

Règlement de gestion life opportunity selection 3 AXA Belgium Finance nl

Nom du fonds d'investissement interne

« Fund Life Opportunity Selection 3 » est un fonds d'investissement interne lié au produit d'assurance « life opportunity selection 3– AXA Belgium Finance (NI) », propriété d'AXA Belgium, appelée ci-après « l'entreprise d'assurance ».

Ce fonds est géré par AXA Belgium dans l'intérêt exclusif des souscripteurs ou des bénéficiaires des conventions d'assurance qui lui sont liées.

Les versements uniques effectués par les souscripteurs sont investis dans ce fonds et convertis en parts de ce fonds, appelées « unités ».

Caractéristiques du fonds d'investissement interne

Politique et objectifs d'investissement:

L'objectif d'investissement du fonds interne est qu'après 8 ans et 11 mois, le capital net investi (versement après déduction de la taxe de 2% et des frais d'entrée de max. 3,0%) majoré de 100% de l'augmentation éventuelle d'un panier équilibré de deux fonds d'investissement: DNCA Invest Eurose (Class A) et Ethna Aktiv E (T) soit versé dans un fonds monétaire, sauf en cas de défaut de paiement ou de faillite de l'émetteur (AXA Belgium Finance NL) et/ou du garant (AXA Bank Europe sa) de l'Euro Medium Term Note dans lequel le fonds interne investit exclusivement. AXA Belgium ne répond pas de la défaillance de ce garant et/ou de cet émetteur, dont les conséquences restent à charge des souscripteurs. Tout retrait d'une partie des unités du contrat entraîne une diminution immédiate et proportionnelle de cette garantie de rendement.

Au terme de l'EMTN, c'est-à-dire le 7 février 2023, la réserve de life opportunity selection 3 sera versée dans le fonds monétaire 'AXA Trésor Court Terme', ou un fonds d'investissement similaire à supposer qu'AXA Trésor Court Terme ne soit plus commercialisé à ce moment.

Cet EMTN est un instrument de dette structuré, comparable à une obligation dont les spécificités sont définies par l'émetteur et le garant dans le cadre d'un programme d'émission.

Classe de risque

3 sur une échelle allant de 0 (risque le plus faible) à 6 (risque le plus élevé).

Détermination et affectation des revenus

Les revenus sont réinvestis dans le fonds d'investissement et augmentent sa valeur d'inventaire.

Évaluation de l'actif

L'évaluation repose sur la valeur des éléments constitutifs du portefeuille. Chaque élément est évalué à sa valeur de marché.

Durée du fonds d'investissement interne lorsqu'il est investi dans l'EMTN

Le fonds « Fund Life Opportunity Selection 3 » investit dans l'EMTN pour une durée fixe de 8 ans et 11 mois.

Prise d'effet : 07/03/2014

Terme : 07/02/2023. À cette date, la contre-valeur des unités des contrats existants pour lesquels l'assuré est en vie est versée dans le fonds monétaire AXA Trésor Court Terme selon la valeur de l'unité au terme qui correspondra au capital net investi majoré de 100% de l'augmentation éventuelle d'un panier équilibré de deux fonds d'investissement: DNCA Invest Eurose (Class A) et Ethna Aktiv E (T), sauf en cas de défaut de paiement ou de faillite de l'émetteur (AXA Belgium Finance NL) et/ou du garant (AXA Bank Europe sa) de l'Euro Medium Term Note dans lequel le fonds interne « Fund Life Opportunity Selection 3 » investit exclusivement. En cas de défaut de paiement ou de faillite de l'émetteur et/ou du garant, le montant versé dépendra dans quelle mesure et à quel moment, AXA Belgium pourra récupérer sa créance.

Composition du panier de fonds d'investissements lorsqu'il est investi dans l'EMTN

Ce panier est pondéré de la façon suivante :

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

Les fonds DNCA Invest Eurose (Class A) et Ethna Aktiv E (T) adoptent une gestion flexible et équilibrée qui leur permettent d'adapter le choix de leurs actifs et la répartition de ceux-ci en fonction des mouvements des marchés pour pouvoir réaliser à long terme des performances attractives en périodes de hausses et maîtriser les risques en périodes d'incertitudes.

Détermination du versement dans le fonds monétaire de 100% de la croissance éventuelle du panier de fonds

Ce calcul est réalisé en trois étapes :

1. la valeur au terme de l'EMTN de chacun des deux fonds est calculée sur base de la moyenne arithmétique des 35 dernières observations mensuelles de ces fonds de la VNI s'écoulant entre le 31/03/2020 et 31/01/2023.

2. La performance au terme de l'EMTN délivrée par chaque fonds est calculée en prenant la différence entre la valeur au terme telle que calculée ci-dessus et la VNI initiale, divisé par la VNI initiale. Ensuite, le panier étant composé à parts égales, le rendement final de ce dernier au terme de l'EMTN est calculé en divisant par 2 la performance des deux fonds qui le compose.

3. Enfin, dans le cas où l'évolution du panier donne une valeur plus haute que sa valeur de départ, 100% du rendement final du panier des fonds sera versé dans le fonds cash.

Les 35 dernières observations mensuelles de la VNI de ces fonds sont définies aux dates suivantes :

| Dates d'observation (t), (t) allant de 1 à 35 | | | | | |
|---|------------|---------|--|---------|------------|
| (t) =1 | 31/03/2020 | (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 | 31/01/2023 |
| (t) =10 | | (t) =23 | | | |
| (t) =11 | | (t) =24 | | | |
| (t) =12 | | (t) =25 | | | |
| (t) =13 | | (t) =26 | | | |

Exemple

Cet exemple est purement illustratif et ne donne aucune garantie ni indication sur l'évolution future du panier des fonds. De plus, les différents scénarios illustrés ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

Scénario de rendement négatif

| VNI | Ethna Aktiv E (T) | DNCA Invest Eurose (Class A) |
|----------------------------|-------------------|------------------------------|
| VNI initiale | 125,0 | 135,0 |
| valeur au terme de l'EMTN* | 108,0 | 121,4 |
| Prestation de chaque fonds | -13,60% | -10,10% |

*La valeur au terme de l'EMTN est calculée sur base des 35 dernières observations mensuelles des fonds

La prestation finale du panier au terme de l'EMTN est de :

$$[(50\% \times (-13,60\%)) + (50\% \times (-10,10\%))] = -11,85\%$$

Dans ce cas de figure, l'évolution du panier ne donne pas une valeur plus haute que sa valeur de départ. En cas de vie de l'assuré au terme de l'EMTN, aucun versement dans le fonds monétaire lié à la prestation des fonds ne sera réalisé mais 100% de la prime nette investie (hors taxe et frais d'entrée) sera reversée dans le fonds monétaire, ce qui correspond à un rendement actuariel de -0,34% (hors taxe et max. 3,0% frais d'entrée inclus) sur la durée de l'EMTN.

Scénario de rendement moyen ou faible

| VNI | Ethna Aktiv E (T) | DNCA Invest Eurose (Class A) |
|----------------------------|-------------------|------------------------------|
| VNI initiale | 125,0 | 135,0 |
| valeur au terme de l'EMTN* | 157,8 | 164,3 |
| Prestation de chaque fonds | 26,24% | 21,70% |

*La valeur au terme de l'EMTN est calculée sur base des 35 dernières observations mensuelles des fonds

La prestation finale du panier au terme de l'EMTN est de :
 $[(50\% \times 26,24\%) + (50\% \times 21,70\%)] = 23,97\%$

Dans ce cas de figure, l'évolution du panier donne une valeur plus haute que sa valeur de départ. En cas de vie de l'assuré au terme de l'EMTN, $100\% \times 23,97\% + 100\%$ soit 123,97% de la prime nette investie (hors taxes et frais d'entrée) est versée dans le fonds monétaire. Ce versement est donc égal à 23,97% de la prime nette investie (hors taxes et frais d'entrée), ce qui correspond à un rendement actuariel de 2,09% (hors taxe et tenant compte du max. de 3,0% frais d'entrée inclus) sur la durée de l'EMTN.

Scénario de rendement élevé

| VNI | Ethna Aktiv E (T) | DNCA Invest Eurose (Class A) |
|----------------------------|-------------------|------------------------------|
| VNI initiale | 125,0 | 135,0 |
| valeur au terme de l'EMTN* | 210,2 | 192,1 |
| Prestation de chaque fonds | 68,16% | 42,30% |

*La valeur au terme de l'EMTN est calculée sur base des 35 dernières observations mensuelles des fonds

La prestation finale du panier au terme de l'EMTN est de :
 $[(50\% \times 68,16\%) + (50\% \times 42,30\%)] = 55,23\%$

Dans ce cas de figure, l'évolution du panier donne une valeur plus haute que sa valeur de départ. En cas de vie de l'assuré au terme de l'EMTN, $100\% \times 55,23\% + 100\%$ soit 155,23% de la prime nette investie (hors taxes et frais d'entrée) est versée dans le fonds monétaire. Ce versement est donc égal à 55,23% de la prime nette investie (hors taxes et frais d'entrée), ce qui correspond à un rendement actuariel de 4,70% (hors taxe et tenant compte du max. de 3,0% frais d'entrée inclus) sur la durée de l'EMTN.

Durant 8 ans et 11 mois, le fonds d'investissement interne « Fund Life Opportunity Selection 3 » investit ses actifs (les versements nets cumulés – après déduction de la taxe de 2% et des frais d'entrée de max. 3,0% - des souscripteurs dans life opportunity selection) à concurrence de 100% dans un Euro Medium Term Note (code ISIN: XS1006568684) exclusivement réservé aux investisseurs institutionnels. Il est émis par AXA Belgium Finance (NL) et son remboursement est garanti par AXA Bank Europe sa.

AXA Bank Europe sa. a deux notations publiques attribuées par des agences de notation indépendantes:

- Standard & Poor's: A/A-1: avec perspective stable
- Moody's: A2/P-1: avec perspective négative

Il s'agit des ratings au 06/12/2013. Veuillez noter que ces ratings sont revus à intervalles réguliers et peuvent être adaptés. AXA Bank Europe s.a. s'engage à publier tout changement majeur sur son site Internet.

Pour connaître le rating d'aujourd'hui, surfez sur :

<https://www.axa.be/ab/FR/particuliers/epargne-placements/information-generale-placements/Pages/formules-de-placement.aspx>.

Le risque financier de l'opération est entièrement supporté par le souscripteur.

Gestionnaire du fonds d'investissement interne

AXA Belgium, Place du Trône 1, 1000 Bruxelles

Durée du fonds d'investissement interne

Le fonds d'investissement est établi pour une durée indéterminée.

Valeur de l'unité

Monnaie dans laquelle la valeur de l'unité est exprimée et méthode de calcul de la valeur de l'unité

Les unités sont exprimées en euros.

À l'origine du fonds, la valeur de l'unité est fixée à 100 EUR. Par la suite, la valeur de l'unité est calculée en divisant la valeur du fonds par le nombre d'unités qu'il contient. Des unités ne sont annulées qu'en cas de renonciation ou de retrait par un souscripteur et en cas de décès d'un assuré.

Fréquence de la détermination de la valeur de l'unité

En l'absence de circonstances exceptionnelles et indépendantes de la volonté de l'entreprise d'assurances, le fonds d'investissement interne est évalué et la valeur de l'unité du fonds d'investissement interne est calculée tous les vendredis s'il s'agit d'un jour ouvrable en Belgique dans le secteur financier; sinon, l'évaluation a lieu le jour ouvrable suivant. Nous entendons par jour ouvrable tous les jours de la semaine à l'exception des samedis, dimanches, jours fériés légaux et de fermeture- et jours de pont dans le secteur financier (banque et assurance).

Lieu et fréquence de publication

La valeur de l'unité est publiée quotidiennement dans la presse financière belge et sur www.axa.be

Suspension de la fixation de la valeur de l'unité, des versements et retraits

La détermination de la valeur de l'unité ne peut être suspendue que :

1. lorsqu'une bourse ou un marché sur lequel une part substantielle de l'actif du fonds d'investissement est cotée ou négociée ou un marché des changes important sur lequel sont cotées ou négociées les devises dans lesquelles la valeur des actifs nets est exprimée, est fermé pour une raison autre que pour un congé régulier ou lorsque les transactions y sont suspendues ou soumises à des restrictions ;

2. lorsqu'il existe une situation grave telle que l'entreprise d'assurances ne peut pas évaluer correctement les avoirs et/ou engagements, ne peut pas normalement en disposer ou ne peut pas le faire sans porter un préjudice grave aux intérêts des souscripteurs ou des bénéficiaires du fonds d'investissement ;
3. lorsque l'entreprise d'assurance est incapable de transférer des fonds ou de réaliser des opérations à des prix ou à des taux de change normaux ou que des restrictions sont imposées aux marchés de changes ou aux marchés financiers ;
4. lors d'un retrait substantiel du fonds, supérieur à 80 % de la valeur du fonds ou à 1.250.000 EUR (indexés selon l'indice « santé » des prix à la consommation - base 1988 = 100).

Les versements et retraits sont également suspendus durant une telle période. Les souscripteurs peuvent exiger le remboursement du versement effectué durant cette période, diminué des montants utilisés pour couvrir le risque assuré.

Règles et conditions de retrait et de transfert des unités et liquidation du fonds d'investissement avant le terme de l'EMTN

Retrait

Le souscripteur peut à tout moment, avant le terme de l'EMTN, retirer toutes les unités ou une partie des unités de son contrat life opportunity selection, sauf en cas de suspension de la fixation de la valeur de l'unité.

La demande de retrait doit être introduite au moyen d'un écrit daté et signé, accompagné des documents demandés par l'entreprise d'assurance. L'opération est considérée comme effective à la date mentionnée dans cet écrit mais au plus tôt à la date à laquelle est effectuée la première détermination de la valeur de l'unité à partir du deuxième jour ouvrable de l'entreprise d'assurance qui suit celui où elle a reçu les pièces nécessaires au règlement. Les unités retirées sont converties en euros sur base de la valeur de l'unité à cette date.

Les retraits des 4 premières années font l'objet d'une retenue de 1%.

Si le souscripteur opère un retrait partiel, le montant retiré ne peut être inférieur à 2.500 EUR et le montant restant dans le contrat life opportunity selection doit rester au moins égal à 5.000 EUR.

Transfert des unités

Le souscripteur ne peut transférer les unités de son contrat qu'aux conditions prévues pour un retrait, vers un autre fonds d'investissement dans l'entreprise d'assurance, sauf en cas de liquidation du fonds d'investissement interne « Fund Life Opportunity Selection 3 ».

Liquidation du fonds d'investissement interne « Fund Life Opportunity Selection 3 »

AXA Belgium se réserve le droit de liquider le fonds d'investissement interne « Fund Life Opportunity Selection 3 » si la valeur des actifs du fonds interne descend sous le seuil de liquidation de 5.000.000 EUR.

AXA Belgium se réserve également le droit de procéder à la liquidation du fonds d'investissement interne « Fund Life Opportunity Selection 3 » si l'EMTN sous-jacent est soumis à des limitations en termes de transactions.

Enfin, la compagnie d'assurance peut être contrainte de liquider le fonds d'investissement interne en cas de défaut de paiement ou de faillite de l'émetteur et/ou du garant de l'EMTN, indépendamment de sa volonté. La liquidation pourra s'opérer au plus tôt, une fois la procédure de récupération de créance à l'égard de la compagnie d'assurance terminée et tous les moyens légaux épuisés.

Les conséquences d'une telle liquidation sont également à la charge du souscripteur. Il peut arriver que le souscripteur perde complètement ou partiellement son capital net investi et que le versement dans le fonds monétaire de 100% de la croissance éventuelle du panier ne soit pas opéré ou seulement partiellement.

En cas de liquidation du fonds d'investissement interne sur base d'au moins un des critères précités, l'entreprise d'assurance se réserve le droit de transférer sans frais la réserve investie dans ce fonds vers un autre fonds répondant à des caractéristiques similaires.

Si le souscripteur n'accepte pas le transfert, il aura la faculté de choisir entre les solutions suivantes, sans frais :

- le retrait total des unités de son contrat ;
- un transfert interne vers un ou plusieurs autres fonds internes que l'entreprise d'assurance lui proposera, suivant les modalités communiquées à ce moment par elle.

Règles et conditions de retrait et de transfert des unités et liquidation du fonds d'investissement après le terme de l'EMTN

Retrait

Le souscripteur peut à tout moment, après le terme de l'EMTN, retirer tout ou une partie des unités de son contrat life opportunity selection 3, sauf en cas de suspension de la fixation de la valeur de l'unité. La demande de retrait doit être introduite au moyen d'un écrit daté et signé, accompagné des documents demandés par la compagnie d'assurance. L'opération est considérée comme effective à la date mentionnée dans cet écrit, mais au plus tôt à la date à laquelle est effectuée la première détermination de la valeur de l'unité à partir du deuxième jour ouvrable de la compagnie d'assurance suivant celui où elle a reçu les pièces nécessaires au règlement. Les unités retirées sont converties en euros sur la base de la valeur de l'unité à cette date.

Si le souscripteur opère un retrait partiel, le montant retiré ne peut être inférieur à 2.500 EUR et le montant restant dans le contrat life opportunity selection doit rester au moins égal à 5.000 EUR.

Transfert des unités

Après le terme de l'EMTN, le souscripteur est libre de transférer les unités de son contrat par le biais d'un retrait vers son compte bancaire ou un autre produit d'investissement de la compagnie d'assurance.

Liquidation du fonds d'investissement interne

En cas de liquidation du fonds d'investissement interne après le terme de l'EMTN, l'entreprise d'assurance se réserve le droit de transférer sans frais la réserve investie dans ce fonds vers un autre fonds répondant à des caractéristiques similaires.

Si le souscripteur n'accepte pas le transfert, il aura la faculté de choisir entre les solutions suivantes, sans frais :

- le retrait total des unités de son contrat ;
- un transfert interne vers un ou plusieurs autres fonds internes que l'entreprise d'assurance lui proposera, suivant les modalités communiquées à ce moment par elle.

Frais et indemnités

• **Taxe sur les versements** : une taxe de 2% est prélevée sur votre versement initial (tarif personnes physiques).

• **Chargement d'entrée** : max. 3,0% du montant versé (après taxe sur les versements).

• **Frais de gestion** : 0%

Le niveau des frais de gestion est fixe pour un premier terme de 5 ans, mais devient ensuite révisable annuellement/par période de 5 ans pour le reste de la durée du contrat.

• La compagnie d'assurance est en droit de prélever les charges financières externes du fonds d'investissement, notamment : les frais de transaction, les droits de garde des titres et les frais de publication de la presse financière. Ces charges sont prélevées sur le fonds interne.

• La taxe annuelle sur les provisions des entreprises d'assurances est également prélevée sur le fonds d'investissement interne.

• **Indemnité à charge de l'EMTN** : AXA Belgium perçoit chaque trimestre de l'émetteur (AXA Belgium Finance NI) une indemnité récurrente s'élevant à maximum 1,00% sur la valeur d'inventaire nette par an.

• **Indemnité de sortie** :

- **Au terme ou après le terme de l'EMTN**: néant.

- **En cas de retrait avant le terme de l'EMTN** : 1% des montants retirés pendant les 4 premières années.

Modification du règlement de gestion

Lorsque le règlement de gestion est modifié (de façon non exhaustive : modification des frais de gestion, de l'EMTN, ...), les souscripteurs en sont informés au plus tard 15 jours avant la date d'entrée en vigueur du changement. Les souscripteurs qui n'adhèrent pas à cette modification et réagissent avant l'entrée en vigueur de celle-ci, peuvent retirer leurs unités sans frais. Après la date d'entrée en vigueur de la modification, tous les souscripteurs sont censés accepter le règlement de gestion modifié.