



pension plan: spaar- en beleggingsverzekering
**De fondsenselectie van het
pension plan gamma – luik invest**

blijf uw leven beleven / ook tijdens uw pensioen

De verschillende oplossingen voor de opbouw van een aanvullend wettelijk pensioen van het pension plan gamma zijn levensverzekeringsproducten van AXA Belgium nv, die bestaan uit een luik secure, gekoppeld aan een tak21 spaarverzekering en/of een luik invest gekoppeld aan een tak23-beleggingsverzekering.

Als u voor het luik invest kiest, krijgt u, naargelang de gekozen pension plan oplossing, toegang tot één of meer interne beleggingsfondsen van het pension plan gamma. Het luik invest heeft tot doel u via één of meerdere door u gekozen fondsen van de evolutie van de financiële markten te laten profiteren.

Beleggen in fondsen kan, zoals u weet, mooie rendementsvooruitzichten bieden. Een dergelijke belegging is evenwel niet helemaal risicoloos. U kunt uw kapitaal immers volledig of gedeeltelijk verliezen als het/de door u gekozen fonds(en) aan de marktomstandigheden wordt/worden blootgesteld. Zoals voor alle tak23 producten wordt het risico van de verrichting volledig door de intekenaar gedragen.

Met het pension plan gamma hebt u de keuze uit het volgende gevarieerde en evenwichtige aanbod:

- **gemengde fondsen: pension plan Ethna Aktive E, pension plan AXA IM Optimal Balance en pension plan R Valor**
- **een dakfonds: pension plan AXA Multi Funds waarvan de samenstelling in de tijd kan evolueren.**

De fondsen onderliggend aan de pension plan fondsen, werden stuk voor stuk zorgvuldig door AXA Belgium (en AXA IM voor het dakfonds) geselecteerd uit het wereldwijde aanbod van gerenommeerde fondsenbeheerders.



het nieuwe aanbod pension plan producten

pension plan fisc		pension plan free	pension plan focus
pensioensparen	langetermijnsparen		
Tak21: Algemeen fonds van AXA, met gewaarborgde rentevoet tot de einddatum van het contract (voor zover het luik secure geactiveerd blijft)			
Tak23: pension plan AXA Multi Funds	Tak23: pension plan AXA Multi Funds / R Valor / Ethna Active E / AXA IM Optimal Balance		

Neem gerust contact op met uw verzekeringsmakelaar. Hij staat te uwer beschikking voor bijkomende informatie over het product pension plan. Hij zal eveneens peilen of het product voor u geschikt is, rekening houdend met uw kennis en ervaring op het vlak van beleggen. Indien hij advies geeft, zal hij er bovendien over waken dat het product aan uw beleggingsdoelstellingen beantwoordt en met uw financiële middelen overeenstemt.

Fondsen met een uitstekende reputatie

De fondsen van dit nieuwe gamma werden gekozen op basis van:

- de regelmatige historische prestaties van de afgelopen jaren van elk fonds
- de risicocontrole waarvan ze blijk hebben gegeven, zelfs in periodes van soms moeilijke marktomstandigheden
- de aangeboden diversificatie en de faam van de fondsbeheerders.

de geselecteerde fondsen

- **Pension plan Ethna Active E:** belegt in het onderliggende fonds Ethna Aktiv E, dat op zijn beurt in wereldwijde aandelen en obligaties belegt. Deze aandelen mogen echter niet meer dan 49% bedragen in geval van winstgevendende markten en kunnen in verlieslatende periodes tot nul worden herleid.
- **Pension plan AXA IM Optimal Balance:** dat, naargelang van de opportuniteiten en de situatie op de financiële markten, tot 75% in aandelen en obligaties uit Europese landen kan beleggen.
- **Pension plan R Valor:** met R Valor als onderliggend fonds, dat kan beleggen in aandelen en vastrentende investeringen in financiële markten wereldwijd.
- **Pension plan AXA Multi Funds:** een gemengd dakfonds dat momenteel uit 7 onderliggende fondsen bestaat.

Het eventuele rendement van de beleggingsfondsen kan schommelen en, in een dalende markt, licht tot zeer negatief zijn. U kunt het belegde kapitaal bijgevolg geheel of gedeeltelijk verliezen. Het financiële risico van de verrichting wordt volledig door de intekenaar gedragen.

Kenmerken van deze interne beleggingsfondsen (beleggingsstrategie en -doelstellingen, risicoklasse, modaliteiten van de Stop Loss Order,...) worden beschreven in het **beheersreglement**. Dit document is beschikbaar bij uw verzekeringsbemiddelaar en op de website axa.be.



alle expertise van de beste fondsbeheerders

Via de interne fondsen van het pension plan gamma biedt AXA Belgium u de gelegenheid om van de kennis van gerenommeerde beheerders te profiteren, teneinde uw beleggingen te optimaliseren.

Het aanbod biedt de keuze uit fondsen die **voldoende diversificatie** bieden op het vlak van beleggingsstrategie en die positieve resultaten genereren.

Het dakfonds: pension plan AXA Multi Funds

Dakfondsen zijn fondsen waarvan de prestaties gekoppeld zijn aan die van één of meerdere andere fondsen. Bij de opstart van het dakfonds zal de beheerder een weging vastleggen, die de verdeling tussen aandelen en obligaties zal regelen.

Pension plan AXA Multi Funds is het enige fonds dat beschikbaar is voor aanvullende pensioenopbouw via pension plan fisc (stelsel pensioensparen).

Pension plan AXA Multi Funds is eveneens beschikbaar voor pension plan fisc (stelsel langetermijnsparen), pension plan free en pension plan focus.

Het dakfonds **pension plan AXA Multi Funds** bestaat momenteel uit een zorgvuldige selectie van 7 gemengde en aandelenfondsen die verschillende flexibele fondsenconcepten vertegenwoordigen en toegang tot een brede diversificatie bieden.

Zowel het aantal als de samenstelling van de onderliggende fondsen kan variëren afhankelijk van de beslissingen van AXA IM. Via een actief beheer van het dakfonds wordt getracht om steeds de op het vlak van pensioensparen vereiste beleggingsvereisten te respecteren. Dit vertaalt zich in de samenstelling van de onderliggende fondsen en de verhouding waarin elk onderliggend fonds in het dakfonds vertegenwoordigd is.

Het eventuele rendement van het interne fonds **pension plan AXA Multi Funds** is gekoppeld aan de prestaties van verschillende onderliggende fondsen die door AXA Investment Managers (AXA IM) werden geselecteerd, en die samen het dakfonds pension plan Multi Funds vormen.





strategie

De beheerders van AXA IM kunnen het fondsenaanbod wijzigen om de samenstelling beter op de marktvoorwaarden en –opportunities af te stemmen.

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalaangroei op lange termijn. Dit betekent dat het een grotere deelname aan stijgende dan aan dalende aandelenmarkten mogelijk maakt. Om die doelstelling te bereiken, heeft AXA IM een specifieke aanpak ontwikkeld die op de volgende elementen berust:

- **Diversificatie van de activaklassen:** het fonds kan beleggen in een gediversifieerd gamma courante fondsen met verschillende activaklassen, zoals bedrijfs- en staatsobligaties - en talrijke geografische regio's.
- **Een dynamische activatoewijzing die rendement in de verschillende marktomgevingen nastreeft.** Het fonds beschikt over een aanzienlijke manoeuvreerruimte die het toelaat om voor 15% tot 75% in aandelen, 15% tot 75% in obligaties, en 0% tot 10% in cash te beleggen. Afhankelijk van de marktomstandigheden stuurt het beheersteam proactief de allocatie. Dankzij zijn beperkte omvang en zijn snelle reactievermogen kan het team snel beslissingen nemen.
- **Het risico wordt op verschillende niveaus beperkt,** meer bepaald door een actief toewijzingsbeheer, waardoor de beheerder zijn beleggingen overeenkomstig de marktomstandigheden zal aanpassen.

risicoklasse pension plan AXA Multi Funds

Het interne beleggingsfonds **pension plan AXA Multi Funds** heeft een risicoklasse 4 (op een schaal van 0 tot 7, waarbij 7 het hoogste risico is).

AXA Investment Managers

AXA Investment Managers is een multi-expert vermogensbeheerder, 100% dochteronderneming van de AXA Groep en wereldleider in financiële bescherming. Met een beheerd vermogen van 562 miljard euro **eind juni 2014 is AXA Investment Managers een van de grootste in Europa gevestigde vermogensbeheerders.** De groep telt wereldwijd 2.400 medewerkers en biedt zijn cliënten producten en beleggingsoplossingen aan in **21 landen.**



ISIN-code	FR0011950674
Beheerder van de onderliggende fondsen	AXA Investment Managers
Oprichtingsdatum	07/2014
Munteenheid	EUR
Kapitalisatiefonds	



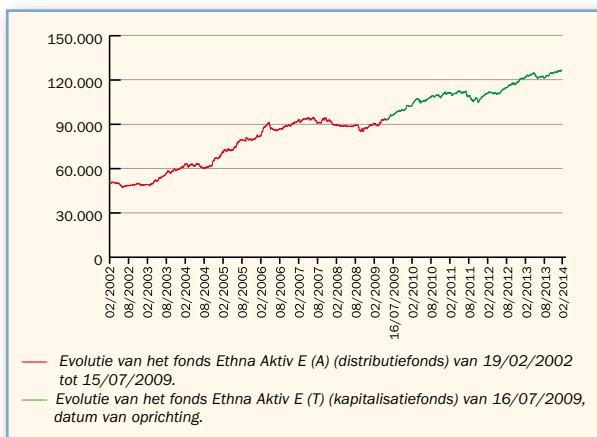
Drie gerenommeerde fondsen om het groeipotentieel te verhogen

Pension plan Ethna Aktiv E(T)

De gemengde portefeuille Ethna Aktiv E (T) bestaat uit verschillende activaklassen, onder meer liquiditeiten, obligaties en aandelen. In geval van winstgevende markten mogen deze laatste echter niet meer dan 49% bedragen. In periodes van dalende markten kan de aandelenparticipatie tot nul worden herleid.

strategie

- Dankzij zijn actieve en **flexibele benadering**, past dit fonds zich voortdurend aan de marktevoluties aan en houdt het rekening met de toekomstige vooruitzichten. Door deze flexibiliteit heeft het fonds goed kunnen standhouden in tijden van crisis, terwijl het ook ten volle van de periodes van stijging heeft kunnen profiteren.
- Het doel van het fonds is om op **lange termijn kapitaalaangroei** te verwezenlijken door voornamelijk te beleggen in aandelen en obligaties uit de hele wereld, via een compartiment van een instelling voor collectieve belegging.



Het fonds Ethna-Aktiv E (A) bestaat uit een portefeuille die volledig identiek is aan die van het fonds Ethna-Aktiv E (T).

De vermelde informatie houdt geen rekening met kosten en taken. U vindt deze gegevens in de infofiche en in het beheersreglement.

Bron: Bloomberg - Het genoemde rendement is een gesimuleerd historisch rendement. Rendementen uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

risicoklasse van pension plan Ethna Aktiv E (T)

Het interne beleggingsfonds **pension plan Ethna Aktiv E (T)** heeft een risicoklasse 4 (op een schaal van 0 tot 7, waarbij 7 het hoogste risico is).



Ethenea Independent Investors sa

Als bank-onafhankelijke kapitaalbeleggingsmaatschappij, verstrekt Ethenea Independent Investors nv vermogensbeheersdiensten via het beheer en samenstelling van beleggingsfondsen. Op dit moment heeft de vennootschap meer dan 7 miljard euro in beheer.

Deze beheerder geeft actief vorm aan de toekomst van de aan haar toevertrouwde kapitalen door middel van een **flexibele dienstenportefeuille op maat**.



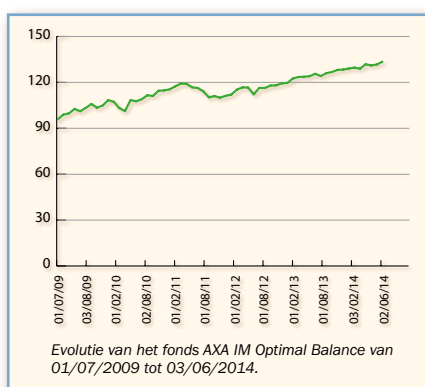
ISIN-code	LU0431139764
Beheerder	Ethenea Independent investors sa
Onderliggend fonds	Ethna-Aktive E (T)
Oprichtingsdatum	16/07/2009
Munteenheid	EUR
Kapitalisatiefonds	

pension plan AXA IM Optimal Balance

Gemengd fonds bestemd voor beleggers die willen profiteren van de dynamiek van de Europese aandelenmarkten, maar die tevens toch voorzichtig willen blijven.

strategie

- Focus op Europese ondernemingen** met een hoog dividendbeleid. De beheerder van het fonds – AXA Investment Managers – streeft naar de ideale combinatie van aandelen met een hoog dividend en bedrijfsobligaties. De combinatie van bedrijfs- of staatsobligaties en hoogdividendaandelen biedt twee voordelen:
 - De mogelijkheid om van de stijging van de aandelenmarkt te profiteren.
 - Verhoogde bescherming in geval van daling van de financiële markten.
- Een beheer dat inspeelt op de marktschommelingen:** actief toewijzingsbeheer. Naargelang de opportuniteiten en de situatie op de financiële markten kan tot 75% in aandelen, in obligaties of in cash worden belegd.
- Het streven naar totaal rendement** is gebaseerd op een strenge selectie van de activa in portefeuille, op basis van hun rendement en groeipotentieel, in een zeer ruim universum: de MSCI Europe index waarin meer dan 600 ondernemingen zijn opgenomen.
- Dit actieve beheer wordt aangevuld** met een interne analyse door AXA Investment Managers van bedrijven met een hoog potentieel. Op basis van deze analyse bepaalt AXA IM voor een specifiek bedrijf of het aandeel een betere belegging vertegenwoordigt dan de obligatie, of omgekeerd.



Bron: Bloomberg - Het genoemde rendement is een gesimuleerd historisch rendement. Rendementen uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

risicoklasse pension plan AXA IM Optimal Balance

Het interne beleggingsfonds pension plan AXA IM Optimal Balance heeft een **risicoklasse 5** (op een schaal van 0 tot 7, waarbij 7 het hoogste risico is).



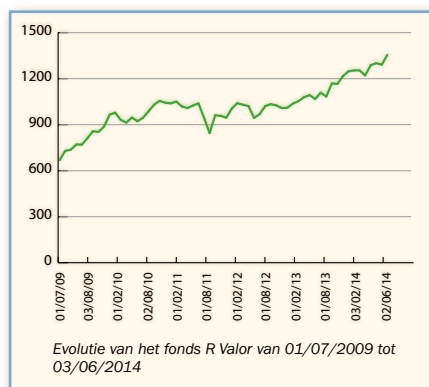
ISIN-code	LU0192137734
Beheerder van de onderliggende fondsen	AXA Investment Managers
Onderliggend fonds	AXA World Funds Framlington Optimal Income
Oprichtingsdatum	03/02/1999
Munteenheid	EUR
Kapitalisatiefonds	

Pension plan R Valor

Dit aandelenfonds van Rothschild & Cie Gestion streeft rendement op lange termijn na, dankzij een flexibele en reactieve assettoewijzing. De portefeuille past zich aan verschillende marktomstandigheden aan door gebruik te maken van beleggingsopportuniteiten in alle activaklassen en geografische zones.

strategie

- Rothschild & Cie Gestion R Valor part F gaat ambitieus op zoek naar mooie prestaties, waarbij het van 0 tot 100% in **aandelen** kan beleggen.
- Het beheer is uitermate **flexibel en niet aan een benchmark gebonden**. De beheerder vertrekt vanuit zijn sterke overtuigingen om in te spelen op de beste opportuniteiten in de markt. Hij belegt daarvoor zeer flexibel en actief in activaklassen en internationale sectoren waar hij een meerwaarde denkt te kunnen realiseren.
- Hoewel de volatiliteit van dit fonds hoog kan zijn, streeft het een rendement **op middellange termijn na**.
- De gespecialiseerde kennis van beheerders die het fonds sinds de oprichting beheren.



Bron: Bloomberg - Het genoemde rendement is een gesimuleerd historisch rendement. Rendementen uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.



risicoklasse pension plan R Valor Part F

Het interne beleggingsfonds pension plan R valor heeft een **risicoklasse 6** (op een schaal van 0 tot 7, waarbij 7 het hoogste risico is).

Rothschild & Cie Gestion



Rothschild & Cie Gestion is de beheersvennootschap van de Groep Rothschild & Cie Banque. De familiale en onafhankelijke structuur op mensenmaat is de beste garantie voor kracht en stabiliteit. Deze Franse maatschappij beheert ongeveer 13 miljard euro, **verdeeld over alle activaklassen en geografische zones.**

R Valor part F waarin wordt belegd, werd in februari 2006 voor beleggers in Frankrijk opgericht. De portefeuille van dit fonds is vergelijkbaar met die van R Valor part C, de oorspronkelijke versie van R Valor, die in april 1994 werd opgericht voor de Franse markt.

ISIN-code	FRO011261197
Beheerder van het onderliggende fonds	Rothschild & Cie Gestion
Oprichtingsdatum	04/08/2008
Munteenheid	EUR
Kapitalisatiefonds	

Het monetaire fonds pension plan AXA IM Cash

Als de markt negatief evolueert, kan dit gevolgen hebben voor het luik invest. De Stop Loss Order in het luik invest geeft u de mogelijkheid om vooraf het risiconiveau te bepalen dat u bereid bent te nemen.

Als de waarde van de reserve die in een of meerdere interne fondsen van het luik invest wordt belegd, gelijk is aan of daalt onder de door u bepaalde drempel, wordt deze reserve in de praktijk automatisch naar een cashfonds (1) (het pension plan AXA IM cash fonds) overgedragen.

De Stop Loss Order die aan elk fonds verbonden is, treedt echter slechts één keer in werking, en dat alleen tijdens de vijf jaar voorafgaand aan de einddatum van het contract.

Raadpleeg de Algemene voorwaarden en het beheersreglement voor meer informatie over, onder andere, de modaliteiten van de Stop Loss Order.

strategie

Een monetair fonds (of cashfonds) is een beleggingsfonds dat belegt in kortetermijninstrumenten met een maximale looptijd van 12 maanden. Hoewel de netto-eenheidswaarde van dit type fonds zowel op- als neerwaarts kan schommelen, bestaat het beleggingsbeleid van het interne fonds - pension plan AXA IM cash - erin een stabiel kapitaal te behouden. Dit doel wordt nagestreefd door uitsluitend te beleggen in schuldbewijzen van topkwaliteit, die op korte termijn verhandelbaar zijn, via het compartiment van een instelling voor collectieve belegging.

ISIN-code	LU0192137734
Beheerder van het onderliggende fonds	AXA Investment Managers
Onderliggend fonds	AXA World Funds Framlington Optimal Income
Oprichtingsdatum	03/02/1999
Munteenheid	EUR
Kapitalisatiefonds	

Hoe kunt u de evolutie van uw belegging volgen?

AXA vindt het belangrijk dat u goed en regelmatig wordt geïnformeerd over de situatie van uw aanvullend pensioen. Uw verzekeringsmakelaar kan u uiteraard de nodige inlichtingen verstrekken.

U kunt ook gebruik maken van andere informatiekanalen:

- De situatie van uw contract: u ontvangt minstens een keer per jaar een overzicht met de waarde van uw contract.
- Behoudens uitzonderlijke omstandigheden wordt de waarde van de eenheid elke dag gepubliceerd op de website www.axa.be in de rubriek 'Fundfinder'.

Meer weten?

Meer informatie over de kenmerken van het gamma pension plan fondsen vindt u in de algemene voorwaarden, de infofiches en het beheersreglement van de fondsen, die u gratis kunt krijgen bij uw makelaar of vindt op www.axa.be.

Uw verzekeringsmakelaar is een specialist die u kan helpen. Zijn rol bestaat erin u op de hoogte te houden over uw contract en de prestaties die eraan verbonden zijn. Tevens is hij de tussenpersoon die voor u de contacten met ons onderhoudt en uw zaken regelt. Hij staat ter uwer beschikking om eventuele geschillen tussen u en ons op te lossen. Als onze standpunten uiteenlopen, kunt u een beroep doen op onze Dienst Customer Protection (Troonplein 1 te 1000 Brussel, e-mail: ombudsman.axa@axa.be). Als u van oordeel bent dat u via die weg niet de beste oplossing hebt verkregen, kunt u terecht bij de Ombudsdienst Verzekeringen, de Meeûsplantsoen 35 te 1000 Brussel. U hebt altijd de mogelijkheid om de tussenkomst van de rechter te vragen. Alle mogelijke betwistingen vallen uitsluitend onder de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

De fiscale informatie in dit document hangt af van de individuele situatie van elke klant en vormt een samenvatting van de regels toegepast op basis van de wettelijke bepalingen die momenteel van kracht zijn en rekening houdend met de beschikbare inlichtingen van officiële bronnen. In geval van een nieuw element kunnen deze regels worden aangepast, zonder dat de maatschappij aansprakelijk kan worden gesteld.