

ALLIANZ OPPORTUNITY_{3A} DEFENSIVE

WINSTDELINGSREGLEMENT

INVEST FOR LIFE_{3A}

INHOUD

I.	WINSTDELINGREGLEMENT	3
	1. Quotiteit van de verzekerde prestaties verbonden met elk van deze fondsen	3
	2. Bepaling van het globale rendement	3
	3. Bepaling van de winstdeling	3
II.	BEHEERSREGLEMENT VAN HET AFGEZOND FONDS « INVEST FOR YIELD 3»	4
	1. Benaming van het afgezonderd fonds	4
	2. Oprichtingsdatum van het afgezonderd fonds	4
	3. Objectieven en investeringsbeleid van het afgezonderd fonds	4
	4. Inventaris van het afgezonderd fonds	4
	5. Bepalen van het resultaat van het jaar en van het rendement van het afgezonderd fonds	4
III.	BEHEERSREGLEMENT VAN HET AFGEZONDERD FONDS «INVEST FOR RETURN 3»	6
	1. Benaming van het afgezonderd fonds	6
	2. Oprichtingsdatum van het afgezonderd fonds	6
	3. Doelstellingen en investeringspolitiek van het afgezonderd fonds	6
	4. Inventaris van het afgezonderd fonds	6
	5. Bepalen van het resultaat en het rendement van het jaar van het afgezonderd fonds	6

I. WINSTDELINGREGLEMENT

Het levensverzekeringscontract **Invest for Life** ^{3A} verbindt de maatschappij tot het toekennen van een gedeelte van de winsten **gerealiseerd in** de afgezonderde fondsen « Invest for Yield 3 » en « Invest for Return 3 », 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 globale rendement van het contract.

1. QUOTITEIT VAN DE VERZEKERDE PRESTATIES VERBONDEN MET ELK VAN DEZE FONDSEN

De verzekerde prestaties, vastgelegd op 31 december van elk jaar, zijn voor 80% verbonden met het afgezonderd fonds « Invest for Yield 3 » bestaande uit activa met matig risico, en voor 20% verbonden met het afgezonderd fonds « Invest for Return 3 » bestaande uit activa met een hoger risiconiveau. De verzekerde prestaties stemmen overeen met het gekapitaliseerd spaartegoed bepaald in artikel 8 van de algemene voorwaarden.

2. BEPALING VAN HET GLOBALE RENDEMENT

Het globale rendement van het contract bedraagt 80% van het rendement van het jaar van het afgezonderd fonds « Invest for Yield 3 » en 20% van het rendement van het jaar van het afgezonderd fonds « Invest for Return 3 ». Het rendement van het jaar van elk van deze fondsen wordt beschreven in hun respectievelijk beheersreglement.

Dit globale rendement toegepast op het contract, 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 van de afgezonderde fondsen die op het contract toegepast worden overstijgt nooit 1%.

3. BEPALING VAN DE WINSTDELING

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

De winstdeling vormt een verhoging van het gekapitaliseerde 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.

II. BEHEERSREGLEMENT VAN HET AFGEZOND FONDS « INVEST FOR YIELD 3 »

1. BENAMING VAN HET AFGEZONDERD FONDS

Het huidig reglement betreft het afgezonderd fonds « Invest for Yield 3 ».

2. OPRICHTINGSDATUM VAN HET AFGEZONDERD FONDS

De oprichtingsdatum van het fonds is 1 november 2008.

3. OBJECTIEVEN EN INVESTERINGSBELEID VAN HET AFGEZONDERD FONDS

Het beheer van het afgezonderd fonds heeft als objectief de recurrente opbrengst te optimaliseren. Om een optimaal rendement te verkrijgen is het fonds is hoofdzakelijk belegd in obligaties en in korte termijninstrumenten. 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.

4. INVENTARIS VAN HET AFGEZONDERD FONDS

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

5. BEPALEN VAN HET RESULTAAT VAN HET JAAR EN VAN HET RENDEMENT VAN HET AFGEZONDERD 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 afgezonderd 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, alsook de waardeverminderingen of terugnames van waardeverminderingen.

Rendement van het jaar

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

III. BEHEERSREGLEMENT VAN HET AFGEZONDERD FONDS «INVEST FOR RETURN 3»

1. BENAMING VAN HET AFGEZONDERD FONDS

Dit gedeelte van het reglement betreft het afgezonderd fonds « Invest for Return 3».

2. OPRICHTINGSDATUM VAN HET AFGEZONDERD FONDS

De oprichtingsdatum van het fonds is 1 november 2008.

3. DOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSPOLITIEK VAN HET AFGEZONDERD FONDS

Het afgezonderd fonds is belegd in verschillende activaklassen: aandelen, obligaties, korte termijn beleggingen 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 afgezonderd 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 (sectoriele, geografische, ...) teneinde het koppel risico-return te optimaliseren.

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

4. INVENTARIS VAN HET AFGEZONDERD FONDS

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

5. BEPALEN VAN HET RESULTAAT EN HET RENDEMENT VAN HET JAAR VAN HET AFGEZONDERD 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 afgezonderd 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.

Rendement van het jaar

Het rendement van het afgezonderd fonds wordt bepaald door de verhouding tussen een minimum van 95% van het resultaat van het jaar en het gemiddelde volume beheerde activa van het fonds tijdens het jaar. Van dit percentage worden maximaal 3% jaarlijkse administratieve en financiële kosten afgehouden. Het alzo verkregen percentage vormt het rendement van het jaar van het afgezonderd fonds.

