

## AXA Leven N.V. – U.L. 3.17

### Reglement universal life

<p><b>Artikel 1</b> <b>Omschrijvingen</b></p>	<p>1 In dit Reglement wordt verstaan onder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a de premie: de premie is het bedrag in euro's dat AXA Leven N.V. op de premievervaldag ontvangt.</li> <li>b de investering: het deel van de premie dat voor toewijzing in een of meer beleggings- of modeldepots in aanmerking komt.</li> <li>c een beleggingsdepot: een beleggingsdepot is een als zodanig afgezonderd deel van de beleggingen van AXA Leven N.V.</li> <li>d een modeldepot: een als zodanig afgezonderd deel van de beleggingen van AXA Leven N.V. met een specifiek beleggersprofiel.</li> <li>e de eenheid: de rekeneenheid waarin de deelneming in een beleggings- of modeldepot wordt uitgedrukt.</li> <li>f een polisdepot: de verzameling van aan een polis toegewezen eenheden in een of meer beleggings- of modeldepots.</li> <li>g de waarde van een eenheid: de waarde die wordt verkregen door de vastgestelde waarde van het beleggings- of modeldepot te delen door het op de dag van de waardebepaling gecreëerde aantal eenheden.</li> <li>h bonus- of bodemrendement: het deel van de door AXA Leven N.V., op basis van marktontwikkelingen, vastgestelde prijsstijging van eenheden in het Garantie Plus Depot en het Verzekerd Rendement Depot dat de oorspronkelijke garantie te boven gaat.</li> <li>i einddatum premiebetaling: de datum waarop de periode, waarover de betaalde premie verschuldigd is, eindigt.</li> <li>j de waarde van een uitkeringseenheid: de waarde waartegen de hoogte van de uitkeringen wordt bepaald.</li> </ul>
<p><b>Artikel 2</b> <b>Investering</b></p>	<p>1 Iedere betaalde koopsom of premie wordt herrekend tot een investering. Hiertoe wordt van de betaalde premie, afhankelijk van de totale en de verstreken duur van de verzekering op het moment van premiebetaling, een percentage ingehouden. Bij een koopsom is het percentage alleen afhankelijk van de toekomstige duur. Daarnaast wordt er een vast bedrag ingehouden.</p> <p>2 Bij een extra storting wordt een ander percentage ingehouden dan bij een premiebetaling of een koopsomstorting. Als deze extra storting gelijktijdig met de premiebetaling wordt gedaan, wordt er slechts eenmaal een vast bedrag ingehouden.</p> <p>3 Het aldus verminderde bedrag wordt omgezet in eenheden van één of meer gekozen beleggings- of modeldepots.</p> <p>4 De inhoudingspercentages zijn weergegeven in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.</p>
<p><b>Artikel 3</b> <b>Toewijzing van eenheden</b></p>	<p>1 Voor de investering in zowel een koopsom als een premie worden eenheden toegewezen in het door de verzekeringnemer gekozen beleggings- of modeldepot of de gekozen depots op de tweede werkdag na ontvangst door AXA Leven N.V. van die koopsom of extra storting dan wel op de tweede werkdag na expiratie als de koopsom of extra storting voortkomt uit een verzekering bij AXA Leven N.V., doch niet eerder dan nadat de keuze van het beleggings- of modeldepot of de depots en de door de verzekeringnemer gewenste verhouding waarin eenheden van deze depots aan de verzekering moeten worden toegewezen aan AXA Leven N.V. schriftelijk zijn meegedeeld. De datum van toewijzing kan niet liggen vóór de datum waarop de (volg)premie ingevolge de polisvoorwaarden is verschuldigd.</p> <p>2 Het aantal eenheden in een bepaald beleggings- of modeldepot dat op de datum van toewijzing aan individuele verzekeringen wordt toegewezen, wordt bepaald door de investering in dat depot te delen door de laatst berekende prijs per eenheid van het betreffende depot per die datum. Dit aantal wordt afgerond op vier decimalen.</p> <p>3 Ten hoogste tweemaal per polisjaar heeft de verzekeringnemer het recht aan te geven in welk(e) beleggings of modeldepot(s) – en in welke verhouding – de investeringen, die in de te betalen premies zijn begrepen, zullen worden toegewezen en wel met ingang van een door hem aan te geven premievervaldag. De aanwijzing voor een dergelijk redirection moet uiterlijk twee weken voor de betreffende premievervaldag in het bezit van AXA Leven N.V. zijn.</p> <p>4 Wanneer eenheden in meer dan één beleggings- of modeldepot zijn toegewezen, zullen de op de verzekeringsovereenkomst vallende kosten en toevoegingen zoals die in dit Reglement zijn beschreven steeds in evenredigheid tot de waarden van de aan de polis toegewezen eenheden in de onderscheiden depots in rekening worden gebracht.</p>

<b>Artikel 4</b> <b>Kosten administratie</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Ter vergoeding van de administratiekosten worden op iedere zesde werkdag van de maand door AXA Leven N.V. kosten in rekening gebracht, die afhankelijk zijn van het aantal gekozen beleggings- of modeldepots en de extra overlijdensdekking.</li> <li>2 De waarde van de bij de verzekering behorende eenheden in het polisdepot wordt daartoe verminderd met deze bedragen door voor een gelijk bedrag eenheden te verkopen.</li> <li>3 De hoogte van de bedragen is weergegeven in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.</li> </ol>
<b>Artikel 5</b> <b>Kosten overlijdensrisico of lijfrente</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Op iedere zesde werkdag van de maand zal AXA Leven N.V. de kosten voor het overlijdensrisico van verzekerde(n) gedurende de betreffende maand in rekening brengen. De waarde van de bij de verzekering behorende eenheden in het polisdepot wordt daartoe verminderd met het bedrag benodigd voor de risicodekking door voor een gelijk bedrag eenheden te verkopen.</li> <li>2 Het overlijdensrisico is gelijk aan het bedrag dat op dat moment verschuldigd zou zijn om de uitkering bij overlijden van de verzekerde te doen, verminderd met de waarde van de aan de verzekering toegewezen eenheden op dat tijdstip, nadat de kosten voor deze dekking en eventueel die genoemd in artikel 6 daarop in mindering zijn gebracht. Vanaf het moment dat het overlijdensrisico negatief wordt, zal AXA Leven N.V. voor het bedrag van de kosten van die dekking eenheden toevoegen. De waarde van het polisdepot wordt daartoe vermeerderd met dat bedrag door voor een gelijk bedrag eenheden te kopen.</li> <li>3 Daarnaast kan een extra overlijdensdekking worden meeverzekerd. Op iedere zesde werkdag van die maand zal AXA Leven N.V. de kosten voor het overlijdensrisico van verzekerde gedurende de betreffende maand in rekening brengen. Deze extra dekking is onafhankelijk van de waarde van de aan de verzekering toegewezen eenheden. De extra dekking vervalt zodra de hoofdverzekering om welke reden dan ook vervalt.</li> <li>4 <ol style="list-style-type: none"> <li>a Als blijkt de polis een lijfrente of nabestaandenpensioen verzekerd is, worden de kosten voor het overlijdensrisico, maandelijks overeenkomstig het in de voorgaande leden bepaalde, vastgesteld op basis van de op dat moment door AXA Leven N.V. gehanteerde lijfrentetarieven.</li> <li>b De voor de maand waarin de verzekerde overlijdt geldende lijfrentetarieven zijn van toepassing als het overlijden binnen een maand na de datum van overlijden aan AXA Leven N.V. schriftelijk is medegedeeld, mits tevens is verzocht daadwerkelijk tot uitbetaling van de termijnen over te gaan.</li> <li>c Als de mededeling niet tijdig en/of niet volledig is geschied, wordt de contante waarde van de verzekerde rente, te berekenen op het moment van overlijden, aangewend op basis van de lijfrentetarieven die gelden op het moment van de mededeling. De aldus berekende rente die wordt uitgekeerd, is niet hoger dan de verzekerde rente.</li> </ol> </li> <li>5 De kosten per maand per duizend euro overlijdensrisico worden in het bij de polis behorende Kostenoverzicht vermeld.</li> </ol>
<b>Artikel 6</b> <b>Kosten arbeidsongeschiktheidsrisico</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Op iedere zesde werkdag van de maand zal AXA, mits en voor zover dit volgens de polis is meeverzekerd, de kosten voor het arbeidsongeschiktheidsrisico van verzekerde(n) gedurende de betreffende maand in rekening brengen. De waarde van de bij de verzekering behorende eenheden in het polisdepot wordt daartoe verminderd met het bedrag benodigd voor de risicodekking door voor een gelijk bedrag eenheden te verkopen.</li> <li>2 Het arbeidsongeschiktheidsrisico kan bestaan uit een dekking voor premievrijstelling ter grootte van maximaal de op dat moment verschuldigde premie of voor een arbeidsongeschiktheidsrente, dan wel voor beide dekkingen.</li> <li>3 De kosten per maand voor premievrijstelling per duizend euro premie gedurende een periode van twaalf maanden en/of per duizend euro jaarlijkse uitkering van arbeidsongeschiktheidsrente worden in het bij de polis behorende Kostenoverzicht vermeld.</li> </ol>
<b>Artikel 7</b> <b>Verandering van beleggings- of modeldepot</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 De verzekeringnemer heeft het recht (een deel van) de aan de verzekering toegewezen eenheden te vervangen door eenheden in één of meer andere beleggings- of modeldepots. Op de polis kan het recht om een ander beleggings- of modeldepot te kiezen zijn beperkt.</li> <li>2 Bij vervanging van een gedeelte van de aan de verzekering toegewezen eenheden in (een) ander(e) beleggings- of modeldepot(s) moet evenwel de waarde van de te vervangen eenheden ten minste 454 euro bedragen.</li> <li>3 De datum waarop de verandering moet plaats vinden, wordt door de verzekeringnemer zelf bepaald met dien verstande dat deze datum nimmer eerder zal zijn dan twee werkdagen na de datum waarop AXA Leven N.V. het verzoek om vervanging schriftelijk heeft bereikt.</li> <li>4 De waarde van de te vervangen eenheden wordt op basis van de op de datum van verandering geldende prijs bepaald. Het gevonden bedrag wordt verminderd met de aan vervanging verbonden kosten die worden berekend zoals omschreven in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.</li> <li>5 Het resterende bedrag wordt beschouwd als de nieuwe investering die op de hiervoor bedoelde datum van verandering volledig wordt omgezet in eenheden van een of meer voor de verzekeringnemer gekozen andere beleggings- of modeldepot(s) tegen de dan geldende prijs.</li> </ol>
<b>Artikel 8</b> <b>Beleggingsopbrengsten van beleggings- of modeldepots</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Alle beleggingsopbrengsten komen na aftrek van kosten en belastingen ten gunste van het betreffende beleggings- of modeldepot.</li> <li>2 Alle kosten gemaakt ten behoeve van een beleggings- of modeldepot, door een depot verschuldigde interest en ten laste van een depot geheven belastingen, worden op de waarde van het betreffende depot in mindering gebracht.</li> </ol>
<b>Artikel 9</b> <b>Vermeerdering van het aantal eenheden</b>	<p>Door toevoeging van investeringen kan het aantal eenheden toenemen. Als een toename van het aantal eenheden plaatsvindt, zal AXA Leven N.V. een bedrag aan het beleggings- of modeldepot toevoegen dat gelijk is aan het aantal nieuw gecreëerde eenheden vermenigvuldigd met de dan geldende prijs.</p>

<b>Artikel 10</b> <b>Vermindering van het aantal eenheden</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Naar gelang er middelen aan een betreffende beleggings- of modeldepot worden onttrokken voor onder meer uitkeringen krachtens overeenkomsten van levensverzekering op basis van dat depot of bij vervanging van eenheden in een depot door eenheden in een ander depot, kan AXA Leven N.V. het aantal eenheden zodanig verminderen als overeenkomt met het totale bedrag van de onttrekking gedeeld door de prijs van de eenheden ten tijde van de onttrekking.</li> <li>2 Als een zodanig bedrag aan middelen wordt onttrokken dat van AXA Leven N.V. in redelijkheid niet kan worden gevegd dat zij de bij het betreffende beleggings- of modeldepot behorende prijs handhaaft, is AXA Leven N.V. gerechtigd een afwijkende prijs te hanteren.</li> </ol>
<b>Artikel 11</b> <b>Beleggingen in beleggingsdepots</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 <ol style="list-style-type: none"> <li>a De door het Obligatie Depot ontvangen investeringen zullen op indirecte wijze worden belegd in aandelen van het fonds AXA Obligaties Euro.</li> <li>b De door het Spaar Depot ontvangen investeringen zullen in euro's worden belegd bij als zodanig door de Nederlandsche Bank N.V. erkende instellingen.</li> <li>c De door het Actief Beheer Depot ontvangen investeringen zullen op indirecte wijze worden belegd in aandelen van het fonds AXA Actief Beheer.</li> <li>d De door het Aandelen Depot ontvangen investeringen zullen op indirecte wijze worden belegd in aandelen van het fonds AXA Aandelen Internationaal, het fonds AXA Aandelen Nederland en het fonds AXA Aandelen Euro.</li> <li>e De door het Financiële Sector Depot ontvangen investeringen zullen op indirecte wijze internationaal worden belegd in aandelen van het fonds AXA Financiële Sector.</li> <li>f De door het Mondiaal Beheer Depot ontvangen investeringen zullen op indirecte wijze mondiaal worden belegd in aandelen van het fonds AXA Mondiaal Beheer.</li> </ol> </li> <li>2 <ol style="list-style-type: none"> <li>a De door het Garantie Click Depot ontvangen investeringen zullen worden belegd in aandelen van het fonds 88% MAX NAV, dat wordt beheerd door Pargesfonds S.A., onderdeel van Société Générale S.A. De koers van dit aandeel zal nooit minder bedragen dan 88 procent van de hoogste slotkoers van het fonds. Deze koersgarantie wordt gegeven door Société Générale S.A. De prijs van een eenheid in het Garantie Click Depot wordt bepaald aan de hand van de koers van het aandeel van de voorafgaande werkdag, rekening houdend met het bepaalde in artikel 18.</li> <li>b De door het Mondiaal Garantie Depot ontvangen investeringen zullen worden belegd in aandelen van het fonds Global Guaranteed Fund, dat wordt beheerd door AXA Investment Managers, onderdeel van de AXA Groep. De koers van dit aandeel zal nooit minder bedragen dan 75 procent van de hoogste slotkoers van het fonds. Iedere vijf jaar, gerekend vanaf de introductiedatum van het fonds, bedraagt de koers van het aandeel ten minste 100 procent van de slotkoers van vijf jaar daarvoor. De koersgarantie wordt gegeven door een derde partij. De prijs van een eenheid in het Mondiaal Garantie Depot wordt bepaald aan de hand van de koers van het aandeel van de voorafgaande werkdag, rekening houdend met het bepaalde in artikel 18.</li> </ol> </li> <li>3 Waar in de polisvoorwaarden beleggingsdepot met garantie staat vermeld, worden de beleggingsdepots Garantie Click Depot en Mondiaal Garantie Depot daar tevens onder begrepen.</li> <li>4 Naast de aangegeven fondsen kan ook worden belegd in aandelen van andere dergelijke fondsen dan wel direct in genoteerde aandelen en obligaties of daarvan afgeleide instrumenten. In meer of mindere mate kunnen liquiditeiten worden aangehouden.</li> </ol>
<b>Artikel 12</b> <b>Beleggingen in modeldepots</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 De door een modeldepot ontvangen investeringen zullen worden belegd in een aantal internationale beleggingsfondsen met een specifiek beleggingskarakter.</li> <li>2 De samenstelling van het modeldepot wordt voortdurend aangepast aan het beleggersprofiel. Deze aanpassing wordt rebalancing genoemd.</li> <li>3 <ol style="list-style-type: none"> <li>a De door het AXA Model Depot I ontvangen investeringen worden in principe voor negentig procent indirect in vastrentende waarden en voor tien procent indirect in aandelen – risicomijdend – belegd.</li> <li>b De door het AXA Model Depot II ontvangen investeringen worden in principe voor zeventig procent indirect in vastrentende waarden en voor dertig procent indirect in aandelen – defensief – belegd.</li> <li>c De door het AXA Model Depot III ontvangen investeringen worden in principe voor vijftig procent indirect in vastrentende waarden en voor vijftig procent indirect in aandelen – neutraal – belegd.</li> <li>d De door het AXA Model Depot IV ontvangen investeringen worden in principe voor zeventig procent indirect in aandelen en voor dertig procent indirect in vastrentende waarden – dynamisch – belegd.</li> <li>e De door het AXA Model Depot V ontvangen investeringen worden in principe voor negentig procent indirect in aandelen en voor tien procent indirect in vastrentende waarden – risicovol – belegd.</li> </ol> </li> <li>4 Naast de beleggingsfondsen kan ook worden belegd in aandelen van andere dergelijke fondsen dan wel direct in genoteerde aandelen en obligaties of daarvan afgeleide instrumenten. In meer of mindere mate kunnen liquiditeiten worden aangehouden.</li> </ol>
<b>Artikel 13</b> <b>Waardebepaling</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 De waardebepaling van een depot vindt plaats op de door het betreffende beleggingsfonds aangegeven wijze.</li> <li>2 De waardering van de aandelen van een beleggingsfonds zal plaatsvinden op basis van de marktwaarde gebaseerd op de laatst gedane officiële notering op de betreffende effectenbeurs.</li> <li>3 De intrinsieke waarde van een aandeel per beleggingsfonds wordt ten minste dagelijks bepaald. De intrinsieke waarde wordt bepaald door de in het beleggingsfonds aanwezige totale vermogenswaarde in euro's te delen door het op de dag van de vaststelling uitstaande aandelen.</li> <li>4 De waardering van aandelen en obligaties zal plaatsvinden tegen de laatst gedane officiële notering op de betreffende effectenbeurs op de dag voorafgaand aan de dag van de waardebepaling.</li> </ol>
<b>Artikel 14</b> <b>Beleggen in beleggingsdepots met garantie</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 De door het Garantie Plus Depot ontvangen investeringen zullen geheel ter vrije beoordeling van AXA Leven N.V. worden belegd in obligaties, aandelen, daarvan afgeleide instrumenten en Liquiditeiten, zodanig dat een zo hoog mogelijk rendement wordt behaald rekening houdend met de garantie. AXA Leven N.V. stelt de prijs van de eenheden vast op basis van de bij het betreffende beleggingsdepot behorende garantie en het bonusrendement. De werkelijke koersontwikkelingen van de beleggingen in het depot hebben op deze prijs geen directe invloed. Als de werkelijke beleggingsopbrengsten daartoe aanleiding geven, kan AXA Leven N.V. het prijsverloop door middel van een wijziging van het bonusrendement bijstellen. De prijs van een eenheid in het Garantie Plus Depot zal echter van dag tot dag ten minste stijgen met drie procent op jaarbasis.</li> </ol>

- 2 De door het Verzekerd Rendement Depot ontvangen investeringen zullen geheel ter vrije beoordeling van AXA Leven N.V. eveneens worden belegd in obligaties, aandelen, daarvan afgeleide instrumenten en liquiditeiten, zodanig dat een zo hoog mogelijk rendement wordt behaald waarbij is gegarandeerd dat de bodemprijs van de eenheden ten minste constant worden gehouden. AXA Leven N.V. stelt de bodemprijs van de eenheden vast op basis van de bij het betreffende beleggingsdepot op dat moment behorende bodemrendement. De werkelijke koersontwikkelingen van de beleggingen in het depot hebben op deze prijs geen directe invloed. Als de werkelijke beleggingsopbrengsten daartoe aanleiding geven, kan AXA Leven N.V. het verloop van de bodemprijs door middel van een wijziging van het bodemrendement bijstellen. De bodemprijs van een eenheid in het Verzekerd Rendement Depot zal echter van dag tot dag ten minste stijgen met het bodemrendement op jaarbasis.

---

**Artikel 15**  
**Slotuitkering**  
**Garantie Plus**  
**Depot en**  
**Verzekerd**  
**Rendement Depot**

- 1 Als naar de mening van AXA Leven N.V. de waardeontwikkeling van het beleggingsdepot dit toelaat, wordt er op de oorspronkelijk overeengekomen pensioendatum, dan wel einddatum van de overeenkomst, dan wel bij overlijden, onafhankelijk van het op grond van de polis verzekerde bedrag, een extra uitkering gedaan: de zogenaamde slotuitkering.
- 2 Het bepaalde in het eerste lid is ook van toepassing als de verzekering niet eerder dan vijf jaren voor de oorspronkelijk ten aanzien van deze polis overeengekomen pensioendatum wordt beëindigd, dan wel op een bijkomende van de verzekering overeengekomen berekeningsdatum wordt beëindigd, dan wel als er geen berekeningsdatum is overeengekomen, op de einddatum premiebetaling wordt beëindigd en er ten minste gedurende tien jaren op de polis eenheden zijn toegewezen in het betreffende vermelde depot.
- 3 De slotuitkering wordt gedaan op basis van de verstreken looptijd en het aantal toegewezen eenheden in het Garantie Plus Depot, dan wel op basis van het aantal eenheden dat is toegekend tegen de werkelijke waarde in het Verzekerd Rendement Depot.

---

**Artikel 16**  
**Aanvullende**  
**voorwaarden**  
**Garantie Click**  
**Depot en**  
**Verzekerd**  
**Rendement Depot**

- 1 Bij aanvang van de overeenkomst dan wel bij de in artikel 3, het derde lid, genoemde redirection, bedraagt de minimale (resterende) looptijd tot de einddatum (premiebetaling) dan wel als bij aanvang van de verzekering een berekeningsdatum is overeengekomen tot die datum tien jaren.
- 2 Bij verhoging van de overeengekomen premies bedraagt de minimale looptijd tot de einddatum (premiebetaling) dan wel als bij aanvang van de verzekering een berekeningsdatum is overeengekomen tot die datum, vanaf het moment van verhoging tien jaren. De eerste volzin is niet van toepassing als de verhoging plaatsvindt op basis van het gestelde in artikel 1 van het bij de overeenkomst behorende aanhangsel Optie tenzij het bepaalde omtrent het verlagen van het berekeningspercentage van toepassing is.
- 3 Worden in een polisdepot eenheden in een beleggingsdepot vervangen door eenheden in een beleggingsdepot met garantie, dan moet de minimale looptijd tot de einddatum (premiebetaling), dan wel als bij aanvang van de verzekering een berekeningsdatum is overeengekomen tot die datum vanaf het moment van vervanging, ten minste tien jaren bedragen.
- 4 AXA Leven N.V. houdt zich het recht voor bij afkoop dan wel bij het in dit Reglement bepaalde over verandering van beleggingsdepot, de prijs van de eenheden in een depot met garantie vast te stellen alsof bij de waardebeoordeling van een dergelijk depot de werkelijke waarde van de beleggingen als waarderinggrondslag is gehanteerd.
- 5 Als de relevante markt van de beleggingen zodanig verandert, dat van AXA Leven N.V. in redelijkheid niet kan worden gevergd dat zij de bij het betreffende beleggingsdepot behorende garantie handhaaft, is AXA Leven N.V. gerechtigd de toewijzing van eenheden in het betreffende depot te staken. Het bepaalde in de vorige volzin is niet van toepassing op de toewijzing van eenheden op basis van de op dat moment overeengekomen premie(s) waartegenover na het moment van staken nog eenheden in het betreffende depot moeten worden toegewezen.
- 6 Als de verzekeringnemer gebruik wenst te maken van het bepaalde in het aanhangsel Verlengingsclausule, waarbij eenheden worden toegewezen in een beleggingsdepot met garantie, bestaat de mogelijkheid daartoe als op een tijdstip gelegen ten minste zo veel jaren voor de oorspronkelijk overeengekomen einddatum van de overeenkomst de minimale looptijd inclusief verlenging ten minste tien jaren bedraagt.
- 7 Als de verzekeringnemer de overeenkomst wenst om te zetten in een overeenkomst met een langere looptijd, waarbij eenheden worden toegewezen in een beleggingsdepot met garantie, bestaat de mogelijkheid daartoe als op de wijzigingsdatum er eenheden in dat depot worden toegewezen en de toekomstige looptijd ten minste tien jaren bedraagt.

---

**Artikel 17**  
**Sluiten**  
**beleggingsdepots**  
**met garantie**

- 1 AXA behoudt zich het recht voor om de toewijzing van eenheden in een of meerdere beleggingsdepot(s) met garantie voor alle toekomstige stortingen te staken. AXA kan hierbij bepalen dat het bepaalde in de vorige volzin niet van toepassing is op de toewijzing van eenheden op basis van de op dat moment reeds overeengekomen premies waartegenover na het moment van staken nog eenheden in het betreffende depot moeten worden toegewezen.
- 2 Ook zal AXA besluiten een beleggingsdepot met garantie te sluiten voor reeds aan die depot(s) toegewezen eenheden als blijkt dat de door een derde partij afgegeven garantie om welke reden dan ook niet langer kan worden gehandhaafd. AXA zal alsdan de prijs van de eenheden in het depot vaststellen op basis van de waarde die door de derde partij wordt ingebracht. De betreffende eenheden worden dan kosteloos vervangen door eenheden in een ander beleggings- en/of modeldepot.
- 3 De verzekeringnemer wordt in de gelegenheid gesteld een ander beleggings- of modeldepot dan wel beleggingsdepot met garantie aan te wijzen.
- 4 AXA zal, als zij van (een van) de in dit artikel genoemde rechten gebruik maakt, hiervan mededeling doen aan de verzekeringnemer, eventueel door tussenkomst van de verzekeringsadviseur. De verzekeringnemer heeft na de berichtgeving van AXA twee maanden de gelegenheid om AXA schriftelijk op de hoogte te stellen van de keuze van zijn nieuwe beleggings- of modeldepot(s). Heeft AXA na twee maanden geen bericht ontvangen van de verzekeringnemer, dan wijst AXA het Spaar Depot aan.

---

**Artikel 18**  
**Kosten beheer**

- 1 Op de waarde van het beleggings- of modeldepot, zoals die is berekend overeenkomstig de voor dat depot geldende waarderinggrondslagen, kan door AXA Leven N.V. op de laatste dag van de maand een vergoeding voor het beheer van de polis in mindering worden gebracht.
- 2 Daarnaast kan een vergoeding worden berekend voor beleggingskosten als niet is belegd in door AXA Management B.V. beheerde fondsen.

- 3 AXA kan (een deel van) de in de vorige leden vermelde vergoedingen teruggeven. Deze teruggave geschiedt door het toevoegen van eenheden aan de op de eerste dag van de maand aan de polis toegewezen eenheden van de betreffende beleggings- of modeldepots.

---

**Artikel 19**  
**Review**

- 1 Bij aanvang van de verzekering en eventueel na een review geeft de verzekeringnemer aan op basis van welk berekeningspercentage hij verwacht de verzekerde uitkering(en) bij in leven zijn van de verzekerde te bereiken. Het berekeningspercentage is het als constant verondersteld netto rendement in een beleggings- of modeldepot gedurende de resterende looptijd van de verzekeringsovereenkomst. De bandbreedte waarbinnen dit berekeningspercentage gekozen kan worden, wordt door AXA Leven N.V. vastgesteld.
- 2 AXA Leven N.V. zal in het vijfde jaar na de ingangsdatum en vervolgens éénmaal per vijf jaren een review toepassen. Vervolgens wordt, ten hoogste eenmaal per jaar, een review toegepast éénmaal per jaar gedurende de laatste vijf jaren vóór de pensioendatum, dan wel als bij aanvang van de verzekering een berekeningsdatum is overeengekomen gedurende de laatste vijf jaren vóór de einddatum premiebetaling en een jaar vóór de berekeningsdatum, dan wel een jaar vóór de einddatum premiebetaling.
- 3 Een review houdt in dat AXA Leven N.V., op basis van de waarde van de bij de verzekering behorende eenheden, het in het eerste lid bedoelde berekeningspercentage, de overeengekomen premies, de vastgestelde dekking(en) en eventueel een lijfrentetarief, aangeeft welke hoogte de verzekerde uitkering zal bereiken.
- 4 De verzekeringnemer heeft het recht het berekeningspercentage, binnen een door AXA Leven N.V. vast te stellen bandbreedte, dan wel de premie aan te passen.
- 5 Wanneer premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid is meeverzekerd kan de premie worden verhoogd zonder dat onderzoek naar de gezondheidstoestand van de verzekerde plaatsvindt voor zover de nieuwe premie niet meer bedraagt dan 150 procent van de voorgaande premie. Dit recht op verhoging vervalt zodra en zolang de verzekerde meer dan zes weken onafgebroken arbeidsongeschikt is.
- 6 Wanneer op het reviewtijdstip, vóórdat de laatste tien jaar looptijd is ingegaan, het verschil tussen de bodemprijs en de werkelijke waarde van aan een polisdepot toegewezen eenheden in het Verzekerd Rendement Depot daartoe aanleiding geeft, wordt automatisch die hogere waarde vastgeclickt zonder dat daarvoor kosten in rekening worden gebracht.

---

**Artikel 20**  
**Afkoop**

- 1 Afkoop vindt plaats tegen de prijs per eenheid ten tijde van de afkoop vermenigvuldigd met het aantal aan de verzekering op dat tijdstip toegewezen eenheden, met inachtneming van het hierna bepaalde. Het aantal eenheden wordt vastgesteld rekening houdend met een eventuele restitutie van de premie.
- 2 Als de overlijdensuitkering lager is dan de tegenwaarde van de aan de polis op het moment van overlijden toegewezen eenheden, dan zal de op basis van het eerste lid bepaalde waarde nog vermenigvuldigd worden met het quotiënt van de overlijdensuitkering en de tegenwaarde van de eenheden, tenzij:
  - de afkoopwaarde bij AXA Leven N.V. wordt aangewend voor een direct ingaand recht op periodieke uitkeringen op het leven van de hoofdverzekerde; dan wel
  - de afkoopwaarde, op voorwaarde dat wordt voldaan aan de wettelijke bepalingen, wordt overgedragen naar een andere risicodrager.
- 3 Het bedrag waartegen de afkoop plaatsvindt, wordt verminderd met een percentage van de waarde van (het af te kopen deel van) de verzekering. Dit percentage wordt bepaald aan de hand van de al dan niet verstreken looptijd van de verzekering. Deze percentages zijn opgenomen in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.
- 4 Bij afkoop in de eerste twee jaren van de looptijd van de verzekering wordt het deel van de eerste kosten dat nog niet is verrekend, op de in het vorige lid bepaalde waarde in mindering gebracht.
- 5 Bij iedere (gedeeltelijke) afkoop zal op de in het vorige lid bepaalde waarde nog een bedrag aan kosten in mindering worden gebracht. De hoogte van dit bedrag is vermeld op het bij de polis behorende kostenaanhangsel.
- 6 Bij een gedeeltelijke of gehele afkoop van de uitkering bij in leven zijn op de einddatum, wordt de dekking voor het overlijdensrisico verminderd met hetzelfde bedrag waarmee het polisdepot wordt verminderd.

---

**Artikel 21**  
**Premievrijmaking**

- 1 Bij iedere premievrijmaking zal op de waarde nog een bedrag aan kosten in mindering worden gebracht. De hoogte van dit bedrag is vermeld op het bij de polis behorende kostenaanhangsel.
- 2 Bij premievrijmaking worden de zogenaamde eerste kosten, zoals bepaald in het bij deze polis behorende kostenaanhangsel, binnen de periode vermeld in hetzelfde aanhangsel, verrekend op de wijze als omschreven in het eerste lid van artikel 4 van dit Reglement.
- 3 Bij premievrijmaking blijft de vermindering van het overlijdensrisico zoals vermeld in het artikel aangaande Afkoop achterwege. Wordt na premievrijmaking op een later gelegen tijdstip tot afkoop overgegaan dan is het aldaar gestelde alsnog van toepassing.

---

**Artikel 22**  
**Wijziging van belastingen en andere wetgeving**

Als door wijzigingen van belasting- en/of andere wet- en regelgeving AXA Leven N.V. dit Reglement moet wijzigen, zal AXA Leven N.V. alle vereiste wijzigingen in de bepalingen van dit Reglement en in de polis terstond aanbrengen en deze wijzigingen aan de verzekeringnemer van deze polis meedelen.

---

**Artikel 23**  
**Onvoorziene omstandigheden**

In alle gevallen waarin dit Reglement niet voorziet, zal AXA Leven N.V. naar redelijkheid handelen. In geval van geschil beslist de rechtbank te Utrecht.