOEDING

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

■ TOETREDING/INSCHRIJVING

De inschrijvingsperiode loopt van 02/11/2009 tot en met 17/12/2009 (behoudens vervroegde afsluiting).

Betaaldatum: de storting moet ten laatste op 22/12/2009 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

■ LOOPTIJD

Aanvangsdatum van het contract: 28/12/2009.

Afloopdatum van het contract: 27/12/2019.

Het contract eindigt vóór de afloopdatum bij overlijden van de verzekerde of bij opneming 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 aan de wil van de verzekeringsonderneming, wordt het deelfonds AXA Millesimo click 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 geconsulteerd worden op de website www.axa.be.

■ PREMIE

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

■ 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).

■ AFKOOP/OPNAME:

De intekenaar kan op elk ogenblik, voor de aflooptdatum, 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.

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 maakt aan het contract.

OVERDRACHT VAN FONDSEN

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts via een opneming overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsonderneming, 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 Click-1 is ter beschikking in alle verkooppunten van AXA Belgium.

7.04.9142 1109