



Millesimo click 2¹

TYPE LEVENSVERZEKERING

Millesimo click 2 is een levensverzekeringsproduct van tak 23, uitgegeven door AXA Belgium en gekoppeld aan een intern beleggingsfonds van AXA Belgium. De door de intekenaar gedane storting wordt belegd in het interne beleggingsfonds "Millesimo Click-2" en omgezet in een aantal deelbewijzen van dit interne beleggingsfonds, die "eenheden" worden genoemd.

• WAARBORGEN

- Bij leven van de verzekerde op de vervaldag van het contract: de tegenwaarde in euro van de eenheden van het contract op dat ogenblik wordt gestort aan de begunstigde(n) van het contract.*
- Bij overlijden van de verzekerde: het bedrag dat overeenstemt met het totale aantal eenheden van het contract wordt gestort aan de begunstigde(n) van het contract. Deze eenheden worden omgezet in euro op basis van de eerste waarde van de eenheid bepaald vanaf de tweede werkdag van AXA Belgium volgend op die waarop ze alle nodige bewijsstukken voor de vereffening heeft gekregen.*
- Bijkomende waarborg bij overlijden van de verzekerde: onder de voorwaarden die in het contract zijn beschreven, wordt het gestorte bedrag vermeerderd met 50 % indien het overlijden het gevolg is van een ongeval dat zich meer dan een jaar eerder heeft voorgedaan.*

• DOELPUBLIEK

Millesimo click 2 is geschikt voor defensieve en neutrale beleggers. Enerzijds beoogt het op de eindvervaldag de 100 % bescherming van het belegde nettokapitaal verhoogd met de hoogste click die werd bereikt tijdens de looptijd van het interne fonds (zie infra) en anderzijds, een rendementspotentieel met zorgvuldig geselecteerde fondsen met een beperkte volatiliteit dankzij de samenstelling van hun portefeuille

• FONDS

Het interne beleggingsfonds "millesimo Click – 2" streeft de volgende doelstellingen na:

- 1. Aan de belegger, via een belegging in collectieve beleggingsinstellingen, een participatie bieden in een wereldwijde gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en monetaire activa.*
- 2. Op de afloopdatum een eenheidswaarde bereiken die overeenstemt met de initiële eenheidswaarde die beschermd is op 100 euro, verhoogd met de hoogste click bereikt tijdens de looptijd van het interne fonds. Het interne fonds gaat immers gepaard met een clickmechanisme: indien de waarde van de eenheid, tijdens de looptijd van het fonds, een stijging vertoont van 10 euro ten opzichte van haar inventariswaarde op de dag van de lancering (= 100 euro), treedt de click in werking om de helft van de stijging, zijnde 5 euro, te beschermen op de vervaldag. De bescherming van de initiële waarde van de eenheid (100 euro) en de hoogste click is slechts geldig op de vervaldag en niet tijdens de looptijd van de belegging.*

¹ Deze financiële infociche beschrijft de belangrijkste modaliteiten van het product die van toepassing zijn op 08/03/2010. Voor een uitgebreidere beschrijving raadpleeg de algemene voorwaarden die van toepassing zijn en het Beheersreglement van het fonds. Deze zijn beschikbaar bij uw verzekeringsmakelaar of AXA bankagent; u ontvangt de algemene voorwaarden ten laatste bij de afsluiting van het contract.

Om dit beleggingsbeleid te realiseren, belegt het interne beleggingsfonds (voor 100 %) zijn activa in het subfonds AXA Millesimo Click - 2 van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Active Protection. Het FCP AXA Active Protection valt onder de wet van 13 februari 2007 betreffende de gespecialiseerde beleggingsfondsen en is niet toegelaten voor commercialisering in België. De intekening is voorbehouden voor institutionele beleggers (zoals AXA Belgium). Het subfonds AXA Millesimo Click - 2 wordt belegd:

1. Enerzijds in monetaire activa (risicovrije activa), met het oog op de bescherming, op de vervaldag, van de initiële waarde van de deelbewijzen van het subfonds, en met het oog op de bescherming van de click(s) indien een of meer clickniveaus werden bereikt tijdens de looptijd van het interne fonds. Risicovrije activa bestaan uit monetaire activa op korte termijn of deelbewijzen van monetaire of monetaire plus collectieve beleggingsinstellingen. De financiële beheerder kan eventueel worden gevraagd om de monetaire activa te simuleren, meer bepaald door beleggingen in risicodragende activa, waarvan de volatiliteit zou verminderen door de verkoop van futures op indexen.
2. Anderzijds, met het oog op rendement, in een fondsenportefeuille van de hele wereld die hoofdzakelijk beleggen in aandelen, obligaties of monetaire activa, die overeenstemmen met hun beleggingsbeleid (risicodragende activa).

De rol van deze onderliggende fondsen in het beleggingsbeleid van het interne fonds wordt als volgt geanalyseerd:

- (1) Aanvankelijk bestaat 55 % van de risicodragende activa uit twee flexibele en evolutieve gemengde fondsen om aan het interne fonds een optimale stabiliteit te geven.
- (2) Aanvankelijk bestaat 25 % van de risicodragende activa uit een fonds met als beleggingsperimeter de aandelen "met ruime rendementskapitalisaties"
- (3) Aanvankelijk bestaat 20 % van de risicodragende activa uit meer dynamische fondsen die aan het interne fonds een extra rendementspotentieel moeten geven, rekening houdend met de meest rendabele tendensen op de financiële markten.

Aanvankelijk is de verdeling van de risicodragende activa als volgt:

Fonds	beheerder/gestionnaire	Initieel percentage
Aliénor Optimal	Aliénor Optimal	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 worden de fondsen van de portefeuille opnieuw in evenwicht gebracht met het oog op een nieuwe verdeling conform bovenstaande tabel.

De financiële beheerder van het subfonds AXA Millesimo Click - 2 kan tijdens de looptijd van de belegging, fondsen volledig of gedeeltelijk vervangen door UCITS III-fondsen waarvan het beleggingsbeleid beantwoordt aan de vereisten van het interne beleggingsfonds.

In de veronderstelling dat een dergelijke wijziging – bijvoorbeeld als gevolg van de sluiting van een onderliggend fonds, nieuwe stortingen of de sluiting van een onderliggend fonds – geen invloed heeft op de rol van de risicodragende activa in het beleggingsbeleid van het interne fonds

Millesimo Click - 2, zal de continuïteit van het interne fonds verzekerd zijn, en zullen de intekenaars daarvan op de hoogte worden gebracht.

De verhouding tussen de risicodragende en risicovrije activa wordt actief beheerd, door het gebruik van de CPPI-techniek en kan zo dus evolueren van 100 % belegd in risicodragende activa naar 100 % in risicovrije activa. Dat laatste heeft een dubbel doel: de portefeuille en de vereffeningsswaarde op de afloop van het subfonds AXA Millesimo Click – 2 te beschermen en de click die werd bereikt op de vervalldag te beschermen in geval van forse daling van de risicodragende activa of een ongunstige evolutie van de financiële markten tijdens de levensduur van het fonds. De verwachte bescherming van dit mechanisme, onderworpen aan de risico's van de markt in de hele looptijd van de operatie, kan niet worden gelijkgesteld met een kapitaalgarantie. Om het participatieniveau 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 inachtnaam van de van kracht zijnde Luxemburgse reglementering, te beleggen in equity-swap contracten of gebruik te maken van thesauriefaciliteiten toegekend door de deponerende instelling, zodat de portefeuille van het subfonds AXA Millesimo Click - 2 tot 150 % participeert in de risicodragende activa. Bovendien zal de financiële beheerder in bepaalde gevallen met het oog op het vrijwaren van de beschermingsdoelstelling op de 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 subfonds.

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, gekocht 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.

• BEHEERDERS

- Beheerder van het interne beleggingsfonds Millesimo Click - 2: AXA Belgium, Vorstlaan 25, 1170 Brussel.*
- Beheerder van het subfonds AXA Millesimo click 2 van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht 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 table in het hoofdstuk "Fondsen".*

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

• RENDEMENT

Millesimo click 2 biedt beleggers dankzij de toepassing van de CPPI-techniek de mogelijkheid om te profiteren van de rendementsvooruitzichten van de onderliggende fondsen en anderzijds mikt het op de eindvervalldag op een bescherming van het belegde nettokapitaal, verhoogd met de hoogste click bereikt tijdens de looptijd van het interne fonds (zie hoger). Indien de fondsenportefeuille niet gunstig evolueert, kan het deel dat in monetaire activa is belegd, worden verhoogd tot 100 %. De verwachte bescherming van dit mechanisme, dat tijdens de hele duur van de operatie is blootgesteld aan de risico's van de markt, kan niet worden gelijkgesteld met een kapitaalgarantie.

De verzekering millesimo click 2 geeft geen recht op winstdeling.

De verzekeringsmaatschappij en de financiële beheerder zijn niet verantwoordelijk voor een eventueel falen van de instellingen waarbij de financiële activa van het interne fonds zijn geplaatst, verkocht of gekocht. 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 de storting tot en met 18/04/2010, vervolgens 3 % (na taks op de stortingen).

UITSTAPKOSTEN

o Op de aflooptdatum: nihil.

o Bij opnemings voor de aflooptdatum: zie de rubriek AFKOOPT/OPNEMINGSVERGOEDING.

BEHEERSKOSTEN

De beheerskosten bedragen maximum 1,60 % jaarlijks (bijvoorbeeld: 1,60 % gedurende de eerste 5 jaar en vervolgens 0,80 % voor de resterende looptijd) van de inventariswaarde van het subfonds AXA Millesimo click – 2 van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Active Protection. Het niveau van de beheerskosten is vast voor een eerste periode van 5 jaar en kan na afloop van die periode worden herzien.

AFKOOPT/OPNEMINGSVERGOEDING

1 % van de bedragen opgenomen tijdens de eerste 4 jaar. Vervolgens : 0 %

• **TOETREDING**

Intekenperiode: van 08/03/2010 tot en met 30/04/2010. Een vervroegde afsluiting is steeds mogelijk.

Datum van betaling: de storting moet uiterlijk 04/05/2010 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

• **LOOPTIJD**

Aanvangsdatum van het contract: 10/05/2010.

Vervaldatum van het contract: 11/05/2020.

Het contract loopt af voor de vervaldatum in geval van overlijden van de verzekerde of in geval van opnemings van alle eenheden van het contract.

• **INVENTARISWAARDE**

Bij de aanvang van het contract is de eenheidswaarde vastgelegd op 100 euro. Vervolgens wordt deze waarde berekend door de waarde van het fonds te delen door het aantal eenheden dat het bevat. Als er zich geen uitzonderlijke omstandigheden voordoen, buiten de wil van de verzekeringsmaatschappij, wordt het subfonds AXA Millesimo click van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs Recht AXA Active Protection een keer per week geëvalueerd, op vrijdag, en wordt de eenheidswaarde van het interne beleggingsfonds op dezelfde dag berekend als dit een werkdag is in Luxemburg: zo niet, gebeurt de evaluatie op de eerstvolgende werkdag.

De eenheidswaarde wordt dagelijks gepubliceerd in de Belgische financiële pers en op de site www.axa.be.

• **PREMIE**

- Eenmalige storting van minstens 2.500 euro (taks inbegrepen).
- Geen mogelijkheid tot bijkomende stortingen.
- Geen maximum vastgelegd.

• **FISCALITEIT**

De belegging is vrij van elke beurstaks en er is geen roerende voorheffing verschuldigd.

De storting van de intekenaar is onderworpen aan een taks van 1,1 % (tarief natuurlijke personen).

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

• **AFKOOPT/OPNEMING**

De intekenaar kan op elk ogenblik, voor 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 verzekeringsmaatschappij 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 verzekeringsmaatschappij 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 AFKOOPT/OPNEMING

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.

GEHELE AFKOOPT/OPNEMING

In geval van gehele opneming kan de verzekeringsmaatschappij vragen dat het exemplaar van het contract en de eventuele bijvoegsels haar vooraf worden teruggestuurd, aangezien deze opneming een einde maakt aan het contract.

• **OVERDRACHT VAN FONDS**

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts via een opneming overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsmaatschappij, behalve in geval van vereffening van het interne beleggingsfonds.

• **INFORMATIE**

Elk jaar wordt de intekenaar op de hoogte gebracht van de stand van zijn belegging: aantal eenheden, waarde van de eenheid en bewegingen van het afgelopen jaar.

Het beheersreglement van het interne fonds Millesimo Click-2 is beschikbaar in alle verkooppunten van AXA Belgium.