

AXA beleggingsrekening

Reglement



De beurs is emotie. Daarom is er AXA.
Wereldspeler in fondsbeleggen.



Reglement Stichting AXA Beleggingsrekening

per 27 november 2006

Voorwoord	<p>In dit Reglement wordt de relevante informatie met betrekking tot uw AXA beleggingsrekening bij Stichting AXA Beleggingsrekening en Stichting AXA Effectengiro weergegeven. Met uw AXA beleggingsrekening kunt u beleggen in Effecten van diverse beleggingsfondsen.</p> <p>Stichting AXA Beleggingsrekening beschikt over een vergunning als bedoeld in de Wet toezicht effectenverkeer 1995 en is als zodanig geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam.</p>																																		
Kenmerken en risico's van effecten	<p>De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.</p> <p>Wij wijzen u erop dat aan alle vormen van beleggen risico's zijn verbonden. De risico's zijn afhankelijk van de aard en omvang van de belegging. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich meebrengt. Bij het beleggen in buitenlandse Effecten kan de overheidspolitiek in het desbetreffende land gevolgen hebben voor de waarde van de belegging. Daarnaast dient bij het beleggen in buitenlandse Effecten rekening te worden gehouden met het valutarisico.</p> <p>Wij wijzen u er nadrukkelijk op dat alle met het houden, kopen of verkopen van Effecten samenhangende belastingen voor rekening zijn van de belegger. Welke (bedragen aan) belastingen verschuldigd zijn, hangt af van de specifieke omstandigheden van de belegger. Iedere belegger wordt dan ook aangeraden om zijn/haar fiscaal adviseur te raadplegen.</p> <p>Hieronder worden de belangrijkste kenmerken en risico's van de belangrijkste effecten besproken.</p>																																		
(Deelnemingsrechten in) Beleggingsfondsen	<p>Een beleggingsfonds belegt op collectieve basis geld van beleggers. De beleggers besteden zo het beheer van hun belegging uit aan de beheerder van het beleggingsfonds, een gespecialiseerde vermogensbeheerder. Beleggingsfondsen worden meestal naar beleggingscategorie ingedeeld. De belangrijkste categorieën zijn aandelenfondsen, obligatiefondsen, vastgoedfondsen en gemengde of mixfondsen. Beleggingsfondsen worden vaak weer onderverdeeld in regio's (bijvoorbeeld Europa, Amerika, Azië of Wereld), thema's (bijvoorbeeld duurzaam of innovatie) of sectoren (bijvoorbeeld informatietechnologie of banken en verzekeraars).</p> <p>Omdat bijvoorbeeld de meeste beleggingsfondsen in aandelen, certificaten van aandelen, warrants en opties kunnen beleggen zijn de risico's van dit type effecten ook van toepassing op beleggingsfondsen. Evenzo geldt dat de risico's van obligaties, converteerbare obligaties en (rente)opties van toepassing zullen zijn op de meeste obligatiefondsen. Wel is er bij beleggingsfondsen sprake van een grote mate van spreiding waardoor individuele risico's in de regel een minder groot effect zullen hebben.</p> <p>Beleggingsfondsen zijn in beginsel verplicht een prospectus en financiële bijsluiter verkrijgbaar te stellen. Hierin vindt u alle relevante informatie over het fonds, de kosten en de risico's. Vraag erom en lees deze documenten voordat u besluit te gaan beleggen in het betreffende fonds.</p>																																		
Overig	<p>In deze bijlage zijn niet alle kenmerken van alle effecten en de daaraan verbonden risico's beschreven. Bij het kiezen van beleggingen dient de belegger een goede afweging te maken welke effecten binnen zijn of haar beleggingsdoelstelling en Beleggersprofiel vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. Vooral het schrijven van ongedekte opties, termijncontracten (en opties op termijncontracten) kunnen zeer risicovol zijn. De belegger dient zich in alle gevallen terdege bewust te zijn van de risico's.</p>																																		
Inhoudsopgave	<table><tr><td>1 Definities</td><td>18 Vaststelling van bedragen, tijdstippen en kosten</td></tr><tr><td>2 Toepasselijkheid</td><td>19 Opheffing Beleggingsrekening</td></tr><tr><td>3 Dienstverlening</td><td>20 Verpanding van een Effectentegoed</td></tr><tr><td>4 Gerechtigdheid tot Effecten</td><td>21 Gezamenlijke rekening</td></tr><tr><td>5 Opening van een Beleggingsrekening</td><td>22 Incasso; excasso</td></tr><tr><td>6 Identificatie</td><td>23 Internet; Mijn beleggingen</td></tr><tr><td>7 Beleggersprofiel</td><td>24 Rekeningoverzicht, transactieoverzicht en andere opgaven</td></tr><tr><td>8 Wijzigingen</td><td>25 Volmacht</td></tr><tr><td>9 Tegenrekening</td><td>26 Telefonisch contact</td></tr><tr><td>10 Aankoop van Effecten</td><td>27 Aansprakelijkheid</td></tr><tr><td>11 Uitkering van dividend</td><td>28 Wijziging van de voorwaarden</td></tr><tr><td>12 Vergadering van aandeelhouders; stemrecht</td><td>29 Beleggerscompensatieregeling</td></tr><tr><td>13 Vervallen van Effecten</td><td>30 Gevallen waarin het Reglement niet voorziet</td></tr><tr><td>14 Verkoop ten gunste van de Tegenrekening</td><td>31 Toepasselijk recht; bevoegde rechter</td></tr><tr><td>15 Verkoop ten gunste van een verzekering bij AXA Leven N.V.</td><td>32 Bedrijfspaarregelingen</td></tr><tr><td>16 Switchen tussen Beleggingsfondsen</td><td>33 Slotbepaling</td></tr><tr><td>17 Overboeking naar een andere Beleggingsrekening</td><td>Bijlage</td></tr></table>	1 Definities	18 Vaststelling van bedragen, tijdstippen en kosten	2 Toepasselijkheid	19 Opheffing Beleggingsrekening	3 Dienstverlening	20 Verpanding van een Effectentegoed	4 Gerechtigdheid tot Effecten	21 Gezamenlijke rekening	5 Opening van een Beleggingsrekening	22 Incasso; excasso	6 Identificatie	23 Internet; Mijn beleggingen	7 Beleggersprofiel	24 Rekeningoverzicht, transactieoverzicht en andere opgaven	8 Wijzigingen	25 Volmacht	9 Tegenrekening	26 Telefonisch contact	10 Aankoop van Effecten	27 Aansprakelijkheid	11 Uitkering van dividend	28 Wijziging van de voorwaarden	12 Vergadering van aandeelhouders; stemrecht	29 Beleggerscompensatieregeling	13 Vervallen van Effecten	30 Gevallen waarin het Reglement niet voorziet	14 Verkoop ten gunste van de Tegenrekening	31 Toepasselijk recht; bevoegde rechter	15 Verkoop ten gunste van een verzekering bij AXA Leven N.V.	32 Bedrijfspaarregelingen	16 Switchen tussen Beleggingsfondsen	33 Slotbepaling	17 Overboeking naar een andere Beleggingsrekening	Bijlage
1 Definities	18 Vaststelling van bedragen, tijdstippen en kosten																																		
2 Toepasselijkheid	19 Opheffing Beleggingsrekening																																		
3 Dienstverlening	20 Verpanding van een Effectentegoed																																		
4 Gerechtigdheid tot Effecten	21 Gezamenlijke rekening																																		
5 Opening van een Beleggingsrekening	22 Incasso; excasso																																		
6 Identificatie	23 Internet; Mijn beleggingen																																		
7 Beleggersprofiel	24 Rekeningoverzicht, transactieoverzicht en andere opgaven																																		
8 Wijzigingen	25 Volmacht																																		
9 Tegenrekening	26 Telefonisch contact																																		
10 Aankoop van Effecten	27 Aansprakelijkheid																																		
11 Uitkering van dividend	28 Wijziging van de voorwaarden																																		
12 Vergadering van aandeelhouders; stemrecht	29 Beleggerscompensatieregeling																																		
13 Vervallen van Effecten	30 Gevallen waarin het Reglement niet voorziet																																		
14 Verkoop ten gunste van de Tegenrekening	31 Toepasselijk recht; bevoegde rechter																																		
15 Verkoop ten gunste van een verzekering bij AXA Leven N.V.	32 Bedrijfspaarregelingen																																		
16 Switchen tussen Beleggingsfondsen	33 Slotbepaling																																		
17 Overboeking naar een andere Beleggingsrekening	Bijlage																																		

Artikel 1**Definities**

De volgende begrippen hebben in dit Reglement de volgende betekenis:

- a Aandelen
Deelnamerechten in één van de Beleggingsfondsen waartoe Stichting AXA Beleggingsrekening op enig moment toegang biedt
- b AXA Effectengiro
De rechtspersoon naar Nederlands recht genaamd "Stichting AXA Effectengiro", statutair gevestigd te (3531 AH) Utrecht aan de Graadt van Roggenweg 500, waarop de Cliënt, door het openen van een Beleggingsrekening vorderingen kan verkrijgen luidende in Effecten, waarbij door middel van deze rekening transacties in Effecten kunnen worden bewerkstelligd
- c Beleggersprofiel
Door de Cliënt verstrekte en door de Stichting vastgelegde gegevens met betrekking tot de financiële positie, beleggingservaring, beleggingsdoelstellingen en beleggingshorizon van de Cliënt
- d Beleggingsfonds
Een Beleggingsinstelling waartoe Stichting AXA Beleggingsrekening op enig moment toegang biedt
- e Beleggingsrekening
Een door de Cliënt bij de Stichting aangehouden Effectenrekening, onder meer bestemd voor het administreren van vorderingen van de Cliënt op AXA Effectengiro en het debiteren en crediteren van gelden in verband met transacties in Effecten
- f Bijlage(n)
De in dit Reglement genoemde bijlage(n)
- g Cliënt
De natuurlijke- of rechtspersoon die houder is van één of meer Beleggingsrekeningen
- h Effecten
Aandelen
- i Effectentegoed
Het totaal van de vordering(en) van de Cliënt op AXA Effectengiro luidende in Effecten
- j Geldmarktfonds
Het geldmarktfonds AXA Spread Plus
- k Gezamenlijke rekening
Beleggingsrekening op naam gesteld van 2 natuurlijke personen
- l Handelsdag
Een dag waarop handel in het betreffende Effect plaatsvindt, al dan niet op de van overheidswege gereguleerde effectenbeurs indien het Effect genoteerd is
- m Intrinsieke Waarde
Het totale vermogen van een fonds gedeeld door het aantal uitstaande Aandelen
- n Kredietinstelling
Een kredietinstelling als bedoeld in artikel 1, eerste lid, onderdeel a, onder 1° van de Wet toezicht kredietwezen 1992 (of daarvoor in de plaats komende wettelijke bepaling(en))
- o Reglement
Dit reglement
- p Stichting
De rechtspersoon naar Nederlands recht genaamd "Stichting AXA Beleggingsrekening", statutair gevestigd te 's-Gravenhage
- q Tegenrekening
Bank- of girorekening op naam van de Cliënt bij een Kredietinstelling
- r Werkdag
Een dag waarop Kredietinstellingen geopend zijn voor interbancaire betalingen

Artikel 2**Toepasselijkheid**

- 1 Het reglement is van toepassing op de relatie tussen de Cliënt, de Stichting en AXA Effectengiro met betrekking tot het Effectentegoed dat de Cliënt verkrijgt, aanhoudt of wijzigt. Op verzoek van de Cliënt zal de Stichting kosteloos een exemplaar van het reglement toezenden.
- 2 De relatie tussen de Cliënt, de Stichting en AXA Effectengiro zoals beschreven in het reglement komt tot stand als de Cliënt over minimaal één Beleggingsrekening beschikt en het reglement schriftelijk heeft aanvaard op de wijze zoals aangegeven door de Stichting.

Artikel 3**Dienstverlening**

- 1 De Stichting biedt de Cliënt de mogelijkheid om door het openen van een Beleggingsrekening een Effectentegoed te verwerven en om daarin wijzigingen aan te brengen. Deze vorm van dienstverlening houdt geen aanbod van Effecten of verzoek tot inschrijving op enig Effect in.
- 2 Het via AXA Effectengiro beleggen in Effecten is uitsluitend mogelijk op basis van "execution only". Dit betekent dat de Effectendienstverlening van de Stichting zich beperkt tot het doorgeven of (doen) uitvoeren van de opgegeven opdrachten tot het verrichten van transacties in Effecten, ongeacht of dit zich voordoet in een incidenteel geval of op voortdurende basis.
- 3 De Stichting zal de door de Cliënt gegeven opdrachten tot het verrichten van transacties in Effecten uitsluitend toetsen aan toepasselijke saldo- en dekkingsvereisten en geeft geen beleggingsadvies. De Cliënt neemt geheel zelfstandig zijn/haar beleggingsbeslissingen en maakt zijn/haar eigen keuze uit de verschillende Effecten.
- 4 AXA Effectengiro zal geen andere activiteiten verrichten dan het ten behoeve van Cliënten houden van Effecten. Voor zover toegestaan op grond van de toepasselijke wet- en regelgeving is AXA Effectengiro gerechtigd haar werkzaamheden uit te besteden aan derden.

Artikel 4**Gerechtigdheid tot Effecten**

- 1 De Cliënt verkrijgt een giraal Effectentegoed en is daarmee economisch gerechtigd tot de betreffende Effecten. Dit betekent dat de Cliënt een vordering verkrijgt op AXA Effectengiro luidende in Effecten (met specificatie van de betreffende Effecten waarin wordt belegd), het zogenoemde Effectentegoed. AXA Effectengiro houdt deze Effecten ten behoeve van de Cliënt. De Cliënt is niet juridisch gerechtigd tot de op zijn verzoek door de AXA Effectengiro gehouden Effecten.
- 2 Vorderingen van de Cliënt op AXA Effectengiro worden uitgedrukt tot in vier decimalen nauwkeurig. Vorderingsrechten ter zake van een vijfde of hogere decimaal vervallen. Voor zover het Effectentegoed in decimalen is uitgedrukt, geeft het een vordering op de Stichting in geld aan ter grootte van de waarde van een overeenkomstige hoeveelheid Effecten (of fracties daarvan) bij verkoop van die Effecten.

Artikel 5**Opening van een Beleggingsrekening**

- 1 Op verzoek zal de Stichting onder de hierna beschreven voorwaarden een Beleggingsrekening openen zonder daarvoor kosten in rekening te brengen. De Stichting behoudt zich het recht voor het openen van een Beleggingsrekening zonder opgave van redenen te weigeren.

- 2 Een Beleggingsrekening wordt pas geopend, nadat:
 - i de Stichting een volledig ingevuld en – indien van toepassing door beide rekeninghouders – ondertekend aanmeldingsformulier met alle gevraagde bijlagen waaronder in elk geval een kopie van een geldig legitimatiebewijs – indien van toepassing van beide rekeninghouders – alsmede een volledig ingevuld en – indien van toepassing door beide rekeninghouders – ondertekend Beleggersprofiel als bedoeld in artikel 7 heeft ontvangen;
 - ii de Stichting de aanvraag heeft aanvaard;
 - iii de Cliënt aan de Stichting opdracht heeft gegeven tot aankoop van Effecten voor het overeenkomstig in artikel 18 vastgestelde minimumbedrag op de wijze zoals aangegeven in artikel 10 en dit bedrag op de rekening van Stichting AXA Beleggingsrekening inzake AXA Effectengiro is ontvangen; en
 - iv de Cliënt is geïdentificeerd conform het gestelde in artikel 6.
- 3 Tenaamstelling
De Beleggingsrekening kan op naam worden gesteld van één of twee natuurlijke personen, of op naam van één rechtspersoon. Ook ingeval de Beleggingsrekening op naam van twee natuurlijke personen wordt gesteld, wordt slechts één beleggingsrekeningnummer afgegeven. Ingeval de Beleggingsrekening op naam van twee natuurlijke personen wordt gesteld, zijn de in artikel 21 vermelde aanvullende voorwaarden Gezamenlijke rekening van toepassing.
- 4 Administratie
Onder het aan de Cliënt toe te wijzen beleggingsrekeningnummer van de Beleggingsrekening wordt voor de Cliënt zijn/haar geadmistreerd Effectentegoed voor zover bestaand uit vorderingen op AXA Effectengiro luidend in Effecten.

Artikel 6
Identificatie

- 1 Op grond van de Wet identificatie bij dienstverlening is de Stichting verplicht de identiteit van iedere Cliënt vast te stellen voordat zij haar diensten aan de Cliënt verleent.
- 2 Als de eerste storting van de Cliënt op de rekening van Stichting AXA Beleggingsrekening inzake AXA Effectengiro ter opening van de Beleggingsrekening (als bedoeld in artikel 5.2) afkomstig is van een rekening op naam van de Cliënt – indien van toepassing op naam van beide rekeninghouders (en/of-rekening) – bij een Kredietinstelling met zetel in één van de lidstaten als bedoeld in de Wet identificatie bij dienstverlening, wordt(-en) deze Cliënt(-en) geacht te zijn geïdentificeerd op basis van de mogelijkheid tot afgeleide identificatie conform de Wet identificatie bij dienstverlening.
- 3 Als niet wordt voldaan aan het bepaalde in artikel 6.2 dient iedere Cliënt ter identificatie in persoon op het kantoor van de Stichting te verschijnen en een geldig identiteitsbewijs te tonen.
- 4 Als de Cliënt een natuurlijke persoon is geldt als identiteitsbewijs zijn/haar paspoort, identiteitsbewijs of rijbewijs. Als de Cliënt een rechtspersoon is geldt als identiteitsbewijs:
 - i een gewaarmerkt uittreksel uit het register van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waar die rechtspersoon is ingeschreven; of
 - ii een met behulp van een in Nederland gevestigde notaris opgemaakte akte met dezelfde gegevens als opgenomen in het onder (i) bedoelde uittreksel.
- 5 Als de Cliënt een rechtspersoon is, dient tevens een kopie van een geldig identiteitsbewijs van de bestuurder(-s) van de rechtspersoon aan de Stichting te worden overgelegd.

Artikel 7
Beleggersprofiel

- 1 De Cliënt verstrekt de Stichting in het kader van de opening van de Beleggingsrekening informatie over zijn/haar financiële positie, ervaring met beleggen in Effecten en beleggingsdoelstelling ten aanzien van het houden van en handelen in Effecten. De Stichting stelt de Cliënt daartoe in de gelegenheid door een vragenlijst ter beschikking te stellen. Aan de hand daarvan wordt het Beleggersprofiel van de Cliënt bepaald. De Stichting legt de antwoorden op de vragenlijst elektronisch of schriftelijk vast.
- 2 Het is de verantwoordelijkheid van de Cliënt om de Stichting volledig en voldoende gedetailleerd de gevraagde informatie ten behoeve van het Beleggersprofiel te verschaffen.
- 3 Het is de verantwoordelijkheid van de Cliënt de Stichting zo spoedig mogelijk schriftelijk op de hoogte te stellen van wijzigingen in zijn/haar Beleggersprofiel.
- 4 De Stichting mag zonder meer afgaan op de door de Cliënt verstrekte informatie over zijn/haar Beleggersprofiel. Op geen enkele wijze rust op de Stichting een verplichting de door de Cliënt verstrekte informatie op juistheid en volledigheid te controleren.
- 5 De Cliënt is zelf verantwoordelijk voor zijn beleggingsbeslissingen en de samenstelling van zijn/haar beleggingsportefeuille en dient zelf te controleren of zijn/haar beleggingen al dan niet in overeenstemming zijn met zijn/haar vastgelegde Beleggersprofiel. De Stichting toetst door de Cliënt opgegeven opdrachten tot het verrichten van transacties in Effecten niet aan het Beleggersprofiel. De Cliënt verklaart uitdrukkelijk zich van de aan deze vorm van dienstverlening verbonden verantwoordelijkheid en risico's bewust te zijn.

Artikel 8
Wijzigingen

- 1 De Cliënt is verplicht om wijzigingen in de informatie over de Cliënt, waaronder adresgegevens of gegevens over plaats van (statutaire) vestiging, zo spoedig mogelijk door middel van een rechtsgeldig ondertekende brief of rechtsgeldig ondertekend wijzigingsformulier aan de Stichting te melden. Als de Cliënt deze verplichting niet nakomt, kan het de Stichting niet verweten worden indien zij de wijziging niet heeft doorgevoerd.
- 2 Een wijzigingsformulier dient altijd afzonderlijk van verkoop- en switchopdrachten aan de Stichting te worden gezonden.
- 3 Bij overlijden van (een van) de rekeninghouder(s) kan de Beleggingsrekening op naam worden gesteld van de erfgenaam. De erfgenaam dient daartoe een wijzigingsformulier bij de Stichting in te dienen met een afschrift van de verklaring van erfrecht; uitsluitend een overlijdensakte volstaat niet. Indien de Beleggingsrekening op naam van één of meerdere erfgenamen dient te worden gezet dient identificatie conform het gestelde in artikel 6 van het reglement plaats te vinden alvorens deze rekening actief gebruikt kan worden.

Artikel 9
Tegenrekening

- 1 De Cliënt dient een Tegenrekening aan te houden. Bij een Beleggingsrekening met twee rekeninghouders wordt bij voorkeur een “en/of rekening” van dezelfde rekeninghouders als Tegenrekening aangehouden. Het nummer van de Tegenrekening wordt in de administratie van de Stichting opgenomen.
- 2 Wijziging van de Tegenrekening kan slechts plaatsvinden door middel van een wijzigingsformulier dat bij de Stichting kan worden aangevraagd.
- 3 Overmakingen vanaf de Beleggingsrekening van bedragen in geld aan de Cliënt kunnen uitsluitend naar de Tegenrekening plaatsvinden.

- 4 Als de Tegenrekening wordt aangehouden bij een Kredietinstelling die is gevestigd buiten Nederland, dient de Cliënt bij een verkoopdracht ten gunste van de Tegenrekening het IBAN nummer, de SWIFT code en de naam en vestigingsgegevens van die Kredietinstelling te vermelden. De kosten voor overmaking van gelden naar een buitenlandse Tegenrekening komen ten laste van de Cliënt.

Artikel 10

Aankoop van Effecten

Aankoopopdracht

- 1 De Cliënt kan aan de Stichting opdracht geven Effecten aan te kopen ten gunste van de Beleggingsrekening door een bedrag in geld te storten op rekening 46.55.14.111 van Stichting AXA Beleggingsrekening inzake AXA Effectengiro te 's-Gravenhage onder vermelding van het nummer van de Beleggingsrekening.
- 2 Een aankoopopdracht kan tevens de vorm hebben van een periodieke overschrijving of van een automatische (éénmalige of periodieke) incasso.

Uitvoering van een aankoopopdracht

- 3 Uitvoering van een aankoopopdracht houdt in dat de Stichting de Effecten levert ten titel van beheer aan of op naam stelt van AXA Effectengiro tegen gelijktijdige creditering van de Beleggingsrekening van de Cliënt met een Effectentegoed ter waarde van het daartoe overgemaakte bedrag.
- 4 Aankoop van Effecten vindt plaats op het tijdstip zoals vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.
- 5 Bij een storting van minder dan het daarvoor geldende minimumbedrag heeft de Stichting de mogelijkheid de opdracht niet uit te voeren en het gestorte bedrag terug te (doen) storten op de rekening waar vanaf de storting heeft plaatsgevonden.

De minimumbedragen waarvoor een aankoopopdracht kan worden gegeven bij de opening van de Beleggingsrekening, respectievelijk bij een vervolgotransactie worden vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.

- 6 Stortingen strekken ten gunste van het (de) fonds(en) in de verhouding zoals door de Cliënt bij de Stichting op het aanmeldingsformulier aangegeven is als voorkeur fondsverdeling. De Cliënt kan zijn/haar voorkeur voor (een bepaalde verhouding van) Beleggingsfondsen telefonisch wijzigen via het Serviceteam Beleggingen, met behulp van een wijzigingsformulier dan wel middels Mijn beleggingen.

Indien de Cliënt een bedrag wenst te storten ten gunste van een Beleggingsfonds dat afwijkt van de voorkeur fondsverdeling, dan vermeldt de Cliënt de naam van het gekozen Beleggingsfonds bij de overschrijving in het opmerkingenveld achter het beleggingsrekeningnummer. Indien deze vermelding van de afwijkende fondskeuze voor de Stichting niet helder is, dan strekt de storting alsnog ten gunste van de bij de Stichting bekende voorkeur fondsverdeling.

Is bij de Stichting geen voorkeur fondsverdeling van de Cliënt bekend, dan strekt de storting automatisch ten gunste van het Geldmarktfonds.

Het gestorte geldbedrag zal worden teruggestort op de rekening waar vanaf de storting heeft plaatsgevonden als voor de Stichting niet valt te herleiden ten behoeve van welke Cliënt het geldbedrag is gestort.

- 7 De Stichting zal een aankoopopdracht in geen geval uitvoeren als zij hiertoe op grond van de op de effecten, de betreffende uitgevende instelling en/of het betreffende bewaarbedrijf van toepassing zijnde wet- en regelgeving, voorwaarden en condities niet gerechtigd is.
- 8 Een eenmaal gegeven aankoopopdracht kan niet worden herroepen.

Kosten

- 9 Voor de uitvoering van aankoopopdrachten worden geen kosten in rekening gebracht. Over de periode dat gestorte bedragen in geld op de rekening van AXA Effectengiro staan wordt geen rente vergoed.

Inlevering en uitlevering

- 10 Inlevering en uitlevering van effecten is niet mogelijk.

Artikel 11

Uitkering van dividend

- 1 Als en voor zover op Effecten die door AXA Effectengiro ten behoeve van de Cliënt worden gehouden dividend wordt uitgekeerd, komen de uitgekeerde bedragen, verminderd met toepasselijke belastingen, toe aan de Cliënt.
- 2 Na ontvangst van uitgekeerde gelden, zal AXA Effectengiro de aan de Cliënt toekomende gelden ten behoeve van de Cliënt herbeleggen in het soort Effecten, waarop de uitkering in contanten betrekking had.
- 3 Indien de Cliënt in afwijking van artikel 11.2 heeft aangegeven alle ontvangen bedragen in geld uitgekeerd te willen hebben, zal de Stichting de uitgekeerde gelden overmaken op de Tegenrekening van de Cliënt.

Artikel 12

Vergadering van aandeelhouders; stemrecht

- 1 Op schriftelijk verzoek van een Cliënt zal de Stichting ervoor zorgen dat de Cliënt toegang kan krijgen tot een algemene vergadering van aandeelhouders van de Beleggingsfondsen waarin de Cliënt via een Beleggingsrekening heeft belegd.
- 2 Stemrechten verbonden aan de Effecten komen toe aan AXA Effectengiro. AXA Effectengiro is gerechtigd deze stemrechten uit te oefenen. Voor zover de Stichting het aan de Effecten verbonden stemrecht uitoefent, doet zij dit met inachtneming van het belang van de Cliënten.

Op schriftelijk verzoek van een Cliënt aan de Stichting kan AXA Effectengiro hem/haar volmacht verlenen het stemrecht uit te oefenen ten aanzien van het aantal gehele Effecten als overeenkomt met zijn/haar Effectentegoed. Aan dit verzoek kan alleen worden voldaan als dit minimaal vijf werkdagen voor de vergadering door de Stichting is ontvangen.

Artikel 13

Vervallen van Effecten

Als door AXA Effectengiro gehouden Effecten vervallen worden deze Effecten ten laste van de Beleggingsrekening afgeboekt en wordt de door AXA Effectengiro in verband hiermee ontvangen vergoeding belegd in het Geldmarktfonds.

Artikel 14

Verkoop ten gunste van de Tegenrekening

Verkoopopdracht

- 1 De Cliënt kan aan de Stichting opdracht geven Effecten te verkopen ten laste van zijn/haar Beleggingsrekening. Deze opdracht kan luiden in geld, in een aantal Effecten of in een percentage onder vermelding van de naam van het Beleggingsfonds waarvan de Effecten moeten worden verkocht en het nummer van de Beleggingsrekening.

- 2 Een verkoopdracht kan worden gegeven:
 - i schriftelijk door middel van een opdrachtformulier (per post of per fax te verzenden aan de Stichting);
 - ii telefonisch via het Serviceteam Beleggingen; of
 - iii digitaal via Mijn beleggingen (artikel 23)

Een verkoopopdracht kan ook de vorm hebben van een machtiging tot automatische (éénmalige of periodieke) excasso.

- 3 Bij een schriftelijke verkoopopdracht ten aanzien van een Beleggingsrekening met twee rekeninghouders, dient het opdrachtformulier door ten minste één van beide rekeninghouders te worden ondertekend. De Stichting behoudt zich het recht voor om te verlangen dat het opdrachtformulier door beide rekeninghouders wordt ondertekend alvorens tot uitvoering van de opdracht over te gaan.

Uitvoering van een verkoopopdracht

- 4 Uitvoering van een verkoopopdracht houdt in dat de Stichting de Effecten of het Effectentegoed doet leveren. Uitvoering van de opdracht vindt plaats tegen gelijktijdige debitering van het Effectentegoed op de Beleggingsrekening van de Cliënt. Het bedrag van de verkoopopbrengst verminderd met de op grond van het Reglement verschuldigde verkoopkosten, wordt door AXA Effectengiro overgemaakt op de Tegenrekening.
- 5 Verkoop van Effecten vindt plaats op het tijdstip zoals vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.
- 6 De Cliënt draagt er zorg voor dat het Effectentegoed op de Beleggingsrekening toereikend is om de verkoopopdracht in zijn geheel uit te voeren. Als het Effectentegoed op de Beleggingsrekening niet toereikend is om de opdracht in zijn geheel uit te voeren, kan de Stichting besluiten de opdracht niet uit te (doen) voeren. De Stichting zal in dat geval de Cliënt schriftelijk op de hoogte stellen van het niet uitvoeren van de betreffende opdracht.
- 7 Als het Effectentegoed van een Cliënt, een verkoopwaarde heeft van minder dan 450 euro is de Stichting gerechtigd deze Effecten zonder aanvullende opdracht van de Cliënt kosteloos te (doen) verkopen en over te maken naar de Tegenrekening. De Cliënt verleent daartoe hierbij – voor zover rechtens vereist – opdracht en onherroepelijke volmacht.
- 8 De Stichting zal een verkoopopdracht in geen geval (doen) uitvoeren als zij hiertoe op grond van de op de Effecten, de betreffende uitgevende instelling en/of het betreffende bewaarbedrijf van toepassing zijnde wet- en regelgeving, voorwaarden en condities niet gerechtigd is.
- 9 De Stichting behoudt zich het recht voor een verkoopopdracht niet uit te voeren als niet alle daarvoor vereiste gegevens aan haar zijn verstrekt. In dat geval zal de Stichting de Cliënt verzoeken een nieuw, volledig ingevuld en ondertekend opdrachtformulier te zenden. Na ontvangst van dit opdrachtformulier zal de Stichting (alsnog) tot uitvoering van de opdracht overgaan. De Stichting is niet aansprakelijk voor eventuele verliezen die het gevolg zijn van hierdoor veroorzaakte vertraging in de uitvoering van de verkoopopdracht.
- 10 De Stichting behoudt zich het recht voor een verkoopopdracht niet uit te voeren als de verkoopkosten als bedoeld in artikel 14.12 hoger zouden zijn dan de verkoopopbrengst van de betreffende Effecten, tenzij de opdracht is gegeven in het kader van de opheffing van de Beleggingsrekening.
- 11 Een eenmaal gegeven verkoopopdracht als bedoeld in dit artikel kan niet worden herroepen.

Kosten

- 12 Voor de uitvoering van verkoopopdrachten worden kosten in rekening gebracht zoals vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.

Artikel 15

Verkoop ten gunste van een verzekering bij AXA Leven N.V.

Verkoopopdracht

- 1 De Cliënt kan aan de Stichting opdracht geven tot verkoop van Effecten ten laste van zijn/haar Beleggingsrekening ter voldoening van de verschuldigde premie voor een bij AXA Leven N.V. afgesloten verzekering.
- 2 Deze opdracht luidt in geld voor een bedrag van maximaal de verschuldigde verzekeringspremie onder vermelding van de naam van het Beleggingsfonds waarvan de Effecten verkocht moeten worden, het nummer van de Beleggingsrekening en het nummer van de betreffende verzekeringspolis.

Machtiging

- 3 De Cliënt kan AXA Leven N.V. machtigen om (éénmalig of doorlopend) ten gunste van zijn/haar verzekering(en) bij AXA Leven N.V. Effecten ten laste van zijn/haar Beleggingsrekening te (doen) verkopen. Deze opdracht luidt in geld voor een bedrag van maximaal de verschuldigde verzekeringspremie.

De Cliënt kan bij de Stichting één voorkeur opgeven voor op grond van deze machtiging te verkopen Effecten. Als bij de Stichting geen voorkeur bekend is of als het saldo van de bij voorkeur opgegeven fondsen ontoereikend is, zal de Stichting de verschuldigde bedragen voldoen door verkoop van andere Effecten, evenredig verdeeld in verhouding tot het saldo van de verschillende Beleggingsfondsen.

Als de Cliënt een machtiging wenst te beëindigen dan wel de op grond van het vorige lid voorkeur voor het aangewezen fonds(en) wenst te wijzigen, dient de Cliënt dit schriftelijk aan AXA Leven N.V. respectievelijk de Stichting kenbaar te maken, ten minste 30 kalenderdagen voordat de eerstvolgende premiebetaling verschuldigd wordt.

Kosten

- 4 Voor de uitvoering van verkoopopdrachten als bedoeld in dit artikel worden geen verkoopkosten in rekening gebracht.

Overig

- 5 Voor het overige gelden ten aanzien van verkoopopdrachten in de zin van dit artikel – voor zover relevant – bepalingen betreffende verkoop van Effecten ten gunste van de Tegenrekening (artikel 14).

Artikel 16

Switchen tussen Beleggingsfondsen

Switchopdracht

- 1 De Cliënt kan aan de Stichting opdracht geven om te switchen van een Beleggingsfonds naar een ander Beleggingsfonds.
- 2 Deze opdracht kan luiden in geld, in een aantal effecten of in een percentage onder vermelding van het nummer van de betreffende Beleggingsrekening, de naam van het Beleggingsfonds waarvan Aandelen moeten worden verkocht en de naam van het Beleggingsfonds waarvan effecten moeten worden aangekocht.

- 3 De switchopdracht kan worden gegeven:
 - i schriftelijk door middel van een opdrachtformulier (per post of per fax te verzenden aan de Stichting);
 - ii telefonisch via het Serviceteam Beleggingen; of
 - iii digitaal via Mijn beleggingen (artikel 23).

Uitvoering van een switchopdracht

- 4 De Cliënt draagt er zorg voor dat het Effectentegoed op de Beleggingsrekening toereikend is om de switchopdracht in zijn geheel uit te voeren. Als het Effectentegoed daarvoor niet toereikend is om de opdracht in zijn geheel uit te voeren, is de Stichting niet gehouden de opdracht gedeeltelijk uit te (doen) voeren. De Stichting zal in dat geval de Cliënt schriftelijk op de hoogte stellen van het niet uitvoeren van de betreffende opdracht.
- 5 De Stichting behoudt zich het recht voor een switchopdracht niet uit te voeren als niet alle daarvoor vereiste gegevens aan haar zijn medegedeeld. In dat geval zal de Stichting de Cliënt verzoeken een nieuw, volledig ingevuld en ondertekend opdrachtformulier te zenden. Na ontvangst van dit opdrachtformulier zal de Stichting (alsnog) tot uitvoering van de opdracht overgaan. De Stichting is niet aansprakelijk voor eventuele verliezen die het gevolg zijn van hierdoor veroorzaakte vertraging in de uitvoering van de switchopdracht.
- 6 Een eenmaal gegeven switchopdracht kan niet worden herroepen.

Kosten

- 7 Voor de uitvoering van switchopdrachten worden geen kosten in rekening gebracht.

Overig

- 8 Voor het overige gelden ten aanzien van switchopdrachten – voor zover relevant – bepalingen betreffende aankoop en verkoop van Effecten (artikelen 10 en 14).

Artikel 17

Overboeking naar een andere Beleggingsrekening

De Cliënt kan de Stichting opdracht geven om zijn/haar Effectentegoed op een Beleggingsrekening over te boeken naar een andere Beleggingsrekening met dezelfde tenaamstelling bij de Stichting. Voor het uitvoeren van een opdracht tot overboeking worden kosten in rekening gebracht zoals vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.

Artikel 18

Vaststelling van bedragen, tijdstippen en kosten

- 1 De minimumbedragen, tijdstippen en kosten als bedoeld in het reglement worden bepaald door de Stichting en kunnen op ieder tijdstip worden gewijzigd.
- 2 Ten aanzien van wijzigingen is het in artikel 28 bepaalde onverminderd van kracht, met dien verstande dat een wijziging waarvan de oorzaak niet bij de Stichting ligt, nooit als een wijziging ten nadele van de Cliënt kan worden beschouwd.
- 3 Bij opening van de Beleggingsrekening wordt een overzicht met de minimumbedragen, tijdstippen en kosten aan de Cliënt verstrekt als een aparte Bijlage behorende bij het reglement. Dit overzicht is ook kosteloos verkrijgbaar bij de Stichting.

Artikel 19

Opheffing Beleggingsrekening

- 1 De Cliënt is gerechtigd, met onmiddellijke ingang of op termijn, een of meer op zijn/haar naam staande Beleggingsrekeningen op te heffen door middel van een (schriftelijke) kennisgeving aan de Stichting, onverminderd hetgeen in artikellid 4 is bepaald en tenzij het effectentegoed is verpand of anderszins bezwaard.
- 2 De Stichting (mede namens AXA Effectengiro) is gerechtigd om haar moverende redenen, met onmiddellijke ingang of op termijn, zonder opgaaf van redenen één of meer Beleggingsrekeningen op te heffen door middel van een (schriftelijke) kennisgeving aan de Cliënt tenzij het effectentegoed is verpand of anderszins bezwaard.
- 3 In het kader van de opheffing van een Beleggingsrekening wordt het daarop geadmistreerde Effectentegoed omgerekend in geld op de wijze als bepaald in artikel 14. Het betreffende geldbedrag wordt onder aftrek van kosten door de Stichting overgemaakt op de Tegenrekening.
- 4 Voor de opheffing van een Beleggingsrekening worden voor de bijbehorende verkoop van het Effectentegoed kosten in rekening gebracht zoals vastgesteld in overeenstemming met artikel 18, tenzij de opheffing niet plaats vindt op initiatief van de Cliënt.

Artikel 20

Verpanding van een Effectentegoed

- 1 De Cliënt kan zijn/haar Effectentegoed verpanden ten behoeve van een kredietfaciliteit. In alle overige gevallen beslist het bestuur van de Stichting of de verpanding kan plaatsvinden.
- 2 De Stichting zal een Beleggingsrekening pas als verpand administreren na ontvangst van de rechtsgeldige pandakte. Een opheffing van de verpanding wordt pas in de administratie doorgevoerd na ontvangst van een akte van retrocessie betreffende die verpanding.
- 3 Iedere wijziging op een verpande Beleggingsrekening zal pas door de Stichting worden doorgevoerd na ontvangst van het schriftelijke akkoord van de hand van de geldgever.
- 4 Alle transacties die conform het reglement ten aanzien van een Effectentegoed mogelijk zijn, zullen worden uitgevoerd voor zover de akte van verpanding tussen de Cliënt en de betreffende geldgever dit toelaat.

Artikel 21

Gezamenlijke rekening

De volgende aanvullende voorwaarden zijn van toepassing op de in het reglement bedoelde Gezamenlijke rekening.

- 1 De rekeninghouders zijn hoofdelijk schuldeiser van alles wat zij in verband met hun Beleggingsrekening te vorderen mochten hebben of verkrijgen. Zij zijn daardoor ieder afzonderlijk gerechtigd ten aanzien van hun Effectentegoed opdrachten te geven en beschikkingshandelingen te verrichten.
- 2 De Stichting is altijd bevoegd de opdrachten van één van de rekeninghouders uit te voeren, zelfs ondanks andersluidende instructie van de andere rekeninghouder. De Stichting is eveneens bevoegd opdrachten of beschikkingen van één van de rekeninghouders niet uit te (doen) voeren, zolang zij geen bevestiging van de andere rekeninghouder heeft ontvangen.
- 3 De rekeninghouders zijn jegens de Stichting hoofdelijk aansprakelijk voor al hetgeen de Stichting, uit welken hoofde ook, volgens haar boeken in verband met de betreffende Beleggingsrekening van één van beiden te vorderen mocht hebben.

- 4 Alle bedragen die binnenkomen ten gunste van één van de rekeninghouders onder vermelding van het rekeningnummer van de gezamenlijke Beleggingsrekening, worden ten gunste van die Beleggingsrekening geboekt.
- 5 Alle correspondentie en bescheiden met betrekking tot een Beleggingsrekening worden verzonden naar het in het aanmeldingsformulier opgegeven verzendadres van de eerste rekeninghouder, totdat een andersluidende – door beide rekeninghouders getekende – instructie door de Stichting is ontvangen.
- 6 Bij echtscheiding van twee rekeninghouders van een gezamenlijke Beleggingsrekening kan de Beleggingsrekening op naam worden gesteld van één van beide rekeninghouders of worden omgezet in twee afzonderlijke Beleggingsrekeningen op grond van een door beide rekeninghouders daartoe ondertekend verzoek of een door één van de rekeninghouders daartoe ondertekend verzoek met een afschrift van het echtscheidingsconvenant of een vonnis betreffende de verdeling van de huwelijksgemeenschap. Vanaf het moment dat de Stichting van één van de rekeninghouders dan wel van een gemachtigde kennis heeft genomen van het voornemen tot scheiden tot het moment van ontvangst van de in de voorgaande volzin beschreven stukken, zal de Stichting in geval van een transactie op bedoelde rekening pas overgaan tot uitvoering van die transactie indien haar afdoende gebleken is dat beide rekeninghouders instemmen met de transactie.
- 7 Opheffing van een gezamenlijke Beleggingsrekening kan alleen plaatsvinden met schriftelijke instemming van beide rekeninghouders.

Artikel 22

Incasso; excasso

Onverminderd bovenstaande bepalingen van het Reglement gelden onderstaande aanvullende voorwaarden voor incasso ten gunste van en excasso ten laste van de Beleggingsrekening.

- 1 De Stichting zal pas overgaan tot het automatisch incasseren van gelden ten gunste van de Beleggingsrekening als op die Beleggingsrekening minimaal een saldo staat dat gelijk is aan het (periodiek) te incasseren bedrag. Uitzondering op dit lid betreft een incasso die de Stichting uitvoert ten behoeve van de identificatieverplichtingen van de Beleggingsrekening.

Bedragen

- 2 De minimum- en maximumbedragen voor incasso en excasso worden vastgesteld in overeenstemming met artikel 18.

Uitvoering

- 3 De Stichting behoudt zich het recht voor om niet over te gaan tot incasso of excasso.
- 4 Als een incasso niet kan worden uitgevoerd vanwege een ontoereikend saldo op de voor incasso aangewezen bank- of girorekening, of een excasso niet kan worden uitgevoerd vanwege een ontoereikend saldo op de Beleggingsrekening, zal de opdracht niet op een later tijdstip worden herhaald. In dat geval zal de Cliënt desgewenst een nieuwe opdracht dienen te geven.

Storneren

- 5 Ingeval een Cliënt gebruik maakt van de mogelijkheid een geïncasseerd bedrag te storneren, dan zal dit gebeuren voor rekening en risico van de Cliënt. De Stichting beschouwt een bericht dat een geïncasseerd bedrag door de Cliënt is gestorneerd als een opdracht tot verkoop van de voor het betreffende bedrag aangekochte Effecten. Voor het tijdstip waarop die verkoop plaatsvindt en de kosten die daarvoor in rekening worden gebracht gelden de overeenkomstige bepalingen voor verkoop ten gunste van de Tegenrekening als bedoeld in artikel 14.

Artikel 23

Internet; Mijn beleggingen

Onverminderd bovenstaande bepalingen van het Reglement gelden onderstaande aanvullende bepalingen voor Mijn beleggingen.

- 1 Uitsluitend de Cliënt is bevoegd opdrachten te geven met betrekking tot zijn/haar Effectentegoed via Mijn beleggingen. Voor de werkwijze wordt verwezen naar de handleiding Mijn beleggingen.
- 2 De Stichting zal de gebruiksmogelijkheden van Mijn beleggingen pas activeren als de Cliënt op het aanmeldingsformulier heeft aangegeven daarvan gebruik te willen maken.
- 3 Het gebruik van Mijn beleggingen is alleen mogelijk met behulp van het beleggingsrekeningnummer, de toegangscodes en één speciaal daarvoor verstrekt wachtwoord.
- 4 De toegangscodes en het wachtwoord worden uitsluitend aan de Cliënt bekend gemaakt, zijn strikt persoonlijk en niet overdraagbaar. De Cliënt is verplicht ten aanzien van de toegangscodes en het wachtwoord de nodige zorgvuldigheid en geheimhouding in acht te nemen.
- 5 Elke via Mijn beleggingen gegeven opdracht wordt geacht te zijn verstrekt door de Cliënt.
- 6 De Cliënt is verantwoordelijk voor het gebruik van de toegangscodes en het wachtwoord vanaf het moment dat de toegangscodes en het wachtwoord aan hem of haar bekend zijn gemaakt. Verlies, diefstal, misbruik of het op andere wijze in onbevoegde handen terechtkomen van de toegangscodes en/of het wachtwoord, dient de Cliënt – na ontdekking daarvan – zo spoedig mogelijk aan de Stichting te melden. Na ontvangst van de melding door de Stichting (mogelijk via het telefoonnummer genoemd in de Bijlage), zal de Stichting maatregelen nemen die het gebruik van de toegangscodes en het wachtwoord vanaf dat moment onmogelijk maken. Transacties die vóór dat moment zijn verricht, zijn voor rekening en risico van de Cliënt.
- 7 De Stichting behoudt zich het recht voor de Cliënt de gebruiksmogelijkheden van Mijn beleggingen te ontzeggen.

Artikel 24

Rekeningoverzicht, transactieoverzicht en andere opgaven

- 1 De Cliënt ontvangt per het einde van het kalenderjaar een overzicht van zijn/haar Beleggingsrekening met daarop het saldo van het Effectentegoed per Effect vergezeld van een fiscale jaaropgave.
- 2 De Cliënt ontvangt van iedere transactie in Effecten en daarmee verband houdende handelingen een schriftelijk overzicht met daarin opgenomen de kerngegevens van de betreffende transactie.
- 3 Als de Cliënt de inhoud van de door de Stichting aan hem/haar gezonden bevestigingen, rekeningoverzichten, transactieoverzichten of andere opgaven niet heeft betwist binnen dertig kalenderdagen nadat deze opgaven de Cliënt redelijkerwijze moeten kunnen hebben bereikt, geldt de inhoud van de opgaven als goedgekeurd door de Cliënt.

<i>Artikel 25</i> Volmacht	De Cliënt kan één of twee natuurlijke personen machtigen om mede over het Effectentegoed te beschikken.
<i>Artikel 26</i> Telefonisch contact	De Stichting behoudt zich het recht voor om telefonisch contact met de Cliënt op band of anderszins op te nemen.
<i>Artikel 27</i> Aansprakelijkheid	<ol style="list-style-type: none"> 1 De Stichting verricht alle handelingen in het kader van haar dienstverlening voor rekening en risico van de Cliënt. 2 De Stichting is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Effecten, door de Cliënt geleden verliezen en/of gederfde winst of welke andere schade ook, behalve als en voor zover in rechte komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van toerekenbare tekortkoming van de Stichting bij het verrichten van de door haar verleende diensten. Deze aansprakelijkheid is echter beperkt tot een bedrag van maximaal 4.500 euro per gebeurtenis. 3 In afwijking van het bepaalde in het vorige artikellid is de Stichting niet aansprakelijk voor schade die de Cliënt mocht lijden tengevolge van: <ol style="list-style-type: none"> i maatregelen die de Stichting op basis van enig dwingend voorschrift, een aanwijzing van een toezichthouder of een voorschrift van enige gereguleerde markt gerechtigd of verplicht is te nemen of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen; ii tekortkomingen in de uitvoering van betaal- of incasso-opdrachten binnen het girocircuit van de bij Interpay aangesloten Kredietinstellingen; iii misbruik (door derden) van Mijn beleggingen en/of communicatieverbindingen en/of apparatuur en/of overige faciliteiten van de Stichting of derden, waardoor ten aanzien van de AXA beleggingsrekening transacties worden verricht waarvoor de rekeninghouder geen opdracht heeft gegeven; iv storingen in elektriciteitsvoorziening, communicatieverbindingen of apparatuur, ongeacht of de verbindingen of apparatuur worden beheerd door de Stichting of door een derde, of andere oorzaken waardoor de Cliënt geen of vertraagd gebruik kan maken van Mijn beleggingen en de daarmee verbonden faciliteiten van de Stichting of derden; v maatregelen van enige binnenlandse, buitenlandse of internationale overheid; vi maatregelen van een toezichthoudende instantie; vii boycotacties; viii arbeidsongeregeligheden bij derden of onder eigen personeel. 4 De Stichting behoudt zich het recht voor opdrachten van de Cliënt niet uit te voeren zolang zij de opdracht niet heeft kunnen verifiëren bij de Cliënt. De Stichting is niet aansprakelijk als ten gevolge van een dergelijk onderzoek de opdracht niet of met vertraging wordt uitgevoerd, mits op goede gronden tot een dergelijk onderzoek is overgegaan. 5 De Cliënt vrijwaart de Stichting voor aanspraken van derden met betrekking tot de door haar aan de Cliënt verleende diensten. 6 De Stichting garandeert dat AXA Effectengiro al haar verplichtingen jegens de Cliënt zal nakomen. 7 AXA Effectengiro is niet aansprakelijk jegens de Cliënt voor enige schade die de Cliënt mocht lijden, behalve als en voor zover komt vast te staan dat de schade een rechtstreeks gevolg is van een toerekenbare tekortkoming van AXA Effectengiro in de nakoming van een van haar verplichtingen op grond van het reglement. 8 De Stichting is in geen geval aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.
<i>Artikel 28</i> Wijziging van de voorwaarden	De Stichting behoudt zich het recht voor het reglement te wijzigen. Wijzigingen kunnen met onmiddellijke ingang worden doorgevoerd, met dien verstande dat een wijziging ten nadele van de Cliënt niet eerder zal ingaan dan drie maanden nadat de Stichting daarvan heeft kennisgegeven, hetzij door publicatie in ten minste drie in Nederland algemeen verspreide dagbladen, hetzij door schriftelijke mededeling aan de Cliënt. Binnen deze termijn van drie maanden kan de Cliënt zijn/haar Beleggingsrekening(en) eventueel opheffen in overeenstemming met artikel 19.
<i>Artikel 29</i> Beleggerscompensatieregeling	Op grond van de Europese Richtlijn Beleggerscompensatiestelsels kent Nederland voor Effecteninstellingen een compensatieregeling voor beleggers, de 'Beleggerscompensatieregeling 2003' (BCR). De BCR is van toepassing op in Nederland gevestigde vergunninghouders die bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) zijn geregistreerd, waaronder Stichting AXA Beleggingsrekening. De uitvoering van de BCR berust bij De Nederlandsche Bank N.V. en in mindere mate bij de AFM. Op grond van deze regeling hebben particuliere cliënten recht op een maximaal bedrag van 20.000 euro per Effectentegoed indien een effecteninstelling niet kan voldoen aan haar verplichtingen inzake effecten en/of gelden waar cliënten recht op hebben. Dergelijke situaties zouden zich kunnen voordoen bij een faillissement of surseance van betaling van de instelling. De regeling is uitdrukkelijk niet bedoeld voor de compensatie van verliezen voortvloeiende uit beleggingen.
<i>Artikel 30</i> Gevallen waarin het Reglement niet voorziet	In alle gevallen waarin het reglement niet voorziet is het bestuur van de Stichting bevoegd te beslissen.
<i>Artikel 31</i> Toepasselijk recht; bevoegde rechter	<ol style="list-style-type: none"> 1 Op de betrekking tussen de Stichting en de Cliënt is Nederlands recht van toepassing. 2 Geschillen worden berecht door de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij de Stichting als eisende partij de voorkeur geeft aan een daarvoor in aanmerking komende buitenlandse rechter.
<i>Artikel 32</i> Bedrijfsspaarregelingen	Ten aanzien van bedrijfsspaarregelingen gelden afwijkende voorwaarden. Hiervoor wordt verwezen naar het reglement Stichting AXA Beleggingsrekening inzake Bedrijfssparen.

Artikel 33
Slotbepaling

Door het openen van een Beleggingsrekening onderwerpt de Cliënt zich aan de voorwaarden zoals neergelegd in het reglement.

Overigens worden de rechten en verplichtingen van partijen mede bepaald door de statuten van de Stichting, de statuten van AXA Effectengiro en door de statuten en/of voorwaarden van de aangeboden fondsen ten aanzien van de beleggingen in Effecten.

De bovengenoemde documenten zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Stichting.

Bijlage bij het Reglement Stichting AXA Beleggingsrekening

per 27 november 2006

Inhoudsopgave	<ol style="list-style-type: none">1 Aangeboden Beleggingsfondsen2 Minimumbedrag(en) per storting3 Tijdstip van uitvoering van een opdracht4 Transactiekosten5 Melding verlies van wachtwoord en/of toegangscode voor het informatie- en opdrachtensysteem6 Slotbepaling
Artikel 1 Aangeboden Beleggingsfondsen	Stichting AXA Beleggingsrekening biedt bij het van kracht worden van deze Bijlage toegang tot de subfondsen van SICAV AXA Nederland (Luxemburg), tot een aantal subfondsen van AXA World Funds Sicav, tot enkele fondsen van AllianceBernstein en AXA Rosenberg en tot het Geldmarktfonds AXA Spread Plus.
Artikel 2 Minimum- bedrag(en) per storting	<ol style="list-style-type: none">1 Openingstransactie Het minimumbedrag voor storting ter opening van een Beleggingsrekening is 450 euro naar keuze onderverdeeld over de verschillende Beleggingsfondsen waarbij een minimumbedrag geldt van 45 euro per fonds.2 Vervolgtransactie Het minimumbedrag voor een vervolgstorting is 45 euro per fonds.
Artikel 3 Tijdstip van uitvoering van een opdracht	<ol style="list-style-type: none">1 Effecten van alle Beleggingsfondsen met uitzondering van de fondsen van AllianceBernstein Aankoop Aankoop van effecten, bedoeld in dit lid, vindt plaats tegen de Intrinsieke Waarde van het betreffende Aandeel op de Handelsdag volgend op de dag waarop het geldbedrag waarvoor deze effecten moeten worden aangekocht op de rekening van Stichting AXA Beleggingsrekening inzake AXA Effectengiro is bijgeschreven (valutadatum). Als een bedrag op de rekening van AXA Effectengiro zal zijn bijgeschreven vóórdat de Stichting het aanmeldingsformulier van de Cliënt heeft ontvangen, worden de gewenste effecten in beginsel pas aangekocht op de eerste Handelsdag na ontvangst van het volledig ingevulde en ondertekende aanmeldingsformulier. Aankoop van effecten, bedoeld in dit lid, bij incasso van een bedrag door de Stichting, vindt plaats tegen de Intrinsieke Waarde van het betreffende Aandeel op de derde Handelsdag na de dag dat het bedrag door de Stichting is geïncasseerd. Verkoop Verkoopopdrachten en switchopdrachten betreffende Effecten, bedoeld in dit lid, die per post bij de Stichting ontvangen worden, worden uitgevoerd tegen de Intrinsieke Waarde van het betreffende Aandeel op de Handelsdag volgend op de dag van ontvangst van de opdracht door de Stichting. Verkoopopdrachten die per telefoon, fax of via Mijn beleggingen vóór 12.00 uur bij de Stichting op een Handelsdag ontvangen zijn, vinden plaats tegen de Intrinsieke Waarde van het betreffende Aandeel berekend op de Handelsdag volgend op de dag waarop de opdracht ontvangen is. Opdrachten die ná 12.00 uur ontvangen zijn, vinden plaats tegen de Intrinsieke Waarde van de betreffende effecten op de tweede Handelsdag volgend op de dag waarop de opdracht ontvangen is.2 Effecten AllianceBernstein Aankoop Aankoop van Effecten van (fondsen van) AllianceBernstein vindt plaats tegen de slotkoers van het betreffende Aandeel aan de Effectenbeurs in Luxemburg van de eerstvolgende Handelsdag, nadat het geldbedrag waarvoor deze effecten moeten worden aangekocht op de rekening van AXA Effectengiro is bijgeschreven (valutadatum). Als een bedrag op de rekening van AXA Effectengiro zal zijn bijgeschreven vóórdat de Stichting het aanmeldingsformulier heeft ontvangen, worden de gewenste Effecten in beginsel pas aangekocht op de eerste Handelsdag na ontvangst van het volledig ingevulde en ondertekende aanmeldingsformulier en wel tegen de slotkoers van die Handelsdag. Aankoop van Effecten AllianceBernstein bij incasso van een bedrag door de Stichting (in plaats van storting door de Cliënt), vindt plaats tegen de slotkoers van het aandeel van de derde Handelsdag volgend op de dag waarop het bedrag door de Stichting is geïncasseerd. Verkoop Verkoopopdrachten en switchopdrachten die per post bij de Stichting ontvangen worden, vinden plaats tegen de slotkoers van de eerstvolgende Handelsdag na de dag waarop de opdracht door de Stichting ontvangen.

Verkoopopdrachten en switchopdrachten die per telefoon, fax of via Mijn beleggingen vóór 12.00 uur bij de Stichting op een Handelsdag ontvangen zijn, vinden plaats tegen de slotkoers van de eerstvolgende Handelsdag. Opdrachten die ná 12.00 uur ontvangen zijn, vinden plaats tegen de slotkoers van de tweede Handelsdag volgend op de dag waarop de opdracht is ontvangen.

3 Telefoonnummers

De in dit artikel bedoelde telefoonnummers zijn:

Telefoon (030) 219 66 33
Fax (030) 219 86 18

Artikel 4
Transactiekosten

1 Opening en opheffing

Voor opening en opheffing van een Beleggingsrekening worden geen kosten in rekening gebracht. Voor de hiermee verband houdende kosten van verkoop van Effecten wordt verwezen naar lid 3.

2 Aankoop

Voor de uitvoering van aankoopopdrachten worden door de Stichting geen kosten in rekening gebracht.

3 Verkoop

Voor (uitvoering van) verkoopopdrachten worden kosten in rekening gebracht ter grootte van één procent van de verkoopopbrengst van de verkochte Effecten met een minimum van 11 euro per Beleggingsfonds waarvan op grond van de desbetreffende opdracht Effecten worden verkocht. Deze kosten worden niet in rekening gebracht als het geldbedrag wordt gebruikt voor betaling van premie of koopsom voor een verzekering bij AXA Leven N.V.

4 Verkoop uit het Geldmarktfonds AXA Spread Plus

Voor (uitvoering van) verkoopopdrachten uit het Geldmarktfonds AXA Spread Plus worden geen kosten in rekening gebracht, tenzij de te verkopen effecten in dit fonds minder dan 365 kalenderdagen daarvoor zijn aangekocht ter uitvoering van een switchopdracht (van een ander Beleggingsfonds naar het Geldmarktfonds AXA Spread Plus). In dat geval worden kosten in rekening gebracht alsof het de verkoop van die Effecten betreft in overeenstemming met het bepaalde in artikel 4.3.

5 Switchen

Voor (uitvoering van) switchopdrachten tussen Beleggingsfondsen binnen dezelfde Beleggingsrekening worden door de Stichting geen kosten in rekening gebracht.

6 Opdrachten tot overboeking van Effectentegoed van de ene naar de andere Beleggingsrekening

Voor opdrachten tot overboeking van Effectentegoed van de ene naar de andere Beleggingsrekening wordt 11 euro kosten per fonds in rekening gebracht.

7 Wijze waarop de diverse kosten in rekening worden gebracht

Alle verschuldigde kosten worden door de Stichting ingehouden op het te muteren bedrag. Dat betekent dat die kosten ten laste van de Cliënt in mindering komen op de opbrengst van de verkoop van Effecten.

Artikel 5
Melding verlies van wachtwoord en/of toegangscode voor het informatie- en opdrachten-systeem

Conform het bepaalde in artikel 23 van het Reglement dient een verlies van het wachtwoord en/of de toegangscode direct gemeld te worden aan de Stichting via telefoonnummer (030) 219 66 33.

Artikel 6
Slotbepaling

Aan de in deze Bijlage gebruikte omschrijvingen en toelichtingen kunnen geen rechten worden ontleend waarvoor niet tevens een basis bestaat in het Reglement Stichting AXA Beleggingsrekening, waarvan deze Bijlage deel uitmaakt, en de statuten en voorwaarden waarnaar in het Reglement verwezen wordt.

De inhoud van deze documenten gezamenlijk is bepalend voor de vaststelling van de rechten en verplichtingen die gelden tussen de Cliënt enerzijds en de Stichting AXA Beleggingsrekening en de betrokken Beleggingsfondsen anderzijds.

Dit overzicht geldt vanaf 27 november 2006

Stichting AXA Beleggingsrekening

AXA maakt deel uit van de AXA Groep

- een mondiale verzekeraar en vermogensbeheerder
- ruim honderdduizend gemotiveerde medewerkers
- meer dan vijftig miljoen ondernemingen en particulieren die op AXA vertrouwen
- verzekeringen, vermogensbescherming, sparen, beleggingen en hypotheek
- genoteerd aan de beurzen van Parijs en New York

AXA in Nederland is actief op het gebied van

- hypotheek
- pensioen
- beleggingen
- inkomensbescherming
- schadeverzekeringen voor particulieren en bedrijven



Stichting AXA Beleggingsrekening • Graadt van Roggenweg 500 • Postbus 8001 • 3503 RA Utrecht
Telefoon (030) 219 66 33 • Fax (030) 219 86 18 • E-mail internet.beleggingen@axa.nl
Statutair gevestigd te 's-Gravenhage. Nummer handelsregister 41155868.