

# Beheersreglement life opportunity selection 2 dynamic AXA Belgium Finance nl

## Naam van het interne beleggingsfonds

'Fund Life Opportunity Selection 2 Dynamic' is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringsproduct 'life opportunity selection 2 dynamic – AXA Belgium Finance (NL)', eigendom van AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsmaatschappij' genoemd.

Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigen 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 acht jaar en elf maanden.

Aanvangsdatum: 06/12/2013.

Einddatum: 06/11/2022. 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 de einddatum die overeenstemt met 90% van het netto geïnvesteerde kapitaal, vermeerderd met 150 % van de eventuele waardeinstijging van een korf die in gelijke mate verdeeld is over twee beleggingsfondsen: DNCA Invest Eurose (Class A) en Ethna Aktiv E (T), behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance NL) en/of de garant (AXA Bank Europe nv) van de Euro Medium Term Note waarin het interne fonds uitsluitend belegt. In geval van het in gebreke blijven of het 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 op de einddatum van het contract de prestaties bij leven van de verzekerde overeenstemmen met 90 van het netto geïnvesteerde kapitaal (storting na aftrek van de taks van 2 % en max. 3,5 % instaptoeslag), verhoogd met 150 % van de eventuele waardeinstijging van een korf die in gelijke mate verdeeld is over twee beleggingsfondsen: DNCA Invest Eurose (Class A) en Ethna Aktiv E (T), behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de

emittent (AXA Belgium Finance NL) en/of de garant (AXA Bank Europe nv) van de Euro Medium Term Note waarin het interne fonds uitsluitend belegt. 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.

Deze EMTN is een schuldinstrument waarvan de kenmerken door de emittent en de garant in het kader van een emissieprogramma worden bepaald.

Samenstelling van de korf van beleggingsfondsen

De korf is als volgt gewogen:

- 50 % DNCA Invest Eurose (Class A) (Code ISIN LU0284394235)
- 50 % Ethna-Aktiv E (T) (Code ISIN LU0431139764)

De fondsen DNCA Invest Eurose (Class A) en Ethna-Aktiv E (T) voeren een flexibel beheer dat hen in staat stelt de keuze en de spreiding van hun activa aan te passen aan de evoluties van de markten, om op lange termijn aantrekkelijke rendementen te verkrijgen tijdens periode's van stijging en de risico's te beheersen tijdens periode's van onzekerheid.

#### Bepaling van de prestatie van 150% van de eventuele stijging van de fondsenkorf

Deze berekening gebeurt in drie stappen:

1. De waarde op de afloopdatum van elk van de twee fondsen wordt berekend op basis van het rekenkundige gemiddelde van de 37 laatste maandelijkse waarnemingen van de netto-inventariswaarde van deze fondsen tussen 31/10/2019 en 31/10/2022.
2. De prestatie op de afloopdatum van elk fonds wordt berekend door het verschil te nemen tussen de waarde op de afloopdatum zoals hierboven berekend en de aanvankelijke netto-inventariswaarde, gedeeld door de aanvankelijke netto-inventariswaarde. Vervolgens wordt, aangezien de korf uit gelijke delen bestaat, het uiteindelijke rendement berekend door de prestaties van de twee fondsen door twee te delen.

3. Ten slotte zal de klant, indien de evolutie van de korf een resultaat oplevert die hoger is dan de aanvankelijke waarde, 150 % ontvangen van het uiteindelijke rendement van de korf van fondsen.

De 37 laatste maandelijkse waarnemingen van de netto-inventariswaarde van de fondsen worden op de volgende datums uitgevoerd: waarnemingsdatums (t), (t) van 1 tot 37					
(t) =1	31/10/2019	(t) =14		(t) =27	
(t) =2		(t) =15		(t) =28	
(t) =3		(t) =16		(t) =29	
(t) =4		(t) =17		(t) =30	
(t) =5		(t) =18		(t) =31	
(t) =6		(t) =19		(t) =32	
(t) =7		(t) =20		(t) =33	
(t) =8		(t) =21		(t) =34	
(t) =9		(t) =22		(t) =35	
(t) =10		(t) =23		(t) =36	
(t) =11		(t) =24		(t) =37	31/10/2022
(t) =12		(t) =25			
(t) =13		(t) =26			

### **Voorbeeld**

Dit voorbeeld dient louter als illustratie en geeft geen enkele waarborg of aanwijzing over de toekomstige evolutie van de korf van fondsen. Bovendien zijn de verschillende geïllustreerde scenario's niet noodzakelijk allemaal even waarschijnlijk.

#### *Scenario met negatief rendement*

NIW	Ethna-Aktiv E (T)	DNCA Invest Eurose (Class A)
Aanvankelijke NIW	110,0	130,0
waarde op einddatum*	95,0	116,9
Prestatie van elk fonds	-13,64 %	-10,11 %

\*De waarde op de einddatum wordt berekend op basis van de 37 laatste maandelijkse waarnemingen van de fondsen

De uiteindelijke prestatie van de korf is:  $[(50 \% \times -13,64 \%) + (50 \% \times -10,11 \%) ] = -11,87 \%$

In dit geval geeft de evolutie van de korf geen hogere waarde dan de aanvankelijke waarde. De begunstigde ontvangt bij leven geen betaling voor de prestatie van de fondsen, maar 90 % van het netto belegde bedrag (exclusief taks en instaptoeslag) of een actuariael rendement van  $-1,57\%$  (exclusief taks en inclusief max. 3,5 % instaptoeslag).

*Scenario met matig of laag rendement*

NIW	Ethna-Aktiv E (T)	DNCA Invest Eurose (Class A)
Aanvankelijke NIW	110,0	130,0
waarde op einddatum*	139,0	158,2
Prestatie van elk fonds	26,36 %	21,67 %

\*De waarde op de einddatum wordt berekend op basis van de 37 laatste maandelijkse waarnemingen van de fondsen

De uiteindelijke prestatie van de korf is:  $[(50 \% \times 26,36 \%) + (50 \% \times 21,67 \%) ] = 24,02 \%$

In dit geval geeft de evolutie van de korf een hogere waarde dan de aanvankelijke waarde. De begunstigde ontvangt bij leven een betaling van  $150 \% \times 24,02 \% + 90 \% = 126,03 \%$  van het netto belegde bedrag (exclusief taks en instaptoeslag). Deze betaling is bijgevolg gelijk aan 26,03% van het netto belegde bedrag (exclusief taks en instaptoeslag), wat overeenkomt met een actuariel rendement van 2,22 % (exclusief taks en inclusief max. 3,5 % instaptoeslag).

*Scenario met hoog rendement*

NIW	Ethna-Aktiv E (T)	DNCA Invest Eurose (Class A)
Aanvankelijke NIW	110,0	130,0
waarde op einddatum*	185,0	185,0
Prestatie van elk fonds	68,18 %	42,31 %

\*De waarde op de einddatum wordt berekend op basis van de 37 laatste maandelijkse waarnemingen van de fondsen

De uiteindelijke prestatie van de korf is:  $[(50 \% \times 68,18 \%) + (50 \% \times 42,31 \%) ] = 55,24 \%$

In dit geval geeft de evolutie van de korf een hogere waarde dan zijn aanvankelijke waarde. De begunstigde ontvangt bij leven een betaling van  $150 \% \times 55,24 \% + 90 \% = 172,87 \%$  van het netto belegde bedrag (exclusief taks en instaptoeslag). Deze betaling is bijgevolg gelijk aan 72,87% van het netto belegde bedrag (exclusief taks en instaptoeslag), wat overeenkomt met een actuariel rendement van 5,91 % (exclusief taks en inclusief max. 3,5 % instaptoeslag).

Het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Selection 2 Dynamic' belegt zijn activa (de gecumuleerde nettostortingen - na aftrek van de taks van 2 % en max. 3,5 % instaptoeslag - van de intekenaars in life opportunity selection 2 dynamic) voor 100 % in een Euro Medium Term Note (ISIN-code: XS0972996689), exclusief voorbehouden voor institutionele beleggers. Ze 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 stabiel vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1: met negatief vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 13/08/2013. De ratings worden op regelmatige tijdstippen herbekeken en kunnen worden aangepast. AXA Bank verbindt zich ertoe elke ingrijpende wijziging op haar website te publiceren. Om de meest actuele rating van de garant te kennen bezoekt u: <https://www.axa.be/ab/NL/particulieren/Sparen-beleggen/algemene-informatie-beleggingen/Pages/beleggingsformules.aspx>.

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

### **Risicoklasse**

4 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.

### **Waardering van de activa**

De waardering is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille. Elk deel wordt tegen 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 van de wil van de verzekeringsmaatschappij, wordt het interne fonds wekelijks op vrijdag geëvalueerd en wordt de eenheidswaarde van het interne beleggingsfonds op die dag berekend indien deze dag een Belgische werkdag in de financiële sector is, en anders op 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 brugdagen 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](http://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 nettoactiva 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 verzekeringsmaatschappij 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 verzekeringsmaatschappij niet in staat is haar fondsen over te dragen 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 selection 2 dynamic 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 verzekeringsmaatschappij 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 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.

Van de gedurende de eerste vier 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 selection 2 dynamic belegd blijven.

### **Overdracht van eenheden**

De intekenaar kan de eenheden van zijn contract slechts overdragen naar een ander beleggingsfonds binnen de verzekeringsmaatschappij aan dezelfde voorwaarden als een opneming, behalve in geval van vereffening van het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Selection 2 Dynamic'.

### **Vereffening van het interne beleggingsfonds**

AXA Belgium behoudt zich het recht voor om het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Selection 2 Dynamic' 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 Selection 2 Dynamic' te vereffenen indien de onderliggende EMTN onderworpen is aan beperkingen met betrekking tot de transacties.

Tot slot kan de verzekeringsmaatschappij bij het in gebreke blijven of het 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 zodra de procedure tot recuperatie van de openstaande vordering in hoofde van de verzekeringsmaatschappij werd beëindigd en alle rechtsmiddelen werden uitgeput.

Indien de verzekeringsmaatschappij 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 verzekeringsmaatschappij 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 betaling van de prestatie van 150% van de eventuele stijging van de korf niet of slechts gedeeltelijk wordt toegekend.

### **Kosten en vergoedingen.**

- **Taks op de stortingen:** een taks van 2 % wordt op uw storting geheven (tarief natuurlijke personen).
- **Instaptoeslag:** max. 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 vijf jaar en kan jaarlijks en per periode van vijf 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 verzekeringsmaatschappijen mogen eveneens ingehouden worden op het interne beleggingsfonds.
- **Vergoeding ten laste van de EMTN:** AXA Belgium nv ontvangt elk kwartaal van de emittent (AXA Belgium Finance (NL)) een terugkerende vergoeding die per jaar maximaal 1,00% van de netto-inventariswaarde bedraagt.
- **Uitstapvergoeding:**
  - **Op de aflooptdatum:** nihil.
  - **Bij opnemingsdatum:** 1 % van de bedragen die gedurende de eerste vier jaar worden opgenomen.

## Wijziging van het beheersreglement

Als het beheersreglement wordt gewijzigd (bijvoorbeeld wijziging van de beheerskosten, van de EMTN, ...), worden de intekenaars hiervan minstens vijftien 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.