

# TwinStar

## Beheersreglement van de beleggingsfondsen

1/5

### OMSCHRIJVING

De interne beleggingsfondsen van "TwinStar" (zie bijlage 1) worden door AXA Belgium, hierna de "verzekeringsmaatschappij" genoemd, beheerd in het uitsluitend belang van de intekenaars en van de begunstigden van de aan deze fondsen verbonden verzekeringscontracten "TwinStar Today" en "TwinStar Tomorrow". De verzekeringen "TwinStar Today" en "TwinStar Tomorrow" zijn tak 23 producten van de verzekeringsmaatschappij. De interne beleggingsfondsen van "TwinStar" zijn eigendom van AXA Belgium.

De stortingen, door de intekenaars gedaan in het kader van hun verzekeringscontract "TwinStar Today" of "TwinStar Tomorrow" worden, na aftrek van de taks, instaptoeslagen en een kost verbonden aan de in het contract voorziene waarborgen, belegd in de gekozen interne beleggingsfondsen. Minimaal 20 % van de gestorte bedragen moet in elk gekozen fonds worden belegd. Deze stortingen worden omgezet in een aantal deelbewijzen van de gekozen fondsen, "eenheden" genoemd.

Met uitzondering van het risico verbonden aan de waarborgen voorzien in het contract wordt het financiële risico van de verandering door de intekenaar gedragen.

### LOOPTIJD VAN DE INTERNE BELEGGENSFONDSEN

De fondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd.

### BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGENSFONDSEN

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel

### KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGENSFONDSEN

#### Beleggingspolitiek en -doelstellingen

De beleggingspolitiek van elk intern fonds van "TwinStar" is beschreven in bijlage 1.

Met het oog op de realisatie van deze beleggingspolitiek beleggen de interne beleggingsfondsen hun activa (voor 100%) in de deelfondsen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Luxemburgs recht AXA Private Selection, waarvan het prospectus ter beschikking is in alle verkooppunten van AXA Belgium.

De deelfondsen worden beheerd door AXA Private Management, Troonplein 1, 1000 Brussel, lastens een delegatie voor financieel beheer van de beheersvennootschap AXA Open Fund Management S.A.

#### Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De inkomsten worden herbelegd in het beleggingsfonds en verhogen zijn inventariswaarde.

#### Waardering van de activa

De waardering is gebaseerd op de waarde van de samenstellende delen van de portefeuille. Elk deel wordt gewaardeerd aan zijn marktwaarde.

### EENHEIDSWAARDE

#### Munt waarin de waarde van de eenheid wordt uitgedrukt en berekeningsmethode van de eenheidswaarde

De eenheden worden genoteerd in euro. De eenheidswaarde wordt berekend door de waarde van het fonds te delen door het aantal eenheden dat het fonds bevat.

Het aantal eenheden van een fonds zal toenemen naar aanleiding van stortingen uitgevoerd door de intekenaars.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval van opzegging van een contract, bij opnemings door een intekenaar, naar aanleiding van de uitkering van de levenslange uitbetalingen en levenslange periodieke rente, ingeval van overlijden van een verze-



# TwinStar

## Beheersreglement van de beleggingsfondsen

2/5

kerde en naar aanleiding van de verrekening van de kost van de waarborgen voorzien in het contract.

### Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden, onafhankelijk aan de wil van de verzekeringsmaatschappij, worden de deelfondsen geëvalueerd en de eenheidswaarden van de interne beleggingsfondsen berekend op elke Luxemburgse werkdag.

### Plaats en frequentie van de publicatie

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).

### Schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid, schorsing van de stortingen en opnemingen

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 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 begunstigen van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
3. wanneer de verzekeringsmaatschappij 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 een fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro (geïndexeerd volgens de gezondheidsindex van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100).

Ingeval van schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid worden de stortingen, de door de intekenaars aangevraagde opnemingen en de levenslange uitbetalingen/ periodieke renten evenals de uitbetaling van de uitkeringen bij overlijden eveneens geschorst in diezelfde periode. De intekenaars kunnen de terugbetaling eisen van hun tijdens die periode uitgevoerde stortingen, verminderd met het bedrag dat gebruikt werd ter dekking van de waarborg en voorzien in het contract.

## REGELS EN VOORWAARDEN VOOR OPNEMING EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN

### Opneming

De intekenaar kan op gelijk welk moment de eenheden van zijn verzekeringscontract volledig opnemen en na de 8ste verjaardag zijn gedeeltelijke opnemingen van eenheden ook mogelijk, behalve in geval van schorsing van de bepaling van de waarde van de eenheid.

De aanvraag tot opneming moet gebeuren per gedateerd en ondertekend schrijven, vergezeld van de door de verzekeringsmaatschappij gevraagde bewijsdocumenten. De opneming 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, voor alle betrokken fondsen, 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.

Als de intekenaar een gedeeltelijke opneming wenst, moet die minstens 125 euro bedragen en moet er een minimumreserve van 1.000 euro op het contract blijven staan voor elk van de aan het contract verbonden fondsen. De berekeningsbasis voor de levenslange uitbetalingen / levenslange periodieke rente van zijn contract mag bovendien niet lager worden dan 2.500 euro.

Tenzij de intekenaar andere instructies geeft, zal de opneming worden gespreid over de verschillende fondsen in dezelfde verhouding als de reserve van zijn contract.



# TwinStar

## Beheersreglement van de beleggingsfondsen

3/5

### Levenslange uitbetalingen en levenslange periodieke rente

Vanaf de in het verzekeringscontract bepaalde datum, geniet de intekenaar van "levenslange uitbetalingen" in een contract TwinStar Tomorrow en van een "levenslange periodieke rente" in een contract TwinStar Today, volgens de modaliteiten die in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract bepaald zijn. Deze levenslange uitbetalingen / levenslange periodieke rente worden door AXA Belgium gewaarborgd. Ze worden beëindigd op moment van een totale opnemering door de intekenaar of ingeval van overlijden van de verzekerde.

Het aantal eenheden dat via de reserve van het contract verrekend wordt, naar aanleiding van elke uitbetaling, wordt berekend op basis van de waarde van de eenheid bepaald op de datum waarop die waarde voor de eerste keer wordt bepaald, voor alle betrokken fondsen, vanaf de derde werkdag van de verzekeringsmaatschappij die de in het contract bepaalde datum van uitbetaling voorafgaat. Deze verrekeringen worden verdeeld over de verschillende aan het contract verbonden fondsen in dezelfde verhouding als de reserve van het contract.

### Kost van de waarborgen

De kost van de in het contract voorziene waarborgen wordt ingehouden op elke storting van de intekenaar en daarna maandelijks op de reserve van het contract door de verkoop van eenheden. Deze kost varieert naargelang het fonds en wordt vermeld in de bijlage van de financiële infoches "TwinStar Today" en "TwinStar Tomorrow" alsook in de trimestriële opvolgingsfiches van de interne fondsen.

### Overdracht van eenheden (arbitrage)

De overdracht van de totale of een deel van de reserve van een "TwinStar Today" of een "TwinStar Tomorrow" contract, van één intern fonds van "TwinStar" naar een ander, is niet toegelaten behalve in geval van vereffening of fusie van de desbetreffende interne fondsen (zie volgend punt).

### REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE VEREFFENING EN FUSIE VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS EN VOOR DE SLUITING VAN EEN INTERN BELEGGINGSFONDS

#### Vereffening en fusie van een intern beleggingsfonds

De verzekeringsmaatschappij behoudt zich het recht voor om het interne fonds te vereffenen of te fusioneren met een ander intern fonds als:

1. de waarde van de activa van het interne fonds onder de liquidatiedrempel van 2.500.000 euro zakt
2. het beleggingsbeleid van één of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor dit fonds na deze wijziging afwijkt van de beleggingspolitiek of het risicoprofiel van het interne beleggingsfonds;
3. één of meerdere onderliggende fondsen vereffend worden of gefusioneerd worden.
4. het financieel beheer van één of meerdere onderliggende fondsen niet meer in handen is van de oorspronkelijke beheerder
5. voor één of meerdere onderliggende fondsen beperkingen aan de transacties worden opgelegd die het onmogelijk maken om de doelstellingen van het interne beleggingsfonds nog te vrijwaren.

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

Indien de intekenaar deze overdracht niet zou aanvaarden en in de veronderstelling dat er geen fonds bestaat met gelijkaardige kenmerken, zal de intekenaar de mogelijkheid hebben om een volledige opnemering van de eenheden van zijn contract of een interne overdracht naar fondsen die de verzekeringsmaatschappij hem zal voorstellen, te doen, zonder kosten, onder de voorwaarden die de verzekeringsmaatschappij hem op dat ogenblik zal meedelen.



# TwinStar

## Beheersreglement van de beleggingsfondsen

4/5

### Sluiting van een intern beleggingsfonds

In het kader van een strikt beheer van de risico's verbonden aan de levenslange waarborgen die de intekenaars van de contracten TwinStar genieten, behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor om op uitzonderlijke marktomstandigheden te reageren door nieuwe stortingen in bestaande fondsen al dan niet tijdelijk te schorsen. Dit zou ondermeer het geval kunnen zijn bij een sterke terugval van de aandelenmarkt, een grote volatiliteit van deze markt, in geval van een blijvende daling van de langetermijnrentevoeten en andere objectief vaststelbare marktevoluties die een negatieve invloed hebben op de waarborg.

Wanneer de verzekeringsmaatschappij een intern beleggingsfonds definitief of voorlopig sluit, zal zij de intekenaars via de meest geschikte kanalen informatie ter beschikking stellen. Elke storting die daarna nog in een gesloten intern beleggingsfonds zou worden gedaan, zal worden geweigerd.

### KOSTEN EN VERGOEDINGEN

#### Instap

Op elke storting van de intekenaar op zijn verzekeringscontract wordt een instaptoeslag van maximum 3% ingehouden, na aftrek van de taks van 1,1%.

#### Beheer

De beheerstoelagen van het interne fonds verschillen per fonds en worden bijgevolg per fonds vermeld in bijlage 1.

Deze kosten worden bepaald voor een periode van een jaar en kunnen bij het begin van het tweede kalenderkwartaal telkens voor een nieuwe periode van een jaar worden herzien.

Buiten de beheerstoelage mag de verzekeringsmaatschappij de externe financiële lasten van het beleggingsfonds inhouden waarin ondermeer zijn begrepen: de transactiekosten, de bewaarkosten van effecten en de publicatiekosten van de financiële pers.

Deze kosten worden eveneens verrekend via de inventariswaarde van het intern fonds.

De kosten voor het afsluiten van de contracten voor het financieel beheer en de jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen worden in mindering gebracht van de inventariswaarde van het fonds.

#### Opneming

Een totale opneming die in de loop van de eerste vier jaar van het contract door de intekenaar gedaan wordt, wordt verminderd met een vergoeding gelijk aan 0,1% per nog te lopen maand (maand van de opneming inbegrepen) tot het einde van deze periode.

### WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

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



# TwinStar

## Beheersreglement van de beleggingsfondsen

5/5

### **BIJLAGE 1 : OVERZICHT VAN DE BELEGGINGSFONDSEN DIE KUNNEN WORDEN GEKOZEN IN HET KADER VAN DE CONTRACTEN TWINSTAR TODAY EN TWINSTAR TOMORROW.**

Deze bijlage geeft een overzicht van de interne beleggingsfondsen beschikbaar op 12/01/2009.

Daar de verzekeringsmaatschappij zich het recht voorbehoudt om interne beleggingsfondsen te vereffenen, te fusioneren of te sluiten en ook nieuwe beleggingsfondsen kan openen, worden de intekenaars uitgenodigd om voor elke storting het op dat ogenblik geldende Beheersreglement in te kijken of bij hun adviseur navraag te doen over de beschikbare fondsen. Informatie is ook beschikbaar op [www.axa.be](http://www.axa.be).

De risicoklasse van een intern fonds kan in de loop van de tijd evolueren. De risicoklasse is terug te vinden in de financiële info-fiche van de levensverzekeringen TwinStar Today en TwinStar Tomorrow alsook in de trimestriële opvolgingsfiches van de interne fondsen die geconsulteerd kunnen worden op de website van de verzekeringsmaatschappij, [www.axa.be](http://www.axa.be). De evolutie van de risicoklasse van een intern fonds wordt ook vermeld in de periodieke verslagen.

#### **Equity 35**

Dit fonds is voorbehouden voor stortingen uitgevoerd op de contracten TwinStar Today en TwinStar Tomorrow waarvan de datum van invoeging valt na 11.01.2009.

- Oprichtingsdatum : 30/12/2008
- Beleggingspolitiek : het interne beleggingsfonds Equity 35 streeft ernaar de belegger, via de tussenkomst van collectieve beleggingsinstellingen, een participatie te bieden in het geheel van de mondiale aandelenbeurzen, alsook het geheel van de mondiale obligatiemarkten. De participatie in de mondiale aandelenbeurzen bedraagt op elk ogenblik maximum 35 %.
- Munt : EUR
- Risicoklasse : zie trimestriële fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be).
- Het interne fonds Equity 35 belegt zijn activa in het GMX Benefit Defensive compartiment van de Luxemburgse FCP AXA Private Selection.
- AXA Private Selection GMX Benefit Defensive wordt beheerd door AXA Private Management.
- Beheerskosten : 0,60% op jaarbasis, dagelijks verrekend in de inventariswaarde van het interne fonds.

#### **Equity 50**

- Oprichtingsdatum : 03/09/2007
- Beleggingspolitiek : het interne beleggingsfonds Equity 50 streeft ernaar de belegger, via de tussenkomst van collectieve beleggingsinstellingen, een participatie te bieden in het geheel van de mondiale aandelenbeurzen, alsook het geheel van de mondiale obligatiemarkten.
- Munt : EUR
- Risicoklasse : zie trimestriële fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be).
- Het interne fonds Equity 50 belegt zijn activa in het GMX Benefit Neutral compartiment van de Luxemburgse FCP AXA Private Selection.
- AXA Private Selection GMX Benefit Neutral wordt beheerd door AXA Private Management.
- Beheerskosten : 0,60% op jaarbasis, dagelijks verrekend in de inventariswaarde van het interne fonds.

#### **Equity 100**

Dit fonds is bestemd voor de stortingen uitgevoerd op de contracten TwinStar Today & TwinStar Tomorrow waarvan de datum van invoeging valt voor 02.12.2008.

- Oprichtingsdatum : 03/09/2007
- Beleggingspolitiek: het interne beleggingsfonds Equity 100 streeft ernaar de belegger, via de tussenkomst van collectieve beleggingsinstellingen, een participatie te bieden in het geheel van de mondiale aandelenbeurzen.
- Munt : EUR
- Risicoklasse : zie trimestriële fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be).
- Het interne fonds Equity 100 belegt zijn activa in het GMX Benefit Aggressive compartiment van de Luxemburgse FCP AXA Private Selection. Dit compartiment is op elk moment voor minstens 80% in aandelen-icb's belegd. In mindere mate kan eveneens belegd worden in obligatie-icb's zonder vaste looptijd, in euro of in vreemde munt en in monetaire icb's.
- AXA Private Selection GMX Benefit Aggressive wordt beheerd door AXA Private Management.
- Beheerskosten: 0,70% op jaarbasis, dagelijks verrekend in de inventariswaarde van het interne fonds..

