

## Reglement Universal Life lijfrenteverzekering

### U.L. 33-7

#### 1 Omschrijvingen

1

In dit Reglement wordt verstaan onder:

- a de koopsom:  
het bedrag in euro's dat de verzekeraar ontvangt.
- b de investering:  
de investering is het deel van de koopsom dat voor toewijzing in een of meer beleggings- of modeldepots in aanmerking komt.
- c een beleggingsdepot:  
een beleggingsdepot is een als zodanig afgezonderd deel van de beleggingen van de verzekeraar.
- d een modeldepot:  
een modeldepot is een als zodanig afgezonderd deel van de beleggingen van de verzekeraar met een specifiek beleggersprofiel.
- e de eenheid:  
de eenheid is de rekeneenheid waarin de deelneming in een beleggings- of modeldepot wordt uitgedrukt.
- f een polisdepot:  
een polisdepot is de verzameling van aan een polis toegewezen eenheden in een of meer beleggings- of modeldepots.
- g de prijs:  
de prijs is de prijs waartegen de verzekeraar eenheden aan verzekeringen toewijst, deze eenheden terugneemt en waartegen de waarde van het polisdepot wordt bepaald. De prijs zal ten minste wekelijks worden bepaald.
- h de waarde van een eenheid:  
de waarde van een eenheid is 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.
- i nieuw regime lijfrente:  
een lijfrenteverzekering waarop artikel 3.125 van de Wet inkomstenbelasting 2001 of artikel 45 van de Wet op de inkomstenbelasting 1964, tekst van 1992 of later, van toepassing is.
- j loondervingsstamrecht:  
een aanspraak op periodieke uitkeringen ter vervanging van gedeerd of te derven loon zoals bedoeld in artikel 11 van de Wet op de loonbelasting 1964.
- k de verzekeraar:  
AXA Leven N.V., groepsmaatschappij van REAAL Verzekeringen N.V. of diens Rechtsopvolger.

#### 2 Investering

1

Iedere betaalde koopsom of extra storting wordt herkend tot een investering. Hiertoe wordt van de betaalde koopsom dan wel de storting een percentage ingehouden.

2

Het aldus verminderde bedrag wordt omgezet in eenheden van één of meer gekozen beleggings- of modeldepots.

3

De inhoudingspercentages zijn weergegeven in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.

#### 3 Toewijzing van eenheden

1

Voor de investering in zowel een koopsom als een extra storting worden eenheden toegewezen in het door de verzekeringnemer gekozen beleggings- of modeldepot of de gekozen depots op de tweede werkdag na ontvangst door de verzekeraar 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 de verzekeraar, doch niet eerder dan nadat de keuze van het depot of de depots en de door de verzekeringnemer gewenste verhouding waarin eenheden van deze depots aan de verzekering moeten worden

toegewezen aan de verzekeraar schriftelijk zijn meegedeeld. De datum van toewijzing kan niet liggen vóór de datum waarop de koopsom of de extra storting is ontvangen. In een beleggings- of modeldepot moet ten minste 10% van de waarde van de aan de verzekering toegewezen eenheden worden geïnvesteerd.

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 het laatst berekende prijs per eenheid van het betreffende depot per die datum. Dit aantal wordt afgerond op vier decimalen.

3

Wanneer eenheden in meer dan één depot 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.

#### 4 Kosten administratie

1

Ter vergoeding van de administratiekosten worden op iedere zesde werkdag van de maand door de verzekeraar kosten in rekening gebracht, die afhankelijk zijn van het aantal gekozen beleggings- en modeldepots.

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.

3

De hoogte van de bedragen is weergegeven in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.

#### 5 Toevoeging overlevingspremie

1

Op iedere zesde werkdag van de maand zal de verzekeraar de overlevingspremie voor verzekerde gedurende de betreffende maand toevoegen. De waarde van het polisdepot wordt daartoe vermeerderd met dat bedrag door voor een gelijk bedrag eenheden te kopen.

2

De overlevingspremie is gelijk aan het verschil tussen de waarde van de aan de verzekering toegewezen eenheden op dat tijdstip en het bedrag dat op dat moment verschuldigd zou zijn om de uitkering bij overlijden van de verzekerde te doen, vermenigvuldigd met de sterfttekans van de verzekerde van de betreffende maand. Vanaf het moment dat dit overlevingsrisico negatief wordt, zal de verzekeraar voor dit bedrag eenheden onttrekken. De waarde van het polisdepot wordt daartoe verminderd met dat bedrag door voor een gelijk bedrag eenheden te verkopen.

3

De toevoeging per maand per € 1.000,- overlevingsrisico wordt in het bij de polis behorende Kostenoverzicht vermeld.

#### 6 Verandering van beleggings- of modeldepot

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 depot te kiezen zijn beperkt.

2

Bij vervanging van een gedeelte van de aan de verzekering toegewezen eenheden in (een) ander(e) depot(s) moet evenwel de waarde van de te vervangen eenheden ten minste € 454,- bedragen en moet ook ten minste 10% van de waarde van de aan de verzekering toegewezen eenheden in een depot zijn geïnvesteerd.

3  
De datum waarop de verandering dient plaats te vinden, wordt door de verzekeringnemer zelf bepaald met dien verstande dat deze datum nimmer eerder zal zijn dan twee werkdagen na de datum waarop de verzekeraar het verzoek om vervanging schriftelijk heeft bereikt.

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.

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 door de verzekeringnemer gekozen andere depot(s) tegen de dan geldende prijs.

## 7 Beleggingsopbrengsten van beleggings- of modeldepots

1  
Alle beleggingsopbrengsten komen na aftrek van kosten en belastingen ten gunste van het betreffende beleggings- of modeldepot.

2  
Alle kosten gemaakt ten behoeve van een depot, door een depot verschuldigde interest en ten laste van een depot geheven belastingen, worden op de waarde van het betreffende depot in mindering gebracht.

## 8 Vermeerdering van het aantal eenheden

Door toevoeging van investeringen kan het aantal eenheden toenemen. Als een toename van het aantal eenheden plaatsvindt, zal de verzekeraar een bedrag aan het beleggings- of modeldepot toevoegen dat gelijk is aan het aantal nieuw gecreëerde eenheden vermenigvuldigd met de dan geldende prijs.

## 9 Vermindering van het aantal eenheden

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 de verzekeraar 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.

2  
Als een zodanig bedrag aan middelen wordt onttrokken dat van de verzekeraar in redelijkheid niet kan worden gevergd dat zij de bij het betreffende beleggings- of modeldepot behorende prijs handhaaft, is de verzekeraar gerechtigd een afwijkende prijs te hanteren.

## 10 Beleggingen in beleggingsdepots

- 1
- a De door het Obligatie Depot ontvangen investeringen zullen direct of indirect worden belegd in aandelen van het fonds AXA Obligaties Euro of in één of meerdere Nederlandse en/of buitenlandse beleggingsinstellingen of subfondsen daarvan met een naar het oordeel van de verzekeraar voldoende vergelijkbaar beleggingsbeleid.
  - 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.
  - c De door het Actief Beheer Depot ontvangen investeringen zullen direct of indirect worden belegd in aandelen van het fonds AXA Actief Beheer of in één of meerdere Nederlandse en/of buitenlandse beleggingsinstellingen of subfondsen daarvan met een naar het oordeel van de verzekeraar voldoende vergelijkbaar beleggingsbeleid.
  - d De door het Aandelen Depot ontvangen investeringen zullen direct of indirect worden belegd in aandelen van het fonds AXA Aandelen Internationaal, het fonds AXA Aandelen Nederland en het fonds AXA Aandelen Euro of in één of meerdere Nederlandse en/of

buitenlandse beleggingsinstellingen of subfondsen daarvan met een naar het oordeel van de verzekeraar voldoende vergelijkbaar beleggingsbeleid.

e De door het Financiële Sector Depot ontvangen investeringen zullen direct of indirect internationaal worden belegd in aandelen van het fonds AXA Financiële Sector of in één of meerdere Nederlandse en/of buitenlandse beleggingsinstellingen of subfondsen daarvan met een naar het oordeel van de verzekeraar voldoende vergelijkbaar beleggingsbeleid.

f De door het Mondiaal Beheer Depot ontvangen investeringen zullen direct of indirect mondiaal worden belegd in aandelen van het fonds AXA Mondiaal Beheer of in één of meerdere Nederlandse en/of buitenlandse beleggingsinstellingen of subfondsen daarvan met een naar het oordeel van de verzekeraar voldoende vergelijkbaar beleggingsbeleid.

2  
Naast en/of in plaats van in 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.

3  
Aan de investering in bepaalde fondsen kunnen per verzekeringsproduct beperkingen worden gesteld. Het beleggingsbeleid van een fonds kan worden gewijzigd.

4  
De verzekeraar kan een fonds voor nieuwe investeringen sluiten of besluiten een fonds niet langer te gebruiken. De verzekeraar zal de verzekeringnemer hiervan in kennis stellen. In dat geval moet een ander fonds worden gekozen voor herbelegging en/of nieuwe investeringen. De verzekeringnemer kan hiervoor kiezen uit de door de verzekeraar aangewezen fondsen. Als de verzekeringnemer geen keuze maakt, kiest de verzekeraar. De verzekeraar zal dan kiezen voor een zoveel mogelijk vergelijkbaar fonds. De verzekeraar zal de aanwezige waarde van de verzekering in het niet meer te gebruiken fonds herbeleggen in het gekozen fonds.

## 11 Beleggingen in beleggingsdepots met garantie

1  
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% 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 15.

2  
Naast en/of in plaats van in 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.

## 12 Sluiten beleggingsdepots met garantie

1  
De verzekeraar behoudt zich het recht voor om de toewijzing van eenheden in een of meerdere beleggingsdepot(s) met garantie voor alle toekomstige stortingen te staken. De verzekeraar 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 de verzekeraar besluiten een beleggingsdepot met garantie te sluiten voor reeds in dat depot toegewezen eenheden als blijkt dat de door een derde partij afgegeven garantie om welke reden dan ook niet langer kan worden gehandhaafd. De verzekeraar 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  
De verzekeraar zal, als zij van (een van) de in dit artikel genoemde rechten gebruik maakt, hiervan mededeling doen aan de verzekeringnemer, eventueel door tussenkomst van het intermediair. De verzekeringnemer heeft na de berichtgeving van de verzekeraar twee maanden de gelegenheid om de verzekeraar schriftelijk op de hoogte te stellen van de keuze van zijn nieuwe beleggings- of modeldepot(s). Heeft de verzekeraar na twee maanden geen bericht ontvangen van de verzekeringnemer, dan wijst de verzekeraar het Spaar Depot aan.

### 13 Beleggingen in modeldepots

1  
De door een modeldepot ontvangen investeringen zullen worden belegd in een aantal internationale beleggingsfondsen met een specifiek beleggingskarakter.

2  
De prijs van een eenheid in een modeldepot wordt bepaald aan de hand van de koersen van de betreffende beleggingsfondsen van de voorafgaande werkdag, rekening houdend met het bepaalde in artikel 15.

3  
De samenstelling van het modeldepot wordt voortdurend aangepast aan het beleggingsprofiel. Deze aanpassing wordt rebalancing genoemd.

- 4
- a De door het AXA Model Depot I ontvangen investeringen worden in principe voor 90% indirect in vastrentende waarden en voor 10% indirect in aandelen - risicomijdend - belegd.
  - b De door het AXA Model Depot II ontvangen investeringen worden in principe voor 70% indirect in vastrentende waarden en voor 30% indirect in aandelen - defensief - belegd.
  - c De door het AXA Model Depot III ontvangen investeringen worden in principe voor 50% indirect in vastrentende waarden en voor 50% indirect in aandelen - neutraal - belegd.
  - d De door het AXA Model Depot IV ontvangen investeringen worden in principe voor 70% indirect in aandelen en voor 30% indirect in vastrentende waarden - dynamisch - belegd.
  - e De door het AXA Model Depot V ontvangen investeringen worden in principe voor 90% indirect in aandelen en voor 10% indirect in vastrentende waarden - risicovol - belegd.

5  
Naast en/of in plaats van in beleggingsfondsen kan ook (op indirecte wijze) 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.

6  
Aan de investering in bepaalde fondsen kunnen per verzekeringsproduct beperkingen worden gesteld. Het beleggingsbeleid van een fonds kan worden gewijzigd.

7  
De verzekeraar kan een fonds voor nieuwe investeringen sluiten of besluiten een fonds niet langer te gebruiken. De verzekeraar zal de verzekeringnemer hiervan in kennis stellen. In dat geval moet een ander fonds worden gekozen voor herbelegging en/of nieuwe investeringen. De verzekeringnemer kan hiervoor kiezen uit de door de verzekeraar aangewezen fondsen. Als de verzekeringnemer geen keuze maakt, kiest de verzekeraar. De verzekeraar zal dan kiezen voor een zoveel mogelijk vergelijkbaar fonds. De verzekeraar zal de aanwezige waarde van de verzekering in het niet meer te gebruiken fonds herbeleggen in het gekozen fonds.

### 14 Waardebepaling

1  
De waardebepaling van een depot geschiedt op de door het betreffende beleggingsfonds aangegeven wijze.

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.

3  
De intrinsieke waarde van een aandeel per beleggingsfonds wordt ten minste dagelijks bepaald. De intrinsieke waarde wordt bepaald door de in het fonds aanwezige totale vermogenswaarde in euro's te delen door het op de dag van de vaststelling uitstaande aandelen.

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.

### 15 Kosten beheer

1  
Op de waarde van het beleggings- of modeldepot, zoals die is berekend overeenkomstig de voor dat depot geldende waarderingsgrondslagen, kan door de verzekeraar op de laatste dag van de maand een vergoeding voor het beheer van de polis in mindering worden gebracht.

2  
Bij een modeldepot wordt tevens een vergoeding ingehouden voor het beheer van het depot.

3  
Daarnaast kan een vergoeding worden berekend voor beleggingskosten als niet is belegd in door AXA Management B.V beheerde fondsen.

4  
De verzekeraar 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.

5  
De hoogte van de vergoeding(en) is opgenomen in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.

### 16 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.

2  
De op basis van het eerste lid bepaalde waarde zal nog vermenigvuldigd worden met het quotiënt van de overlijdensuitkering en de tegenwaarde van de eenheden. Het in de vorige volzin bepaalde is niet van toepassing als de afkoopwaarde bij de verzekeraar wordt aangewend voor een direct ingaande lijfrente op het leven van dezelfde verzekerde.

3  
Na toepassing van het bepaalde in de eerste volzin van het vorige lid wordt de restwaarde opeisbaar bij in leven zijn op de einddatum. Bij overlijden vóór de einddatum vindt geen uitkering plaats.

4  
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 verstreken looptijd van de verzekering. Bij gedeeltelijke afkoop wordt een ander percentage ingehouden dan bij een gehele afkoop. Een gedeeltelijke afkoop kan slechts tweemaal gedurende de looptijd van de verzekering plaatsvinden onder de voorwaarde dat maximaal een bepaald percentage van dat depot afgekocht kan worden en dat na de betreffende gedeeltelijke afkoop een bepaald bedrag in het polisdepot aanwezig is. De percentages en het bedrag zijn opgenomen in het bij de polis behorende kostenaanhangsel.

5  
Een gedeeltelijke afkoop van een nieuw regime lijfrente of een loondervingsstamrecht is niet toegestaan.

6  
Het in de leden 4 en 5 bepaalde is niet van toepassing als de afkoopwaarde wordt aangewend bij de verzekeraar voor een direct ingaande lijfrente.

7  
Bij gehele afkoop zal op de overeenkomstig bovenstaande leden 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.

#### **17 Voorkeursdepot**

1  
De verzekeringnemer kan aangeven dat de afkoop in eerste instantie ten laste van één depot (het voorkeursdepot) plaatsvindt.

2  
Een beleggings- of modeldepot kan alleen dan als voorkeursdepot dienen als in dit depot eenheden zijn toegewezen.

3  
Als er geen voorkeursdepot wordt aangegeven, zal de afkoop in evenredigheid tot de waarden van de aan de polis toegewezen eenheden in de onderscheiden depots plaatsvinden.

4  
Als de waarde van het voorkeursdepot niet voldoende is, wordt het bepaalde in het vorige lid voor het restant van toepassing.

#### **18 Wijziging van belastingen en andere wetgeving**

Als door wijzigingen van belasting- en/of andere wet- en regelgeving de verzekeraar dit Reglement moet wijzigen, zal de verzekeraar 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.

#### **19 Onvoorziene omstandigheden**

In alle gevallen waarin dit Reglement niet voorziet, zal de verzekeraar naar redelijkheid handelen. In geval van geschil beslist de arrondissementsrechtbank te Utrecht.