

Winstdelingsreglement

# Allianz Invest



## Inhoudstafel

<b>HOOFDSTUK I – WINSTDELINGSREGLEMENT .....</b>	<b>3</b>
<b>1. Doel van het reglement .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Quotiteit van de verzekerde prestaties gebonden aan elk van de gekantonneerde fondsen .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Bepaling van het globaal rendement.....</b>	<b>3</b>
<b>4. Bepaling van de winstdeling .....</b>	<b>3</b>
<b>HOOFDSTUK II – BEHEERSREGLEMENT VAN DE GEKANTONNEERDE FONDSEN.....</b>	<b>4</b>
<b>1. Gekantonneerd fonds « Invest for Yield 4 » .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Gekantonneerd fonds « Invest for Return 4 » .....</b>	<b>5</b>

## HOOFDSTUK I – WINSTDELINGSREGLEMENT

### 1. Doel van het reglement

**Invest for Life Dynamic<sub>3A</sub>** is een fonds waarvoor de maatschappij zich verbindt tot het toekennen van een gedeelte van de gerealiseerde winsten van de gekantonneerde fondsen onder de vorm van winstdeling, bovenop de technische grondslagen bepaald in artikel 4 van de algemene voorwaarden. De technische intrestvoet en de winstdeling vormen samen het globaal rendement van het contract.

Dit reglement verduidelijkt de modaliteiten ter bepaling en toekenning van de winstdeelname voor het gedeelte van het contract gebonden aan de Tak 21 door middel van het fonds Invest for Life Dynamic<sub>3A</sub>.

### 2. Quotiteit van de verzekerde prestaties gebonden aan elk van de gekantonneerde fondsen

#### **Invest for Life Dynamic<sub>3A</sub>**

De op 31 december van elk jaar samengestelde verzekerde prestaties van het fonds, worden a rato van 60% gebonden aan het gekantonneerd fonds « Invest for Yield 4 », samengesteld uit activa met een laag risico, en 40% aan het gekantonneerd fonds « Invest for Return 4 », samengesteld uit activa met een hoger risiconiveau.

De verzekerde prestaties komen overeen met het gekapitaliseerd spaartegoed van het contract zoals gedefinieerd in artikel 8 van de algemene voorwaarden.

### 3. Bepaling van het globaal rendement

#### **Invest for Life Dynamic<sub>3A</sub>**

Het globaal rendement van het fonds bedraagt 60% van het rendement van het jaar van het gekantonneerd fonds « Invest for Yield 4 » en 40% van het rendement van het jaar van het gekantonneerd fonds « Invest for Return 4 ». Het rendement van het jaar van elk van de fondsen is beschreven in hun respectieve beheersreglementen.

Dit globaal rendement toegepast op het fonds, rekening houdend met de valutadata waarop de stortingen en de eventuele afhoudingen verricht werden, bepalen het globaal rendement.

De som van de jaarlijkse administratieve en financiële beheerskosten toegepast op het fonds via de gekantonneerde fondsen bedraagt maximaal 2%.

### 4. Bepaling van de winstdeling

De winstdeling toegekend aan het contract via de het fonds stemt overeen met het verschil tussen het globaal rendement van het fonds, zoals beschreven in het vorige punt, en de technische intrestvoet. De toekenning gebeurt slechts indien de verrichtingen van de gekantonneerde fondsen rendabel zijn en kan gewijzigd worden als de economische en financiële omstandigheden dit vereisen, na kennisgeving ervan door de maatschappij aan de verzekeringnemer.

De winstdeling vormt een verhoging van het gekapitaliseerd spaartegoed gebruikt als koopsom voor de verhoging van het kapitaal op einddatum. De winstdeling is slechts definitief verworven onder voorbehoud van de goedkeuring van de rekeningen van de maatschappij door de algemene vergadering.

## HOOFDSTUK II – BEHEERSREGLEMENT VAN DE GEKANTONNEERDE FONDSEN

### 1. Gekantonneerd fonds « Invest for Yield 4 »

#### **Benaming van het gekantonneerd fonds**

Dit gedeelte van het reglement betreft het gekantonneerd fonds « Invest for Yield 4 ».

#### **Oprichtingsdatum van het gekantonneerd fonds**

De oprichtingsdatum van het fonds is 17 november 2008.

#### **Doelstellingen en investeringspolitiek van het gekantonneerd fonds**

Het beheer van het gekantonneerd fonds heeft als objectief de recurrente opbrengst te optimaliseren. Om een optimaal rendement te verkrijgen is het fonds hoofdzakelijk belegd in obligaties en in kortetermijninstrumenten. De selectie van de obligaties bevat zowel staatsobligaties als obligaties uitgegeven door ondernemingen. Deze laatste bieden een bijkomend rendement voor een beperkt risiconiveau (enkel obligaties « Investment Grade »). Afgeleide producten kunnen gebruikt worden om het renterisico te beperken of om het rendement van het fonds te verhogen.

#### **Inventaris van het gekantonneerd fonds**

Er wordt een inventaris bijgehouden van de samenstelling van het gekantonneerd fonds. Deze inventaris wordt opgemaakt voor elke dag waarop een wijziging van de samenstelling van het fonds plaatsvindt.

#### **Bepalen van het resultaat van het jaar en van het rendement van het gekantonneerd fonds**

##### **Resultaat van het jaar**

Het resultaat van het jaar is samengesteld uit de opbrengsten van het jaar na aftrek van transactiekosten en alle directe en indirecte lasten toegewezen aan het beheer van het fonds inclusief de bijhorende belastingen en taksen.

De opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit:

- enerzijds de totaliteit van recurrente opbrengsten opgenomen in de boekhouding tijdens het jaar;
- en anderzijds een quotiteit van gerealiseerde uitzonderlijke opbrengsten, zowel tijdens het jaar als tijdens de vorige jaren.

Inderdaad, om de financiële prestaties gerealiseerd door het gekantonneerd fonds te stabiliseren, kan een quotiteit van de uitzonderlijke opbrengsten elk jaar een reserve stijven waarop aanspraak gemaakt wordt het jaar nadien. Een gedeelte van de uitzonderlijke opbrengsten kan dus van jaar tot jaar overgedragen worden.

De recurrente opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit beleggingsopbrengsten van rentedragende activa zoals opgenomen in de boekhouding, d.w.z. de vervallen intresten, de pro rata gedeeltes van de verlopen intresten, de actuariële aanpassingen gebaseerd op het actuariële rendement bij de verwerving.

De uitzonderlijke opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit de gerealiseerde meer- en minwaarden op obligaties en afgeleide producten, de eventuele monetaire aanpassingen op rentedragende activa, als ook de waardeverminderingen of terugnames van waardeverminderingen.

De inkomsten of rendementen komend van activa die tijdelijk afgestaan worden aan het fonds om een voorbijgaand deficiet te dempen in termen van representatieve waarden horen niet toe aan het fonds maar aan de ontleners en dragen bijgevolg niet bij aan het resultaat van het fonds.

## **Rendement van het jaar**

Het rendement van het gekantonneerd fonds wordt bepaald door de verhouding tussen een minimum van 95% van het resultaat van het jaar en het gemiddeld volume van de beheerde activa van het fonds tijdens het jaar. Van dit percentage worden maximaal 1,5% jaarlijkse administratieve en financiële kosten afgehouden. Het zo verkregen percentage vormt het rendement van het jaar van het gekantonneerd fonds.

## **2. Gekantonneerd fonds « Invest for Return 4 »**

### **Benaming van het gekantonneerd fonds**

Dit gedeelte van het reglement betreft het gekantonneerd fonds « Invest for Return 4 ».

### **Oprichtingsdatum van het gekantonneerd fonds**

De oprichtingsdatum van het fonds is 17 november 2008.

### **Doelstellingen en investeringspolitiek van het gekantonneerd fonds**

Het gekantonneerd fonds is belegd in verschillende activaklassen: aandelen, obligaties, kortetermijnbeleggingen en afgeleide producten. De verdeling tussen deze activaklassen zal gebeuren in functie van de marktvoorwaarden en het anticiperen op hun evolutie. De selectie van de activa heeft als doelstelling de return van de investering te maximaliseren. Om deze doelstelling te verwezenlijken, kan het fonds afgeleide producten gebruiken, met als doelstelling een rendementsverhoging, een indekking of een alternatieve belegging te realiseren. Nochtans kunnen de verzekerde prestaties van de contracten verbonden met het gekantonneerd fonds nooit voor meer dan 5% in afgeleide producten belegd worden.

De activa van het fonds zullen eveneens geselecteerd worden om een efficiënte spreiding te verkrijgen (sectoriële, geografische, ...) teneinde het koppel risico-return te optimaliseren.

Het gekantonneerd fonds zal geen niet-genoteerde aandelen bevatten, noch directe investeringen in onroerend goed.

### **Inventaris van het gekantonneerd fonds**

Er wordt een inventaris bijgehouden van de samenstelling van het gekantonneerd fonds. Deze inventaris wordt opgemaakt voor elke dag waarop een wijziging van de samenstelling van het fonds plaatsvindt.

### **Bepalen van het resultaat van het jaar en van het rendement van het gekantonneerd fonds**

#### **Resultaat van het jaar**

Het resultaat van het jaar is samengesteld uit de opbrengsten van het jaar na aftrek van transactiekosten en alle directe en indirecte lasten toegewezen aan het beheer van het fonds inclusief de bijhorende belastingen en taksen.

De opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit:

- enerzijds de totaliteit van recurrente opbrengsten opgenomen in de boekhouding tijdens het jaar;
- en anderzijds een minimum van 70% van een quotiteit van gerealiseerde uitzonderlijke opbrengsten, zowel tijdens het jaar als tijdens de vorige jaren.

Inderdaad, om de financiële prestaties gerealiseerd door het gekantonneerd fonds te stabiliseren, kan een quotiteit van de uitzonderlijke opbrengsten elk jaar een reserve stijven waarop aanspraak gemaakt wordt het jaar nadien. Een gedeelte van de uitzonderlijke opbrengsten kan dus van jaar tot jaar overgedragen worden.

De recurrente opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit dividenden van aandelen en beleggingsopbrengsten van rentedragende activa zoals opgenomen in de boekhouding, d.w.z. de vervallen intresten, de pro rata gedeelten van de verlopen intresten, de actuariële aanpassingen gebaseerd op het actuariële rendement bij de verwerving.

De uitzonderlijke opbrengsten van het jaar zijn samengesteld uit de meer- en minwaarden op aandelen, obligaties en afgeleide producten, de eventuele monetaire aanpassingen op rentedragende activa, alsook de waardeverminderingen of terugnames van waardeverminderingen.

De inkomsten of rendementen komend van activa die tijdelijk afgestaan worden aan het fonds om een voorbijgaand deficit te dempen in termen van representatieve waarden horen niet toe aan het fonds maar aan de ontleners en dragen bijgevolg niet bij aan het resultaat van het fonds.

### **Rendement van het jaar**

Het rendement van het gekantonneerd fonds wordt bepaald door de verhouding tussen een minimum van 95% van het resultaat van het jaar en het gemiddeld volume van de beheerde activa van het fonds tijdens het jaar. Van dit percentage worden maximaal 4% jaarlijkse administratieve en financiële kosten afgehouden. Het zo verkregen percentage vormt het rendement van het jaar van het gekantonneerd fonds.