

### I. OMSCHRIJVING

De interne beleggingsfondsen Piazza (zie bijlage 1) zijn eigendom van AXA Belgium, hierna "de verzekeringsmaatschappij" genoemd. Ze worden beheerd in het uitsluitend belang van de intekenaars en begunstigen van de aan deze fondsen verbonden verzekeringscontracten van de verzekeringsmaatschappij, meer bepaald de contracten Piazza Invest. De verzekeringsmaatschappij behoudt zich het recht voor om aan deze fondsen nog andere verzekeringscontracten te verbinden.

De stortingen, door de intekenaars gedaan in het kader van hun verzekeringscontract, worden, na aftrek van de taks, instaptoslagen en de kosten van de eventuele overlijdensdekking, belegd in de beleggingsfondsen die ze hebben gekozen uit deze die hen werden aangeboden in het kader van hun verzekering. Deze stortingen worden omgezet in een aantal deelbewijzen van deze fondsen, "eenheden" genoemd.

Het financiële risico van de verrichting wordt door de intekenaar gedragen.

### II. BEHEERDER VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

AXA Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel.

### III. KENMERKEN VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN

#### 1. Beleggingsbeleid en -doelstellingen

Het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen van elk intern fonds worden beschreven in bijlage 1.

De interne beleggingsfondsen kunnen ofwel rechtstreeks belegd worden in de activacategorieën die beschreven worden in het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen ofwel via een of meerdere andere fondsen; deze fondsen kunnen verschillende rechtsvormen hebben: een instelling voor collectieve belegging, d.w.z. een sicav of gemeenschappelijk beleggingsfonds (FCP) of elke andere equivalente figuur (bijvoorbeeld, een Ierse trust). In deze tweede hypothese vermeldt bijlage 1 het laatste onderliggende fonds, evenals zijn beheerder.

Tijdens de looptijd van het fonds kan de beleggingswijze gewijzigd worden; met name kan er een fonds geplaatst worden tussen het interne fonds en het onderliggende fonds.

Zijn de activa van een beleggingsfonds voor meer dan 20 % samengesteld uit deelbewijzen uit een instelling voor collectieve belegging die belegt in roerende waarden, liquiditeiten of onroerende goederen, dan kan het eventuele reglement van deze instelling voor collectieve belegging verkregen worden op de maatschappelijke zetel van de verzekeringsmaatschappij en in elk verkooppunt van AXA; het kan ook geconsulteerd worden op de website van AXA: [www.axa.be](http://www.axa.be).

#### 2. Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De opbrengsten van een intern beleggingsfonds worden herbelegd in dat fonds en verhogen zijn inventariswaarde.

#### 3. Waardering van een fonds

De waarde van een intern beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de samenstellende activa, na aftrek van de verbintenissen die aan het fonds kunnen worden toegekend:

- voor de thesaurie en de gelopen maar niet vervallen intresten: hun nominale waarde,
- voor de roerende waarden genoteerd op een gereguleerde markt: hun laatst bekende prijs voor zover deze representatief wordt geacht,
- in de andere gevallen: de laatst gekende inventariswaarde of de vermoedelijke realisatiewaarde die voorzichtig en te goeder trouw zal worden geschat, rekening houdend met de dekkingen, de fiscale en wettelijke heffingen en de gemaakte kosten.

Indien wegens bijzondere omstandigheden een waardering op basis van de hierboven beschreven regels onmogelijk of onzeker wordt, zullen andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

#### 4. Looptijd van de interne beleggingsfondsen

De fondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd.

### IV. WAARDE VAN DE EENHEID

#### 1. Munt waarin de waarde van de eenheid uitgedrukt wordt en berekeningsmethode van de waarde van de eenheid

De eenheden worden uitgedrukt in euro.

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden van dat fonds.

Het aantal eenheden van het fonds verhoogt ter gelegenheid van stortingen verricht door de intekenaars.

Eenheden worden slechts geannuleerd ingeval de intekenaar afstand doet van het verzekeringscontract, in geval van afneming (opneming, overdracht of arbitrage) door een intekenaar van de reserve van zijn verzekeringscontract, bij uitbetaling door de verzekeringsmaatschappij van een uitkering wegens het overlijden van een verzekerde of ingeval deze leeft, bij afloop van het contract, bij afnemingen door de verzekeringsmaatschappij van de kosten van een in het contract voorziene dekking en in geval van een gegronde aanvraag van de intekenaar voor terugbetaling van een storting verricht door middel van een automatische betalingsopdracht bij de bank.

#### 2. Frequentie van de vaststelling van de waarde van een eenheid

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die onafhankelijk zijn van de wil van de verzekeringsmaatschappij, worden de activa van het interne beleggingsfonds dagelijks gewaardeerd en wordt de waarde van een eenheid van het fonds elke bankwerkdag berekend.

Onder bankwerkdag verstaat men alle dagen van de week, met uitzondering van de zaterdagen, zondagen, wettelijke feestdagen en de sluitings- en brugdagen in de financiële sector (bank en verzekeringen).

### 3. Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van een eenheid

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).

### 4. Schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid en de gevolgen van deze schorsing

De vaststelling van de waarde van de eenheid kan slechts geschorst worden in de volgende gevallen:

- wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het fonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de nettoactiva 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;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de verzekeringsmaatschappij de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de intekenaars of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;
- 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;
- 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 EUR (geïndexeerd volgens de "gezondheidsindex" van de consumptieprijzen – basis 1988 = 100).

Tijdens een periode van schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid zullen de stortingen, overdrachten (arbitrages), "Investor Orders"-opties, aanvragen tot opnemingen of afkopen, gegronde aanvragen voor terugbetaling van een storting verricht via een automatische betalingsopdracht bij de bank, afnemingen van de kosten van een eventuele overlijdensdekking evenals betalingen van de uitkeringen voorzien in geval van overlijden van de verzekerde of ingeval deze leeft, bij afloop van het contract, als hangend beschouwd worden en verwerkt aan het einde van deze periode, maar ten vroegste op de eerste noteringsdatum na het einde van de schorsing.

De intekenaars kunnen de terugbetaling eisen van de tijdens de schorsingsperiode gedane stortingen, verminderd met de bedragen die werden gebruikt om het in het contract voorziene risico te dekken.

## V. REGELS EN VOORWAARDEN VOOR DE OPNEMING, AFKOOP EN OVERDRACHT VAN EENHEDEN

### 1. Opneming, afkoop of overdracht van eenheden naar een ander verzekeringscontract

Contract Piazza Invest

De intekenaar kan op elk ogenblik de eenheden van zijn verzekeringscontract Piazza Invest opnemen of overdragen naar een ander verzekeringscontract, onder voorbehoud van de bovenstaande bepalingen omtrent de schorsing van de vaststelling van de waarde van de eenheid; deze opnemingen of overdrachten kunnen gedeeltelijk zijn, mits eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen, in acht genomen worden.

De aanvraag tot opneming of overdracht moet geschieden per gedateerd en ondertekend schrijven, vergezeld van de door de verzekeringsmaatschappij gevraagde documenten.

Gemeenschappelijke bepalingen voor alle contracten

De opneming, afkoop of overdracht wordt effectief op de in het schrijven van de intekenaar of desgevallend aangeslotene vermelde datum, maar niet vóór de datum waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald, voor het geheel

van de betrokken fondsen, vanaf de tweede werkdag van de verzekeringsmaatschappij na die waarop zij de nodige stukken voor de uitbetaling of overdracht heeft ontvangen. De opgenomen of overgedragen eenheden zullen in euro omgezet worden op basis van de waarde van de eenheid op die datum.

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

### 2. Overdracht van eenheden (arbitrage) naar een ander in het kader van het verzekeringscontract voorgesteld beleggingsfonds

De intekenaar kan op elk ogenblik alle eenheden van zijn verzekeringscontract die belegd werden in een fonds of een deel ervan, overdragen naar een of meer andere fondsen die hem in het kader van zijn contract worden voorgesteld. In geval van gedeeltelijke overdracht moet dit geschieden met inachtneming van eventuele contractuele bepalingen die minimumbedragen of drempels vastleggen. Deze verrichting wordt eveneens "arbitrage" genoemd.

De intekenaar moet zijn aanvraag tot overdracht (arbitrage) per gedateerd en ondertekend schrijven indienen. Deze overdracht (arbitrage) heeft plaats op de in zijn schrijven vermelde datum, maar ten vroegste op de dag waarop de waarde van de eenheid voor de eerste keer wordt bepaald voor alle betrokken fondsen vanaf de tweede werkdag van de verzekeringsmaatschappij na de dag waarop zij de aanvraag heeft ontvangen.

De bepalingen omtrent de mogelijkheid tot overdracht (arbitrage) binnen hetzelfde verzekeringscontract zijn niet van toepassing op de contracten Piazza Invest, die onderworpen zijn aan de algemene voorwaarden die voorafgingen aan 21.06.2010 en oorspronkelijk Pro-Invest genoemd werden.

### 3. Opties "Investor Orders" aangeboden in het kader van de contracten Piazza Invest

De intekenaar heeft de mogelijkheid om op elk ogenblik de toepassing op het contract van de opties "Investor Orders", die beschikbaar zijn binnen het aanbod van de verzekeringsmaatschappij op het tijdstip van zijn aanvraag, aan te vragen. Raadpleeg hiervoor het geldige reglement op [www.axa.be](http://www.axa.be) of neem inlichtingen bij uw adviseur.

De verzekeringsmaatschappij behoudt zich het recht voor haar aanbod op dit punt te wijzigen: toevoeging van nieuwe opties, wijziging van de modaliteiten of voorwaarden van de bestaande opties, wijziging van de incompatibiliteit tussen bepaalde keuzes, schrapping van een optie. In de laatste drie gevallen zullen de intekenaars van de contracten op wie deze wijziging of schrapping betrekking heeft, de mogelijkheid hebben om de reserve van hun contract kosteloos op te nemen, conform de op dat ogenblik door de verzekeringsmaatschappij medegedeelde modaliteiten.

De intekenaar moet zijn aanvraag per gedateerd en ondertekend schrijven indienen; hiertoe wordt hem door de verzekeringsmaatschappij een formulier ter beschikking gesteld. De keuze van de intekenaar evenals de betreffende parameters en betrokken fondsen worden vermeld in het contract. De intekenaar kan op elk ogenblik zijn keuze wijzigen, al naargelang het aanbod dat ter beschikking staat op het tijdstip van de aanvraag tot wijziging.

In geval van vereffening of fusie van een door deze optie betrokken fonds, vervalt de optie van rechtswege.

De bepalingen omtrent de opties "Investor Orders" zijn niet van toepassing op de contracten Piazza Invest, die onderworpen zijn aan algemene voorwaarden die voorafgingen aan 21.06.2010 en oorspronkelijk AXA Invest, AXA Life Invest, AXA Life Ethical, Opti-Strategy, Pro-Invest, Challenger of WinSave Invest genoemd werden.

#### Optie "Periodic Transfer Order"

Een in het contract vastgelegd bedrag wordt regelmatig overgedragen van de reserve die belegd is in het fonds dat "startfonds" genoemd wordt, naar een of meerdere andere fondsen die "bestemmingsfondsen" genoemd worden en gekozen zijn door de intekenaar binnen het Piazza gamma.

Deze overdrachten worden uitgevoerd op de in het contract vermelde datum, met de daarin bepaalde periodiciteit, rekening houdend met de waarde van de eenheid op dat ogenblik. Valt de datum van overdracht op een zaterdag, zon- of feestdag, dan zal deze uitgevoerd worden op de eerste werkdag van de verzekeringsmaatschappij die volgt op deze dag, tegen de waarde van de eenheid op die dag.

De ingangsdatum die vastgelegd wordt door de intekenaar in zijn aanvraag tot activering of wijziging van deze optie moet minstens twee weken na het invullen van de aanvraag vallen. In geval van laattijdige ontvangst door de verzekeringsmaatschappij, hetzij van de aanvraag, hetzij van een eerste storting in het "startfonds", zal de ingangsdatum met een maand uitgesteld worden en dit onafhankelijk van de gekozen periodiciteit.

De opnemings- of overdracht van alle eenheden van een "startfonds" brengt met zich mee dat de optie "Periodic Transfer Order" voor dit fonds ophoudt te bestaan, zelfs als daarna een storting gemaakt wordt in dit fonds.

#### Optie "Stop Loss Order"

In de veronderstelling dat de reserve belegd is in het of een van de fondsen die "startfondsen" genoemd worden, de in het contract vastgelegde drempel bereikt of overschrijdt, zullen alle in dit fonds belegde eenheden worden overgedragen naar het "bestemmingsfonds" dat door de intekenaar gekozen werd binnen het Piazza gamma.

Deze overdracht wordt uitgevoerd op de dag dat de eerste vaststelling van de waarde van de eenheid van de betrokken fondsen plaatsvindt, vanaf de derde werkdag van de verzekeringsmaatschappij na de dag waarop de reserve de drempel bereikt of overschrijdt.

Indien de optie werd opgenomen in het contract:

- vanaf de inwerkingtreding, is de drempel gelijk aan het bedrag van de nettostorting (d.w.z. na aftrek van de taks en de instaptoeslagen) in het "startfonds", verminderd met het in het contract vastgelegde percentage;
- op een latere datum of indien een aanvraag tot wijziging geactiveerd werd in de loop van het contract: de drempel is het bedrag gelijk aan het aantal eenheden van het contract die belegd zijn in het "startfonds", vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid en verminderd met het in het contract vastgelegde percentage en dit op de datum van ontvangst van de aanvraag van de intekenaar.

Elke storting en elke afnemings- (opnemings-, overdracht) die uitgevoerd wordt op de reserve belegd in het "startfonds", brengt een proportionele aanpassing van het drempelbedrag met zich mee.

De opnemings- of overdracht van alle eenheden van een "startfonds" leidt tot de stopzetting van de optie "Stop Loss Order" voor dit fonds, zelfs als later nog een storting in dit fonds plaatsheeft.

#### Optie "Capital Gain Order"

Elke keer dat de belegde reserve in het of een van de fondsen die "startfonds" genoemd wordt, de in het contract vastgelegde drempel bereikt, zal het op dat ogenblik bereikte aangroebedrag worden overgedragen naar het "bestemmingsfonds" dat door de intekenaar gekozen werd binnen het Piazza gamma.

Het aangroebedrag is gelijk aan het positieve verschil tussen enerzijds de reserve op de dag dat de drempel bereikt of overschreden wordt en anderzijds een bedrag gelijk aan

- het gestorte bedrag (na aftrek van de taks en instaptoeslagen) in het "startfonds", indien de optie vanaf de inwerkingtreding in het contract opgenomen was;
- het aantal eenheden van het contract die belegd zijn in het "startfonds", vermenigvuldigd met de waarde van de eenheid

op de datum van ontvangst van de aanvraag van de intekenaar, ingeval de optie opgenomen werd in het contract na zijn inwerkingtreding of een aanvraag tot wijziging geactiveerd werd in de loop van het contract.

De drempel is gelijk aan het hierboven bepaalde bedrag, vermeerderd met het in het contract vastgelegde percentage.

De overdracht wordt uitgevoerd op de dag van de eerste vaststelling van de waarde van de eenheid van de betrokken fondsen vanaf de derde werkdag van de verzekeringsmaatschappij na de dag waarop de drempel bereikt of overschreden werd. Het aantal overgedragen eenheden berust op de waarde van de eenheid op die datum en mag het aantal op dat ogenblik in het contract ingeschreven eenheden van het "startfonds" niet overschrijden.

Elke storting en elke afnemings- (opnemings-, overdracht) die uitgevoerd wordt op de reserve belegd in het "startfonds", brengt een proportionele aanpassing van het drempelbedrag met zich mee.

De opnemings- of overdracht van alle eenheden van een "startfonds" leidt tot stopzetting van de optie "Capital Gain Order" voor dit fonds, zelfs als later nog een storting in dit fonds plaatsheeft.

#### Optie "Periodic Rebalancing Order"

De spreiding van de reserve tussen de verschillende fondsen waarmee het contract verbonden is, zal regelmatig gecontroleerd worden en in geval van onevenwicht in verhouding tot de in het contract vastgelegde referentiespreiding, zal een automatische overdracht deze referentiespreiding herstellen.

De bovenstaande controle evenals de resulterende overdrachten worden uitgevoerd op de in het contract vermelde datum en conform de daarin vastgelegde periodiciteit, rekening houdend met de waarde van de eenheid op dat ogenblik. Valt deze datum op een zaterdag, zon- of feestdag, dan worden de overdrachten uitgevoerd op de eerste werkdag van de verzekeringsmaatschappij na deze datum, tegen de waarde van de eenheid op die dag.

De ingangsdatum die vastgelegd wordt door de intekenaar in zijn aanvraag tot activering of wijziging van deze optie moet minstens twee weken na het invullen van de aanvraag vallen. In geval van laattijdige ontvangst door de verzekeringsmaatschappij, hetzij van de aanvraag, hetzij van een eerste storting in het "startfonds", zal de eerste controle een maand na de gevraagde datum uitgevoerd worden en dit onafhankelijk van de gekozen periodiciteit.

Alle stortingen en alle afnemings- (opnemings-, overdrachten) uitgevoerd met betrekking tot het contract, met een andere spreiding dan de referentiespreiding, maken een einde aan de optie "Periodic Rebalancing Order".

#### Incompatibiliteit tussen bepaalde keuzes

Bepaalde keuzes die de intekenaar kan maken binnen zijn verzekeringscontract, zijn onderling incompatibel:

- de opties "Investor Orders" zijn incompatibel met periodieke opnemings-;
- elk van de opties "Investor Orders" is incompatibel met de andere opties "Investor Orders"; de opties "Stop Loss Order" en "Capital Gain Order" kunnen evenwel gelijktijdig voorzien worden in het contract;
- bovendien is de optie "Periodic Transfer Order" incompatibel met de vastlegging van een jaarlijks stortingsstreefbedrag.

In geval van indiening, na de inwerkingtreding van een contract, van een aanvraag die incompatibel is met bepaalde bestaande kenmerken van het contract, blijven deze laatste behouden en zal de verzekeringsmaatschappij de intekenaar verwittigen omtrent deze incompatibiliteit. Is deze incompatibiliteit reeds aanwezig vanaf de aanvraag tot intekening op het contract, dan worden de keuzes als hangend beschouwd tot de intekenaar, naar behoren verwittigd door de verzekeringsmaatschappij, deze zijn gecorrigeerde keuzes mededeelt.



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

De verzekeringsmaatschappij kan een intern fonds vereffenen of fusioneren met een ander intern beleggingsfonds als:

1. de waarde van de activa van het interne fonds onder de 5.000.000 EUR zakt;
2. het beleggingsbeleid van een of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor het fonds na deze wijziging afwijkt van het beleggingsbeleid of het risico-profiel van het interne beleggingsfonds;
3. een of meerdere onderliggende fondsen vereffend of gefusioneerd worden;
4. het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen niet meer in handen is van de oorspronkelijke beheerder;
5. voor een of meerdere onderliggende fondsen beperkingen aan de transacties opgelegd worden, die het onmogelijk maken om de doelstellingen van het interne fonds nog te vrijwaren.

In geval van vereffening van een fonds behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor om de in dit fonds belegde reserves 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 reserves zonder kosten over te dragen naar het fonds of fondsen ontstaan uit deze fusie, indien dit fonds gelijkaardige kenmerken heeft als de oorspronkelijke fondsen. Hieronder verstaan we die interne fondsen waarvan het beleggingsbeleid gelijkaardig is aan dat van het te vereffenen of te fusioneren fonds, doch waarvan het onderliggende fonds (eventueel) verschillend is.

Indien de intekenaar deze overdracht niet zou aanvaarden, zal hij de mogelijkheid hebben om zonder kosten, conform de modaliteiten die hem op dat ogenblik door de verzekeringsmaatschappij medegedeeld worden, hetzij een opnemings van de eenheden van zijn contract die overeenstemmen met dit fonds te doen, hetzij een overdracht van deze eenheden naar fondsen die de maatschappij hem zal voorstellen.

## VII. DIVERSE KOSTEN EN LASTEN

### 1. Instaptoeslagen

De instaptoeslagen worden ingehouden op de stortingen van de intekenaar, volgens de voorwaarden die van toepassing zijn op de datum van ontvangst van elk van deze stortingen door de verzekeringsmaatschappij (maar voor de storting die gedaan wordt bij intekening op het contract, ten vroegste op de tweede werkdag van de maatschappij na de dag waarop ze in het bezit is van alle noodzakelijke elementen om de aanvraag tot intekening definitief in te schrijven); deze voorwaarden kunnen op elk ogenblik gewijzigd worden, zonder dat dit een wijziging van het huidige reglement betekent. Daarom wordt de intekenaars aanbevolen hun adviseur te raadplegen, om de instaptoeslagen die geldig zijn op een bepaald ogenblik, te kennen. Inlichtingen zijn eveneens verkrijgbaar op de website van AXA: [www.axa.be](http://www.axa.be).

#### Contract Piazza Invest

Op het ogenblik van opstelling van dit reglement en ter indicatie bedraagt de instaptoeslag maximum 3,5 % van het gestorte bedrag, na aftrek van de taks van 2%.

Dit percentage geldt niet voor de Piazza Invest contracten onderhevig aan algemene voorwaarden daterend van voor 21.06.2010 en die initieel luisterden naar de namen AXA Invest, AXA Life Invest, AXA Life Ethical, Opti-Strategy, Pro-Invest, Challenger ou WinSave Invest.

### 2. Beheerstoelagen van het interne beleggingsfonds

De beheerstoelagen van het interne beleggingsfonds verschillen per fonds. Vanaf 1 juli 2010 worden ze, zoals vermeld, in bijlage 1, per fonds vastgelegd, voor een periode van een jaar en zijn ze herzienbaar voor elke nieuwe jaarperiode aan het begin van het tweede kalenderkwartaal; nochtans kan de eerste herziening niet

gebeuren vóór het begin van het tweede kalenderkwartaal van 2012. Deze toeslagen worden dagelijks geheven op de inventariswaarde van het interne fonds.

Buiten de beheerstoelagen mag de verzekeringsmaatschappij de externe financiële lasten van het beleggingsfonds inhouden, met name: de transactiekosten, de bewaarkosten van effecten en de publicatiekosten van de financiële pers. Deze kosten worden eveneens geheven op het interne fonds.

De jaarlijkse taks op de dekkingen van verzekeringsondernemingen wordt eveneens ingehouden op het interne beleggingsfonds.

### 3. Kosten voor opnemings en overdracht van eenheden naar een ander verzekeringscontract of een nieuwe pensioenovereenkomst

#### Contract Piazza Invest

Er wordt geen enkele opnemingsvergoeding geheven op de opnemingen die gedaan werden in de loop van eenzelfde jaar en die niet meer bedragen dan 15%, met een absoluut maximum van 25.000 EUR,

- van de reserve berekend op basis van de waarde van de eenheid bepaald op de datum van de eerste vaststelling van deze waarde, voor alle betrokken fondsen, vanaf 31 december van het voorgaande jaar,

- of, indien het contract na deze datum in werking trad, van het bedrag van de eerste storting.

In de loop van de eerste drie jaar vanaf de inwerkingtreding van het contract wordt ieder opgenomen bedrag dat het hierboven bepaalde deel overschrijdt, verminderd met een afnemende opnemingsvergoeding gelijk aan 0,1% van het opgenomen bedrag, per nog lopende maand (met inbegrip van de opnemingsmaand) tot aan het einde van deze periode.

In geval van een overdracht van eenheden naar een ander verzekeringscontract, zijn de modaliteiten en vergoedingen identiek aan de bovenstaande.

Evenwel, voor de contracten Piazza Invest die oorspronkelijk AXA Invest genoemd werden en die zijn ingegaan na 20 juni 2007, zal elke opnemings die wordt gedaan tijdens een periode van 3 jaar te rekenen vanaf de ingangsdatum van het contract verminderd worden met een opnemingsvergoeding gelijk aan 1% van het opgenomen bedrag. Vanaf het 4<sup>de</sup> jaar zal geen enkele opnemingsvergoeding meer worden toegepast, zoals voor de contracten die zijn ingegaan vóór 21 juni 2007.

Mits voorafgaande mededeling aan de intekenaars, behoudt de verzekeringsmaatschappij zich het recht voor bovenstaand bedrag te wijzigen.

### 4. Kosten voor overdracht (arbitrage)

#### Contract Piazza Invest

Indien op het ogenblik van de overdracht de reserve van het contract

- meer dan 50.000 EUR bedraagt, zijn er geen overdrachtskosten.

- lager is dan of gelijk aan 50.000 EUR, zullen de overdrachtskosten

- niet bestaan voor de eerste in de loop van elk jaar gedane overdracht, vanaf de inwerkingtreding van het verzekeringscontract;

- maximum 1% bedragen van de voor de andere overdrachten overgedragen bedragen. Deze kosten worden aangerekend via een vermindering van het aantal eenheden dat aan het verzekeringscontract is toegewezen.

Er worden geen kosten aangerekend voor overdrachten in het kader van de opties "Investor Orders".

### 5. Bijzondere kosten

In de veronderstelling dat we de procedure opgelegd door de regelgeving inzake slapende fondsen (wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen) moeten toepassen, behouden we ons het recht voor om de kosten verbonden aan de gedane controle of onderzoek aan te rekenen, tot het door deze regelgeving toegestane bedrag.

## VIII. WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT

Als het beheersreglement gewijzigd wordt, worden de intekenaars hiervan in kennis gesteld. Intekenaars die niet akkoord gaan met deze wijziging, kunnen hun reserve zonder kosten opnemen binnen de hen toegestane termijn. Doen ze dit niet, dan worden ze geacht akkoord te gaan met het gewijzigde beheersreglement.

### BIJLAGE 1: OVERZICHT VAN DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN DIE KUNNEN GEKOZEN WORDEN IN HET KADER VAN DE CONTRACTEN PIAZZA INVEST

Deze bijlage omvat een beschrijving van de interne beleggingsfondsen die beschikbaar zijn op 11 juli 2016.

Er kunnen zich wijzigingen voordoen in het gamma beschikbare fondsen van een verzekeringcontract; deze wijzigingen zijn nochtans geen wijziging van het beheersreglement in de zin van artikel VIII. Om het op een bepaald ogenblik beschikbare aanbod te kennen, wordt de intekenaars aangeraden het beheersreglement van de op dat tijdstip beschikbare fondsen of hun adviseur te raadplegen. Inlichtingen zijn eveneens verkrijgbaar op de website van AXA: [www.axa.be](http://www.axa.be).

De risicoklasse van een intern beleggingsfonds kan in de loop van de tijd evolueren. De recentste risicoklasse is terug te vinden op de trimestriële fiches van de interne beleggingsfondsen die kunnen worden geconsulteerd op de website van AXA: [www.axa.be](http://www.axa.be). De evolutie van de risicoklasse van een intern fonds wordt ook vermeld in de periodieke verslagen.

### DE INTERNE BELEGGINGSFONDSEN VERBONDEN AAN HET CONTRACT PIAZZA INVEST

#### PIAZZA AXA IM CASH

- Oprichtingsdatum: 04/01/1999
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is het behouden van een stabiel kapitaal door uitsluitend te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in hoogwaardige, op korte termijn verhandelbare schuldeffecten.
- Onderliggend fonds: AXA Trésor Court Terme
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 0,30% op jaarbasis.

#### PIAZZA AXA IM EURO BONDS

- Oprichtingsdatum: 15/02/2000
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op middellange en lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruim gespreide portefeuille staatsobligaties uit de eurozone en andere obligaties van hoge kwaliteit in euro.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Euro Bonds
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 0,50% op jaarbasis.

#### PIAZZA AXA IM OPTIMAL BALANCE

- Oprichtingsdatum: 03/02/1999
- Beleggingsbeleid: Het interne beleggingsfonds streeft ernaar de belegger te voorzien van een gemiddelde groei met matige koersschommelingen door hoofdzakelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in obligaties en aandelen van Europese landen.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Framlington Optimal Income
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis

#### PIAZZA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de hele wereld.
- Onderliggend fonds: BGF Global Allocation Fund – Euro-hedged
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: BlackRock
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis.

#### PIAZZA CARMIGNAC PATRIMOINE

- Oprichtingsdatum: 27/02/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne beleggingsfonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de hele wereld.
- Onderliggend fonds: Carmignac Patrimoine
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis.

#### PIAZZA R VALOR

- Oprichtingsdatum: 04/12/2008
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen of fixed income-beleggingen op financiële markten uit de hele wereld.
- Onderliggend fonds: R Valor Part F
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Rothschild & Cie Gestion
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis.

#### PIAZZA ALIENOR OPTIMAL

- Oprichtingsdatum: 19/10/2009
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de hele wereld.
- Onderliggend fonds: Aliénor Optimal
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Aliénor Capital
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis.

#### PIAZZA DNCA Eurose

- Oprichtingsdatum: 20/06/2011
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de eurozone.
- Onderliggend fonds: DNCA Eurose
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: DNCA Finance
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA IM VISION 8

- Oprichtingsdatum: 03/02/1999
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is een kapitaalstijging op lange termijn na te streven en tegelijk de aanzienlijke volatiliteit van het rendement te aanvaarden door hoofdzakelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruime waaier van financiële producten van ontwikkelde landen wereldwijd.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Global Flex 100
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis.

## WFS PATRIMOINE

- Oprichtingsdatum: 12/12/2003
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne beleggingsfonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de hele wereld. Dit fonds is enkel beschikbaar voor bijstortingen in het kader van ex-WinSave Invest contracten waarvoor het fonds reeds aan het contract verbonden is.
- Onderliggend fonds: Carmignac Patrimoine
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 0,85%

## PIAZZA CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een matige en regelmatige kapitaalstijging na te streven door, op een flexibele manier, voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruime waaier van wereldwijde activaklassen. Om de risico's van kapitaalschommelingen te verminderen wordt het onderliggende fonds van 0 % tot maximum 50 % van zijn activa in ICBE-aandelen belegd.
- Onderliggend fonds: Carmignac Profil Réactif 50
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion.
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis.

## PIAZZA CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een evenwichtige kapitaalstijging na te streven door, op een flexibele manier, voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruime waaier van activaklassen wereldwijd. Om de risico's van kapitaalschommelingen te verminderen, wordt het onderliggende fonds van 0 % tot maximum 75 % van zijn activa in ICBE-aandelen belegd.
- Onderliggend fonds: Carmignac Profil Réactif 75
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 0,85% op jaarbasis.

## PIAZZA CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door, op een flexibele manier, voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruime waaier van wereldwijde activaklassen. Om de risico's van kapitaalschommelingen te verminderen wordt het onderliggende fonds van 0 % tot maximum 100 % van zijn activa in ICBE-aandelen belegd.
- Onderliggend fonds: Carmignac Profil Réactif 100
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis.

## PIAZZA FOF FIXED INCOME

- Oprichtingsdatum: 26/09/2005
- Beleggingsbeleid: Het interne beleggingsfonds streeft ernaar de belegger een participatie te bieden in een actief beheerde beleggingsportefeuille van ICB's die belegt in obligaties en vastrentende activa in het algemeen die verhandeld of genoteerd worden op alle obligatiemarkten ter wereld en die een ruim spectrum aan emittenten afdekken. Het interne beleggingsfonds heeft als doelstelling om op lange termijn zijn referentie-index "JP Morgan Global Government Bond EMU Index" te overtreffen.
- Onderliggend fonds en beleggingsbeheerder onderliggende fondsen: Zij worden vermeld op de maandelijkse fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be)

- Beheerskosten: maximum 0,80% op jaarbasis.

## PIAZZA FOF EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 26/09/2005
- Beleggingsbeleid: Het interne beleggingsfonds streeft ernaar de belegger een participatie te bieden in een actief beheerde beleggingsportefeuille van ICB's die belegt in aandelen die verhandeld of genoteerd worden op alle aandelenmarkten, inclusief opkomende markten en dit ongeacht hun marktkapitalisatie. Het interne beleggingsfonds heeft als doelstelling om op lange termijn zijn referentie-index 'Morgan Stanley Capital International World Index' te overtreffen.
- Onderliggend fonds en beleggingsbeheerder onderliggende fondsen: Zij worden vermeld op de maandelijkse fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be)
- Beheerskosten: maximum 1% op jaarbasis.

## PIAZZA FOF TOTAL RETURN

- Oprichtingsdatum: 28/09/2006
- Beleggingsbeleid: Het interne beleggingsfonds streeft ernaar de belegger een participatie te bieden in een actief beheerde beleggingsportefeuille van ICB's die op lange termijn hoofdzakelijk belegt op de internationale aandelenmarkten via een non-benchmarked beheer en met een streefdoel van beter presteren dan de markt en dit onder alle marktomstandigheden. Daarnaast kan de beheerder onder bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit, beurscrash ...) tot 100 % beleggen in monetaire instrumenten. Het interne beleggingsfonds heeft als doelstelling om op lange termijn zijn referentie-index 'Morgan Stanley Capital International World Index' te overtreffen.
- Onderliggend fonds en beleggingsbeheerder onderliggende fondsen: Zij worden vermeld op de maandelijkse fiche op [www.axa.be](http://www.axa.be)
- Beheerskosten: maximum 0,85% op jaarbasis

## PIAZZA CARMIGNAC INVESTISSEMENT

- Oprichtingsdatum: 27/02/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne beleggingsfonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen op financiële markten uit de hele wereld.
- Onderliggend fonds: Carmignac Investissement
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

## PIAZZA CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

- Oprichtingsdatum: 27/02/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen op financiële markten uit de hele wereld. Via operaties op de termijnmarkten kan het aandelenrisico tot 100% ingedekt worden.
- Onderliggend fonds: Carmignac Investissement Latitude
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: Carmignac Gestion
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

## PIAZZA AXA ROSENBERG GLOBAL EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via het compartiment van een Ierse Trust, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereguleerde markten over de hele wereld.
- Onderliggend fonds: AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B EUR



- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Rosenberg Investment Management
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA IM EURO EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 15/02/2000
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereglementeerde markten in Europa.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Framlington Euro Relative Value Equities
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA ROSENBERG US EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via het compartiment van een Ierse Trust, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereglementeerde markten in de Verenigde Staten.
- Onderliggend fonds: AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund B EUR
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Rosenberg Investment Management
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA ROSENBERG JAPAN EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via het compartiment van een Ierse Trust, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereglementeerde markten in Japan.
- Onderliggend fonds: AXA Rosenberg Japan Equity Alpha Fund B EUR
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Rosenberg Investment Management
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA IM TALENTS

- Oprichtingsdatum: 27/06/2005
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereglementeerde markten over de hele wereld.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Framlington Talents
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis.

#### PIAZZA AXA IM RESPONSIBLE EURO EQUITIES

- Oprichtingsdatum: 04/12/2001
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen van Europese ondernemingen die een sterke financiële prestatie combineren met aandacht voor sociale aspecten en milieuaspecten en die de beginselen van deugdelijk bestuur (corporate governance) toepassen.
- Onderliggend fonds: AXA Euro Valeurs Responsables
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA IM

- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA IM EUROPEAN SMALL Cap

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om een kapitaal aangroei op lange termijn na te streven door te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in een ruime waaier van beursgenoteerde Europese aandelen en met aandelen verwante effecten. De nadruk ligt op effecten van kleine en middelgrote ondernemingen gevestigd in Europese landen.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds European Small Cap Equities
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA BLACKROCK EMERGING EUROPE

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen op financiële markten uit de opkomende Europese landen, waaronder rond het Middellandse Zeegebied.
- Onderliggend fonds: BGF Emerging Europe Fund
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: BlackRock
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA BLACKROCK WORLD MINING

- Oprichtingsdatum: 29/12/2006
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen die toebehoren aan of betrokken zijn bij de sectoren van de grondstoffen zoals grote mijnen die basis- en industriële metalen produceren (bijv: ijzer, steenkool, goud ...).
- Onderliggend fonds: BGF World Mining Fund EUR
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: BlackRock
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

#### PIAZZA AXA IM Emerging Markets

- Oprichtingsdatum: 20/06/2011
- Beleggingsbeleid: De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen die blootgesteld zijn aan opkomende markten.
- Onderliggend fonds: AXA World Funds Framlington Emerging Markets
- Beleggingsbeheerder onderliggend fonds: AXA Investment Managers
- Beheerskosten: 1% op jaarbasis

