

# Beheersreglement Oxylife opportunity 5 AXA Belgium Finance (nl) bv

## **I. OMSCHRIJVING**

Oxylife is een levensverzekeringsproduct uitgegeven door AXA Belgium, dat bestaat uit een levensverzekering tak 21 (oxylife secure) met een rentevoet gewaarborgd door de verzekeringsmaatschappij en/of een levensverzekering tak 23 (oxylife invest en/of oxylife opportunity) met een rendement verbonden aan verschillende interne beleggingsfondsen. Deze keuze kan gewijzigd worden in de loop van het contract en wordt vermeld in het contract van de intekenaars.

Het huidige beheersreglement heeft enkel betrekking op de verzekering oxylife opportunity 5, waarover de intekenaars beschikken in het kader van het levensverzekeringscontract oxylife, tijdens de inschrijvingsperiode, zoals vermeldt in de financiële infofiche van oxylife opportunity 5. Het heeft geen betrekking op de verzekering oxylife secure, noch op de verzekering oxylife invest, noch op andere levensverzekeringen oxylife opportunity die eventueel in hun inschrijvingsperiode zijn, met uitzondering van de vrije overdrachten tussen de verzekeringen oxylife invest, oxylife secure, de verzekering oxylife opportunity 5 en andere levensverzekeringen oxylife opportunity. Oxylife invest en de andere verzekeringen oxylife opportunity maken deel uit van een ander beheersreglement.

'Fund oxylife opportunity 5' is een intern beleggingsfonds verbonden aan de verzekering 'oxylife opportunity 5', 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 begunstigen van de aan dit fonds verbonden verzekeringsovereenkomsten.

De stortingen, door de intekenaars gedaan in het kader van hun verzekering oxylife opportunity 5, worden, na aftrek van de taks en de instaptoeslagen, belegd in dit fonds en omgezet in deelbewijzen van dit fonds, 'eenheden' genoemd.

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

## **II. BEHEERDER VAN HET INTERNE BELEGGINGSFONDS**

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel.

## **III. KENMERKEN VAN HET INTERNE BELEGGINGSFONDS**

### ***1. Beleggingsbeleid en -doelstellingen***

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin een eenheidswaarde te garanderen van 118.75 euro op de eindvervaldag van de onderliggende EMTN, d.i. 24 maart 2024, behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant van de 'Euro Medium Term Note'.

Vanaf 25 maart 2024 wordt de reserve van oxylife opportunity 5 herbelegd in het monetaire fonds 'AXA Trésor Court Terme', of een gelijkaardig beleggingsfonds indien AXA Trésor Court Terme niet meer gecommmercialiseerd wordt op dat moment.

Deze EMTN (ISIN code: XS1038644701) is een EMTN met een nominale waarde van 100 euro en een vaste eindwaarde van 118.75 euro per deelbewijs, behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance (NL)) en/of de garant (AXA Bank Europe nv). Deze EMTN is exclusief voorbehouden voor institutionele beleggers.

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 stabiel vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1: met negatief vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 21/02/2014. 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/Sparen-beleggen/Pages/default.aspx>

AXA Trésor Court Terme werd opgericht op 4 januari 1999 en heeft als beleggingsbeleid het behouden van een stabiel kapitaal door uitsluitend te beleggen in hoogwaardige, op korte termijn verhandelbare schuldeffecten. De beleggingsbeheerder van dit onderliggende fonds is AXA Investment Managers.

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

## **2. Risicoklasse**

II op een schaal gaande van 0 (laagste risico) tot VI (hoogste risico).

## **3. Vaststelling en bestemming van de inkomsten**

De opbrengsten van een intern beleggingsfonds worden herbelegd in dat fonds en verhogen zijn inventariswaarde.

## **4. 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.

Indien wegens bijzondere omstandigheden een waardering op basis van de hierboven beschreven regels onmogelijk of onzeker wordt, zullen andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingsnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

## **5. Looptijd van het interne beleggingsfonds**

Activeringsdatum : 18 april 2014

Het beleggingsfonds is opgericht voor onbepaalde tijd.

## **IV. WAARDE VAN DE EENHEID**

### **1. Munt waarin de waarde van de eenheid uitgedrukt wordt en berekeningsmethode van de waarde van de eenheid.**

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 de intekenaar afstand doet van het verzekeringscontract, in geval van afneming (opneming, overdracht binnen hetzelfde contract of naar een ander contract) door een intekenaar op de reserve van zijn verzekering oxylife opportunity 5, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van een verzekerde in de loop van het verzekeringscontract of ingeval deze leeft, bij afloop van het contract en in geval van een gegronde aanvraag van de intekenaar voor terugbetaling van een storting in toepassing van de wet van 10.12.2009 betreffende de betaaldiensten.

### **2. Frequentie van de vaststelling van de waarde van een eenheid**

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die onafhankelijk zijn van de wil van de verzekeringsmaatschappij, worden de activa van het interne beleggingsfonds dagelijks gewaardeerd en wordt de waarde van een eenheid van het fonds elke werkdag berekend. Onder werkdag wordt verstaan: alle dagen van de week, met uitzondering van de zaterdagen, zondagen, wettelijke feestdagen en de sluitings- en bruggdagen in de banksector.

### **3. Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van een eenheid**

De waarde van een eenheid wordt, behoudens uitzonderlijke omstandigheden, dagelijks bekendgemaakt via de Belgische financiële pers en via de website [www.axa.be](http://www.axa.be).

### **4. Schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en de gevolgen van deze schorsing**

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 begunstigen 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).

Tijdens een periode van schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid zullen de stortingen, vrije overdrachten, aanvragen tot opnemingen evenals betalingen van de uitkeringen voorzien in geval van overlijden van de verzekerde in de loop van het verzekeringscontract of ingeval deze leeft, bij afloop van het contract, als hangend beschouwd

worden en verwerkt aan het einde van deze periode, maar ten vroegste op de eerste noteringsdatum na het einde van de schorsing.

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.

## **V. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE OPNEMING EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN**

### ***1. Opneming of overdracht van eenheden naar een ander verzekeringscontract***

De intekenaar kan op elk ogenblik de eenheden van zijn verzekering oxylife opportunity 5 opnemen of overdragen naar een ander verzekeringscontract, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen met betrekking tot de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid. Deze opnemingen of overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn.

De aanvraag tot opneming of overdracht moet geschieden per gedateerd en ondertekend schrijven, vergezeld van de door de verzekeringsmaatschappij gevraagde documenten.

De opneming of overdracht wordt effectief op de datum waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald, voor, vanaf onze tweede werkdag na de dag waarop wij uw aanvraag tot opneming of overdracht hebben ontvangen, maar ten vroegste op onze tweede werkdag te rekenen vanaf de dag waarop wij over alle nodige elementen beschikken om uw aanvraag te registreren.

De opgenomen of overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

### ***2. Overdracht van eenheden naar de verzekering oxylife secure voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract oxylife***

De intekenaar kan op elk ogenblik alle eenheden oxylife opportunity 5 of een deel ervan, overdragen naar de verzekering oxylife secure voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen omtrent de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid. Deze overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden.

De intekenaar moet zijn aanvraag per gedateerd en ondertekend schrijven indienen. Deze overdracht wordt voorafgegaan door een opneming, geheel of gedeeltelijk, die onderhevig is aan de modaliteiten van opneming van oxylife opportunity 5 (zoals beschreven in V.1).

De overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

### ***3. Overdracht van eenheden naar de verzekering oxylife invest en/of één of meerdere andere verzekeringen oxylife opportunity, binnen hun inschrijvingsperiode, voorgesteld in het kader van hetzelfde verzekeringscontract oxylife***

De intekenaar kan op elk ogenblik alle eenheden oxylife opportunity 5 of een deel ervan, overdragen naar één of meer beleggingsfondsen van de verzekering oxylife invest en/of één of meerdere beschikbare verzekeringen oxylife opportunity, die hem in het kader van zijn contract oxylife worden voorgesteld, onder voorbehoud van de bovengaande bepalingen omtrent de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid. Deze overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden. Met beschikbare verzekeringen oxylife opportunity wordt bedoeld verzekeringen, waarvan de inschrijvingsperiode nog loopt en nog niet vervroegd werd afgesloten, op het moment van ontvangst door de maatschappij van de geschreven aanvraag tot overdracht.

De intekenaar moet zijn aanvraag per gedateerd en ondertekend schrijven indienen. Deze overdracht wordt effectief op de datum waarop de waarde van de eenheid voor het eerst wordt bepaald voor het geheel van de betrokken interne fondsen oxylife invest en oxylife opportunity, vanaf onze tweede werkdag na de dag waarop wij uw vraag tot overdracht hebben ontvangen, maar ten vroegste op onze tweede werkdag te rekenen vanaf de dag waarop wij over alle elementen beschikken om uw aanvraag te registreren. Deze overdracht wordt voorafgegaan door een opneming, geheel of gedeeltelijk, die onderhevig is aan de modaliteiten van opneming van oxylife opportunity 5 (zoals beschreven in V.1).

De overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

## **VI. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS WANNEER DEZE BELEGD IS IN DE ONDERLIGGENDE EMTN**

AXA Belgium behoudt zich het recht voor om het interne beleggingsfonds 'fund oxylife opportunity 5' 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 oxylife opportunity 5' 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.

AXA Belgium behoudt zich eveneens het recht om het beleggingsfonds 'fund oxylife opportunity 5' te vereffenen naar aanleiding van een verandering van beleggingsvehikel, indien ongunstige financiële omstandigheden dit rechtvaardigen. Deze mogelijkheid dient uitgeoefend worden voor de eindvervaldag van de onderliggende EMTN.

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 verzekering oxylife opportunity 5 te doen;
- een interne overdracht te doen naar één of meerdere andere verzekeringen binnen het levensverzekeringscontract oxylife 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 rendementsgarantie niet of slechts gedeeltelijk wordt toegekend.

## **VII. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN HET INTERN BELEGGENGSFONDS WANNEER DEZE HERBELEGD IS IN HET MONETAIRE FONDS**

De verzekeringsmaatschappij kan een intern beleggingsfonds vereffenen of fusioneren met een ander intern beleggingsfonds als:

1. de waarde van de activa van het interne fonds onder de 5.000.000 EUR zakt;
2. het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds om welke reden dan ook wijzigt, waardoor het fonds na deze wijziging afwijkt van het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het interne beleggingsfonds;
3. het onderliggende fonds vereffend of gefusioneerd wordt;
4. het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen niet meer in handen is van de oorspronkelijke beheerder;
5. voor het onderliggende fonds beperkingen aan de transacties opgelegd worden, die het onmogelijk maken om de doelstellingen van het interne fonds nog te vrijwaren.

In geval van vereffening van een fonds behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor om de in dit fonds belegde reserves zonder kosten over te dragen naar een ander fonds met gelijkaardige kenmerken.

In geval van een fusie van fondsen behoudt de verzekeringsmaatschappij zich ook het recht voor om de belegde reserves zonder kosten over te dragen naar het fonds of fondsen ontstaan uit deze fusie, indien dit fonds gelijkaardige kenmerken heeft als de oorspronkelijke fondsen.

Hieronder verstaan we die interne fondsen waarvan het beleggingsbeleid gelijkaardig is aan dat van het te vereffenen of te fusioneren fonds doch waarvan het onderliggende fonds (eventueel) verschillend is.

Indien de intekenaar deze overdracht niet zou aanvaarden, zal hij de mogelijkheid hebben om zonder kosten, conform de modaliteiten die hem op dat ogenblik door de verzekeringsmaatschappij medegedeeld worden, hetzij een opnemning van de eenheden van zijn verzekering oxylife opportunity 5 die overeenstemmen met dit fonds te doen, hetzij een overdracht van deze eenheden naar fondsen die de maatschappij hem zal voorstellen.

## **VIII. DIVERSE KOSTEN, VERGOEDINGEN EN LASTEN**

### ***1. Instaptoeslagen***

De instaptoeslagen worden ingehouden op de stortingen van de intekenaar, volgens de voorwaarden die op het tijdstip van de activering van de eerste verzekering van het contract oxylife; deze voorwaarden kunnen op elk ogenblik gewijzigd worden, zonder dat dit een wijziging van het huidige reglement betekent. Daarom wordt de intekenaars aanbevolen hun adviseur te raadplegen, om de instaptoeslagen die geldig zijn op een bepaald ogenblik, te kennen. Inlichtingen zijn eveneens verkrijgbaar op de website van AXA: [www.axa.be](http://www.axa.be).

Op het ogenblik van opstelling van dit reglement en ter indicatie bedraagt de instaptoeslag maximum 3% van het gestorte bedrag, na aftrek van de taks van 2%.

### ***2. Beheerskosten van het interne beleggingsfonds***

Beheerskosten van het interne fonds : 0%

Het niveau van de beheerskosten ligt vast voor de eerste periode van 5 jaar en kan vervolgens jaarlijks en per periode van 5 jaar gedurende de looptijd van de verzekering 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.

### **3. Vergoeding ten laste van de EMTN**

AXA Belgium nv ontvangt elk kwartaal van de emittent (AXA Belgium Finance (nl) bv) een terugkerende vergoeding die per jaar maximaal 1,00% van de netto-inventariswaarde bedraagt.

### **4. Opnemingsvergoedingen, overdracht van eenheden naar oxylife secure, oxylife invest en/of 1 of meerdere andere verzekeringen oxylife opportunity, beschikbaar op het moment van inschrijven, in het kader van hetzelfde verzekeringscontract**

Er wordt geen enkele vergoeding geheven op de opnemingen van de reserve van de verzekering oxylife opportunity 5.

Bij een overdracht van eenheden naar oxylife secure, oxylife invest en/of 1 of meerdere andere verzekeringen oxylife opportunity, beschikbaar op het moment van inschrijven, in het kader van hetzelfde verzekeringscontract oxylife zijn de modaliteiten en vergoedingen identiek aan degene die hierboven bepaald zijn. Deze overdrachten worden immers voorafgegaan door een opneming die evenmin onderworpen zijn aan een opnemingsvergoeding.

Bij een volledige of gedeeltelijke opneming van oxylife opportunity 5, binnen een periode van 8 jaar na de activeringsdatum, is het mogelijk dat een bevrijdende roerende voorheffing van toepassing is (raadpleeg de FIF van oxylife voor een meer gedetailleerde beschrijving).

Mits voorafgaande mededeling aan de intekenaars, behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht de opnemingsvergoeding te wijzigen.

### **5. Bijzondere kosten**

In de veronderstelling dat we de procedure opgelegd door de regelgeving inzake slapende fondsen (wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen) moeten toepassen, behouden we ons het recht voor om de kosten verbonden aan de gedane controle of onderzoek aan te rekenen, tot het door deze regelgeving toegestane bedrag.

## **IX. 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, kunnen hun reserve van oxylife opportunity 5 zonder kosten opnemen binnen de hen toegestane termijn. Doen ze dit niet, dan worden ze verondersteld akkoord te gaan met het gewijzigde beheersreglement.

AXA Belgium, NV van verzekeringen toegelaten onder het nr. 0039 om de takken leven en niet-leven te beoefenen (KB 04-07-1979, BS 14-07-1979). Maatschappelijke zetel : Troonplein 1, 1000 Brussel (België) - Internet : [www.axa.be](http://www.axa.be) - Tel. : (02) 678 61 11 - Fax : (02) 678 93 40 - KBO nr.: BTW BE 0404 483 367 RPR Brussel. 7.064890 0314 V. U.: Olivier Lamarque, Troonplein 1, 1000 Brussel