



BELEGGINGEN

AXA Life Protected Millesimo AR

29/06/2006

■ Beleggingsmethodiek

AXA Life Protected Millesimo AR is een levensverzekeringscontract van AXA Belgium, verbonden met een intern beleggingsfonds (tak 23). De storting van de intekenaar wordt belegd in het intern beleggingsfonds « AXA Life Protected Millesimo AR 1 » en wordt omgezet in een aantal deelbewijzen van dit intern beleggingsfonds, « eenheden » genoemd. Het financieel risico van de verrichting wordt door de intekenaar gedragen. De beleggingspolitiek, de frequentie van de berekening en de berekeningsmethode van de eenheidswaarde evenals de plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde staan beschreven op de keerzijde of in het beheersreglement van het intern beleggingsfonds dat ter beschikking is bij uw financieel raadgever.

■ Inschrijvingsperiode

Van 29/05/2006 tot en met 26/06/2006 (behoudens vervroegde afsluiting).

■ Bedrag van de storting en betaaldatum

Een eenmalige storting van minimum 2.500 euro. Deze storting moet ten laatste op 26/06/2006 op de bankrekening van AXA Belgium staan.

■ Aanvangsdatum van het contract

29/06/2006.

■ Afloopdatum van het contract

15/06/2016

■ Rendement

Afhankelijk van de resultaten van het intern beleggingsfonds (zie beleggingsbeleid van het fonds op keerzijde of in het beheersreglement van het intern beleggingsfonds).

■ Fiscaal regime

Onder de huidige wetgeving is er geen roerende voorheffing op de afloopdatum verschuldigd.

■ Liquiditeit

De eenheden van het contract zijn op ieder ogenblik beschikbaar. De opneming gebeurt op basis van de eerstvolgende eenheidswaarde die berekend wordt vanaf de 2e werkdag na ontvangst door AXA Belgium van de aanvraag tot opneming door de intekenaar.

■ Overlijden van de verzekerde

In geval van overlijden van de verzekerde wordt de tegenwaarde van de eenheden van het contract uitgekeerd ten voordele van de begunstigde(n) die aangeduid is (zijn) in het contract. Wanneer het overlijden voortvloeit uit een ongeval dat zich minder dan 1 jaar eerder heeft voorgedaan, wordt dit bedrag verhoogd met 50 %.

■ Kosten en vergoedingen

- Premietaks: uw storting is onderworpen aan 1,1% premietaks (tarief natuurlijke personen).
- Instaptoeslag: 2,5% van het gestorte bedrag (na taks).
- Beheerskosten: : maximum 1,20 %* jaarlijks op de inventariswaarde van het deelfonds.
- Opnemingsvergoeding:
 - Op de afloopdatum: nihil.
 - Bij opneming voor de afloopdatum: 1% van de gedurende de eerste 4 jaar opgenomen bedragen.

* Het niveau van de beheerskosten van dit contract ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan herzien worden op het einde van deze periode.

■ Jaarlijkse 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.

■ Beleggingspolitiek van het Fonds en risicoklasse

Het intern beleggingsfonds "AXA Life Protected Millesimo AR 1" heeft zijn afloopdatum op 15/06/2016 en heeft dus een looptijd van 9 jaar en 11,5 maanden. Het intern beleggingsfonds "AXA Life Protected Millesimo AR 1" streeft ernaar:

1. de belegger via een belegging in gemeenschappelijke beleggingsinstellingen een participatie te bieden in een actief beheer de portefeuille van Europese aandelen,
2. en 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 enkel op de afloopdatum en niet gedurende de looptijd van de belegging.

Met het oog op de realisatie van deze beleggingspolitiek belegt het interne beleggingsfonds zijn activa (voor 100%) in het deelfonds AXA Millesimo AR van de luxemburgse FCP AXA Active Protection, waarvan het prospectus ter beschikking zal zijn in

alle verkooppunten. Overeenkomstig de bepalingen van het Prospectus van AXA Active Protection, kan het deelfonds AXA Millesimo AR desgevallend zijn activa investeren op de internationale financiële markten, in aandelen en andere deelbewijzen, in obligaties en andere schuldbewijzen, in monetaire activa, in gelijkaardige effecten en in rechten van deelneming van collectieve beleggingsinstellingen of in afgeleide producten voor de dekking van de portefeuille. Het deelfonds AXA Millesimo AR wordt dynamisch beheerd door AXA Investment Managers Paris S.A., Coeur Défense Tour B, La Défense 4, 100 Esplanade du Général de Gaulle, 92400 COURBEVOIE, lastens een delegatie voor financieel beheer van de beheersvennootschap AXA Funds Management S.A. Het is belegd:

1. enerzijds in monetaire activa (de risicovrije activa), die tot doel hebben de portefeuille en de liquidatiewaarde op afloopdatum van het Deelfonds te beschermen en te stabiliseren. 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 door te beleggen in de risicodragende activa waarvan hij de volatiliteit vermindert door de verkoop van futures op indexen.
2. anderzijds, met het oog op het maximaliseren van zijn rendement, in fondsen beheerd door gerenommeerde beheerders die in hoofdzaak beleggen in Europese aandelen overeenkomstig de beleggingspolitiek (de risicodragende activa). De risicodragende activa zullen initieel zijn samengesteld uit kapitalisatiebewijzen van de Franse FCP Agressor uitgedrukt in euro, die beheerd wordt door La Financière de L'Echiquier, 17, avenue George V, 75008 Paris. De FCP Agressor is een dynamisch fonds dat streeft naar een meerwaarde op lange termijn zonder verwijzing naar een index en met een volatiliteit die lager is dan een rechtstreekse belegging in aandelen. Agressor wordt voor minimum 60 % en maximum 100% aan Europese aandelen blootgesteld. Franse aandelen zijn steeds dominant in de portefeuille. Agressor investeert in kapitalisaties van allerlei grootte en uit alle sectoren. In het kader van het monetaire beheer kan de FCP Agressor tot maximum 40% van zijn actief beleggen in verhandelbare titels van schuldvorderingen met een reputatie van "investment grade" en tot maximum 10% in deelbewijzen of aandelen van Franse en/of Europees gecoördineerde instellingen voor collectieve beleggingen in effecten.

De verhouding tussen de risicodragende en risicovrije activa van de portefeuille wordt conform 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 AR te beschermen in het geval van een forse daling van de risicodragende activa. 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 in achtname van de van kracht zijnde Luxemburgse reglementering, 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 AR 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 AR kan in akkoord met de verzekeringsonderneming beslissen om tijdens de looptijd van de belegging, Agressor van Financière de L'Echiquier geheel of gedeeltelijk te vervangen door andere UCITS III-fondsen met een beleggingspolitiek die beantwoordt aan die van het interne beleggingsfonds. Dit zal met name gebeuren als het fonds Agressor tijdens de looptijd van het deelfonds AXA Millesimo AR zou gesloten worden voor nieuwe intekeningen.

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

■ **Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde**

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden, onafhankelijk van de wil van AXA Belgium, wordt het deelfonds elke vrijdag geëvalueerd en de eenheidswaarde van het intern beleggingsfonds op die dag berekend indien deze dag een Luxemburgse werkdag is; zoniet op de werkdag die erop volgt. Deze evaluatie is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille.

■ **Berekeningsmethode van de eenheidswaarde**

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

■ **Plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde**

De waarde van de eenheid wordt dagelijks gepubliceerd in de Belgische financiële pers.

