

Beheersreglement life opportunity 2

Naam van het interne beleggingsfonds

'Fund life opportunity 2' is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringsproduct 'life opportunity 2', uitgegeven door AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsonderneming' genoemd.

Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigden van de aan deze fondsen verbonden verzekeringsovereenkomsten.

De eenmalige stortingen van de intekenaars worden in dit fonds belegd en omgezet in deelbewijzen van dit fonds, 'eenheden' genoemd.

Duurtijd van het interne beleggingsfonds

Het fonds heeft een vaste duurtijd van 10 jaar.

Aanvangsdatum: 19/12/2012

Einddatum: 19/12/2022. Op deze datum wordt de tegenwaarde van de eenheden van de bestaande contracten waarvan de verzekerde in leven is, gestort volgens de waarde van de eenheid op einddatum die 128 EUR bedraagt, behalve bij het in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant. In geval van het in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant zal het uitgekeerde bedrag afhankelijk zijn van de mate waarin en het tijdstip waarop AXA Belgium haar openstaande vordering kan recupereren.

Beheerder van het interne beleggingsfonds

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel

Kenmerken van het interne beleggingsfonds

Beleggingsbeleid en -doelstellingen:

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin dat om op einddatum van het contract, de prestaties bij leven van de verzekerde overeenstemmen met het netto geïnvesteerd kapitaal (d.w.z. storting na aftrek van de taks van 1,1% en 3,5% instaptoeslag), verhoogd met een bonus van 28%, behoudens in geval van het in gebreke blijven of faillissement van de garant (AXA Bank Europe nv) en/of de emittent (AXA Belgium Finance NL) van de Euro Medium Term Note waarin het interne fonds uitsluitend belegd. AXA Belgium staat niet in voor het in gebreke blijven van de garant en/of de emittent, waarvan de gevolgen ten laste van de intekenaars zijn. Elke opneming van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en evenredige vermindering van deze rendementswaarborg.

Indien, ondanks een vervroegde afsluiting van de intekenperiode, het totaalbedrag van de stortingen vermeld op de intekenformulieren die elektronisch werden geregistreerd voor deze afsluiting, het maximumbedrag van 40 miljoen EUR dat door het interne beleggingsfonds « fund life opportunity 2 » in de Euro Medium Term Note mag worden belegd, overschrijdt, kan een evenredige vermindering worden toegepast op de

ingetekende bedragen. Het contract vermeldt de bedragen die AXA Belgium effectief aanvaard heeft bij de intekening; enkel deze zijn belegd in het intern fonds.

Het intern beleggingsfonds 'fund life opportunity 2' belegt zijn activa (de gecumuleerde netto-stortingen - na aftrek van de taks van 1,1% en 3,5% instaptoeslag - van de intekenaars in life opportunity 2) voor 100% in een Euro Medium Term Note (EMTN), exclusief voorbehouden voor institutionele beleggers.

Deze EMTN (ISIN code: XS0841513517) is een EMTN met een vast rendement op einddatum. De EMTN wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en de terugbetaling wordt gewaarborgd door AXA Bank Europe nv.

AXA Bank Europe nv heeft twee publieke ratings, toegekend door onafhankelijke ratingagentschappen:

- Standard & Poor's: A+/A-1: met negatief vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1: met negatief vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 03/10/2012. De ratings worden op regelmatige tijdstippen herbekeken en kunnen worden aangepast. Om de meest actuele rating van de garant te kennen, surf naar:

<https://www.axa.be/ab/NL/particulieren/Sporen-beleggen/Pages/default.aspx>

Het financiële risico van de verrichting wordt door de intekenaars gedragen.

Risicoklasse

2 op een schaal gaande van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De inkomsten worden herbelegd in het beleggingsfonds en vergroten zijn inventariswaarde. Het fonds voorziet dat op de aflooptdatum, d.i. 19/12/2022, de eenheidswaarde ervan overeenkomt met 128% van de startwaarde van de eenheid (100 EUR), d.i. 128 EUR, behoudens bij het in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant.

Waardering van de activa

De waardering is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille. Elk deel wordt aan zijn marktwaarde gewaardeerd. Deze waardering komt overeen met de koers van de EMTN.

Waarde van de eenheid

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 in geval 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 interne fonds wekelijks de vrijdag geëvalueerd en wordt de eenheidswaarde van het intern beleggingsfonds op die dag berekend indien deze dag een Belgische werkdag in de financiële sector is; zoniet de werkdag die erop volgt. Met werkdag bedoelen we alle dagen van de week, met uitzondering van de zaterdagen, zondagen, wettelijke feestdagen en de sluitings- en bruggdagen in de financiële sector (bank en verzekering).

Plaats en frequentie van de publicatie

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

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 waar een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen 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 haar fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken 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 een dergelijke periode eveneens opgeschort. De intekenaars kunnen de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gedane storting, verminderd met de bedragen die werden gebruikt 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, voor de afloopdatum, alle eenheden of een gedeelte van de eenheden van zijn contract life opportunity 2 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 verrichting 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 2.500 EUR en moet er een waarde van minstens 5.000 EUR in zijn contract life opportunity 2 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 interne beleggingsfonds 'fund life opportunity 2'.

Vereffening van het interne beleggingsfonds

AXA Belgium behoudt zich het recht voor om het interne beleggingsfonds 'fund life opportunity 2' te vereffenen indien de waarde van de activa van het interne fonds onder de liquidatiedrempel van 5.000.000 EUR zakt.

AXA Belgium behoudt zich eveneens het recht voor om het interne beleggingsfonds 'fund life opportunity 2' te vereffenen indien de onderliggende EMTN onderworpen is aan beperkingen m.b.t. de transacties.

Tot slot kan de verzekeringsonderneming bij het in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant van de EMTN genoodzaakt zijn om het interne fonds buiten haar wil te vereffenen. De vereffening zal dan ten vroegste kunnen ingaan van zodra de procedure tot recuperatie van de openstaande vordering in hoofde van de verzekeringsonderneming werd beëindigd en alle rechtsmiddelen werden uitgeput.

Indien de verzekeringsonderneming het interne fonds op basis van minstens één van deze criteria zou vereffenen, behoudt zij zich het recht voor om de reserve die belegd is in dit fonds zonder kosten over te dragen naar een ander fonds met gelijkaardige kenmerken.

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

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

De gevolgen van een dergelijke vereffening zijn steeds ten laste van de intekenaar. Het kan gebeuren dat u uw netto belegd kapitaal gedeeltelijk of volledig verliest en dat de bonus niet of slechts gedeeltelijk wordt toegekend.

Kosten en vergoedingen.

- **Taks op de stortingen:** een taks van 1,1 % wordt op uw storting geheven (tarief natuurlijke personen).
- **Instaptoeslag:** 3,5% van het gestorte bedrag (na taks op de stortingen).
- **Beheerskosten van het interne fonds:** 0%

Het niveau van de beheerskosten ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan jaarlijks en per periode van 5 jaar gedurende de resterende looptijd van het contract worden herzien.

- De verzekeringsmaatschappij mag de externe financiële lasten van het beleggingsfonds inhouden, met name: de transactiekosten, de bewaarkosten van effecten en de publicatiekosten van de financiële pers. Deze kosten worden geheven op het interne fonds.
- De jaarlijkse taks op de dekkingen van verzekeringsondernemingen mogen eveneens ingehouden worden op het interne beleggingsfonds.

• **Uitstapvergoeding:**

- **Op de afloopdatum:** nihil.

- **Bij opnemings voor de afloopdatum:** 1 % van de bedragen die gedurende de eerste 4 jaar worden opgenomen.

Wijziging van het beheersreglement

Als het beheersreglement gewijzigd wordt, dan worden de intekenaars hiervan minstens 15 dagen voorafgaand aan de datum van inwerkingtreding in kennis gesteld. Intekenaars die niet akkoord gaan met deze wijziging en voor de datum van inwerkingtreding ervan reageren, kunnen hun eenheden zonder kosten opnemen. Na de datum van inwerkingtreding van de wijziging worden alle intekenaars geacht akkoord te gaan met het gewijzigde beheersreglement.