



## PerformantieFonds 2008 I

**Intekenperiode :** van 5 mei 2008 tot en met 27 juni 2008

**Einddatum :** 14 juli 2016

**Beschrijving :**

Het fonds PerformantieFonds 2008 I is een levensverzekeringscontract gekoppeld aan een fonds dat 100% investeert in een EMTN (Euro Medium Term Note – ISIN FR 0000298762), d.w.z. een effect van het type 'obligatie op middellange termijn' dat verhandelbaar is op de Europese markt. Het wordt gewaarborgd, gestructureerd en uitgegeven op 7 juli 2008 door Natixis, Structured Products Sales Benesuilux, 47 quai d'Austerlitz – BP4 – 75060 Paris Cedex 02 (Rating : AA/Aa2)1). Delta Lloyd Life NV is niet verantwoordelijk voor het eventueel in gebreke blijven van Natixis. De gevolgen daarvan zijn voor uw rekening. Het financiële risico van het contract wordt door u gedragen. De risicoklasse is 0 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

**Kenmerken :**

Zie beheersreglement PerformantieFonds 2008 I (zie hieronder)

**Historiek van bruto coupons:**

PF 2008 I	
2009	0,00%
2010	0,00%
2011	0,00%



Delta Lloyd Life NV

Fonsnylaan 38  
B - 1060 Brussel

[www.deltalloydlife.be](http://www.deltalloydlife.be)  
[info@deltalloydlife.be](mailto:info@deltalloydlife.be)

TEL (02) 238 88 11  
FAX (02) 238 88 99

# Swiss Life PerformantieFonds 2008 I

## Beheersreglement van het beleggingsfonds

## 1. Doel, beleggingstrategie en risicoprofiel van het fonds

**Het PerformantieFonds 2008 I** is een levensverzekeringscontract gekoppeld aan een fonds dat 100% investeert in een EMTN (Euro Medium Term Note – ISIN FR 0000298762), d.w.z. een effect van het type 'obligatie op middellange termijn' dat verhandelbaar is op de Europese markt. Het wordt gewaarborgd, gestructureerd en uitgegeven op 7 juli 2008 door Natixis, Structured Products Sales Benesuilux, 47 quai d'Austerlitz – BP4 – 75060 Paris Cedex 02 (Rating : AA/Aa2)<sup>1</sup>). Delta Lloyd Life NV, hierna genoemd Delta Lloyd Life, is niet verantwoordelijk voor het eventueel in gebreke blijven van Natixis. De gevolgen daarvan zijn voor uw rekening. Het financiële risico van het contract wordt door u gedragen.

De risicoklasse is 0 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

### 1.1 Intekenperiode

De intekenperiode loopt van 5 mei 2008 tot en met 27 juni 2008.

Delta Lloyd Life behoudt zich op ieder moment het recht voor om de intekenperiode van dit fonds vervoegd af te sluiten.

### 1.2 Doel en beleggingsstrategie

De eindvervaldag is 14 juli 2016.

Het fonds heeft tot doel jaarlijks een coupon te verdelen van maximaal 6% tijdens de looptijd van het fonds, in functie van de prestatie van de portefeuille. Het garandeert de terugbetaling op eindvervaldag van 101,1% van het netto belegde kapitaal en verdeelt daar bovenop het maximum tussen:

- 100% van de resterende prestatie van het fonds op eindtermijn
- en
- 80% van de hoogste prestatie gedurende de acht jaren (wekelijkse vaststellingen tussen de oprichting van het fonds op 7 juli 2008 en 7 juli 2016).

De EMTN waarin het fonds is belegd, wordt dynamisch beheerd met een proportionele verdeling tussen een investering in het fonds Rothschild 'R-Valor' (Bloomberg-code: SOGVALR FP) en een investering in monetaire activa.

De portefeuille heeft tot doel een betere prestatie te behalen dan een klassieke belegging in het fonds Rothschild R-Valor, gecombineerd met een verdeling van interessante coupons en de betaling op eindvervaldag van het kapitaal zoals hierboven geschreven.

In geval van significante problemen betreffende de gezondheidstoestand van het fonds of van de beheerder van het fonds kunnen Delta Lloyd Life en Natixis dit fonds vervangen door een ander fonds met dezelfde strategie, dezelfde volatiliteit en dezelfde doelprestatie, op eender welk moment tijdens de looptijd van de belegging.

---

<sup>1</sup> Rating: Standard & Poor's, Moody's

## 1.2.1 DynamischBeheer

### Waarde van de portefeuille

De beheerder berekent wekelijks de waarde van de portefeuille op basis van de prestatie van het fonds Rothschild R-Valor ( $Perf_{(t)}$ ) en het effect van het DynamischBeheer ( $PerfFonds_{(t)}$ ) aan de hand van de volgende formule:

$$Port_{(t)} = \left[ 1 + PerfFonds_{(t)} + Perfct_{(t)} - CoutLev_{(t)} \right] \times Port_{(t-1)} - Coupon_{(t)}$$

Met:

$$PerfFonds_{(t)} = E_{(t-1)} \times \left( \frac{Perf_{(t)}}{Perf_{(t-1)}} - 1 \right)$$

waarbij: 
$$Perf_{(t)} = \frac{NAV_t}{NAV_0}$$

$Nav_{(t)}$  = de afsluitkoers van het fonds Rothschild R-Valor op de berekeningsdatum van de portefeuille op de observatiedatum (t)

$Nav_0$  = de afsluitkoers van het fonds de Rothschild R-Valor op de oprichtingsdatum van het fonds, namelijk 7 juli 2008

$$Perfct_{(t)} = \text{Max}(0; 1 - E_{(t-1)}) \times Euribor_{(t-1)} \times ActDays_{(t,t-1)}$$

waarbij :  $Perfct_{(t)}$  = de kortetermijnvergoeding van de liquiditeiten die niet in het fonds Rothschild R-Valor belegd werden in geval van daling van de exposure

$$CoutLev_{(t)} = \left[ \text{StrucFrais} + \left( \text{Max}(0; E_{(t-1)} - 1) \times (Euribor_{(t-1)} + 0.50\%) \right) \right] \times ActDays_{(t,t-1)}$$

waarbij:  $CoutLev_{(t)}$  = de kosten voor het lenen van liquiditeiten in geval van meer dan 100% stijging van de exposure in het fonds Rothschild R-Valor  
 $StrucFrais$  = 1,25% vergoedingskosten voor de emittent Natixis voor de kapitaalgarantie, het DynamischBeheer en de optie van de wekelijkse klik van de op de eindvervaldag gegarandeerde prestatie

$E_0$  = het exposurepercentage in het fonds Rothschild R-Valor op de oprichtingsdatum van het fonds namelijk 7 juli 2008; dit percentage bedraagt 100%

$E_t$  = het exposurepercentage in het fonds Rothschild R-Valor op de observatiedatum  $t$

$Euribor_{t-1}$  = de Euribor-rentevoet (kortetermijnrente) op  $t-1$ , d.w.z. de dag voorafgaand aan de berekeningsdatum van de portefeuille.

$ActDays(t, t-1)$  = het aantal dagen tussen de dag van de berekeningsdatum van de portefeuille  $t-1$  en de dag van de berekeningsdatum van de portefeuille  $t$

Coupon $_t$

Op de datum van betaling van de variabele coupon, wordt de waarde van de portefeuille verminderd met de waarde van de coupon cf. 1.2.2.

### **Berekening van de exposure**

#### **Herweging van de portefeuille:**

Op elke berekeningsdatum van de portefeuille, na de bepaling van de waarde van de portefeuille, wordt de exposure in het fonds indien nodig aangepast door de beheerder volgens het hieronder beschreven proces:

#### **Afstand:**

Op elke berekeningsdatum van de portefeuille  $t$ , wordt de afstand ' $D_t$ ' als volgt bepaald:

$$D_t = \frac{Port_t - L_t}{Port_t}$$

Met

$L_t$ : een referentielijn, beginnend op 80% in  $t_0$  en eindigend op 100% in  $T$  met een lineaire dagelijkse stijging.

$T$ : de eindvervaldag

$t_0$ : de oprichtingsdatum van het fonds namelijk 7 juli 2008

#### **Bepaling van de exposure:**

Op elke datum van berekening van de portefeuille  $t$ , zal de beheerder de exposure  $E_t$  bepalen, die als volgt wordt gedefinieerd in functie van de afstand  $D_t$ :

$$E_t = \text{Min}(200\%, \text{Max}(5 \times D_t, 20\%))$$

$$E_0 = 100\%$$

### 1.2.2 Berekening van de jaarlijkse coupon

De waarde van de coupon wordt berekend in functie van de prestatie van de portefeuille.

Ieder jaar op de observatiedatum wordt rekening gehouden met de prestatie van de portefeuille ten opzichte van zijn initiële waarde op 7 juli 2008.

De waarde van de coupon ligt steeds tussen 0 en maximaal 6%, het saldo blijft in de portefeuille om de prestatie op de eindvervaldag te optimaliseren.

De observatiedatums (d) vallen steeds drie werkdagen voor de datums van betaling van de coupons.

De berekening stemt overeen met de volgende formule:

$$\text{Coupon}_{(t)} = \text{Max} \left( 0\%; \text{Min} \left( 6\%; \frac{\text{Port}_{(t)}}{\text{Port}_0} - 100\% \right) \right)$$

Waarbij

$\text{Port}_t$  = de waarde van de portefeuille (in %) op de verjaardatum van de berekening van de portefeuille ( t = 1 tot 7), d.w.z. vanaf 10 juli 2009 tot en met 10 juli 2015.

$\text{Port}_0$  = de waarde van de portefeuille op de oprichtingsdatum van het fonds, namelijk 7 juli 2008, gelijk gesteld aan 100%.

### 1.2.3 Betaling van de coupon

Delta Lloyd Life betaalt het volgende bedrag:  $\text{Coupon}_{(t)}$  X het netto belegde kapitaal (exclusief taks en kosten).

De betaling vindt plaats op de volgende datums: 10 juli 2009, 10 juli 2010, 10 juli 2011, 10 juli 2012, 10 juli 2013, 10 juli 2014, 10 juli 2015.

### 1.2.4 Terugbetaling op de eindvervaldag

Bij maturiteit garandeert **Swiss Life PerformantieFonds 2008 I** de terugbetaling van 101,1% van het netto belegde kapitaal en verdeelt daar bovenop het maximum tussen:

- 100% van de resterende prestatie van het fonds op eindvervaldag
- en
- 80% van de hoogste prestatie gedurende acht jaren (wekelijkse vaststellingen tussen de creatie van het fonds op 7 juli 2008 en 7 juli 2016).

De terugbetaling gebeurt op basis van de volgende formule:

$$\text{Prestatie op eindvervaldag} = \text{Netto belegd kapitaal} \times \left\{ 101,1\% + \text{Max} \left[ 0; \left( \frac{\text{FinalPort}}{\text{Port}_0} - 1 \right); 80\% \times \left( \frac{\text{Klik}_{(\text{Max})}}{\text{Port}_0} - 1 \right) \right] \right\}$$

waarbij:

FinalPort	de eindwaarde van de portefeuille op de laatste evaluatiedatum die is vastgesteld op 7 juli 2016
Port <sub>0</sub>	100%
Klik <sub>(Max)</sub>	De hoogste prestatie van de portefeuille sinds de oprichting, bij 416 wekelijkse vaststellingen $Klik_{(Max)} = Max(Port_{(1\dot{a}416)})$

## 2. Wat zijn de regels voor de schatting van de waarde van het Swiss Life PerformantieFonds 2008 I en van de waarde van de eenheid van het fonds?

De waarde van het **Swiss Life PerformantieFonds 2008 I** wordt de laatste werkdag van elke maand bepaald en is uitgedrukt in euro. Op basis daarvan worden de instap- en uitstapprijs van de eenheid bepaald.

De nettowaarde van het **Swiss Life PerformantieFonds 2008 I** wordt verkregen door de waarde van het fonds te nemen na aftrek van de beheerskosten van het fonds. Het aldus verkregen resultaat wordt gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds bestaat. De waarde van de eenheid wordt berekend in euro tot op de tweede decimaal.

De waardebepaling gebeurt op de laatste open werkdag van elke maand, op basis van de slotkoers van de onderliggende activa vastgesteld op de voorafgaande open werkdag.

## 3. Waar en wanneer kunt u de waarde van de eenheid verkrijgen?

De waarde van de eenheid voortvloeiend uit de laatste evaluatie, kan verkregen worden bij Delta Lloyd Life of op onze website [www.deltalloydlife.be](http://www.deltalloydlife.be).

## 4. Kunt u van fonds veranderen?

U beschikt niet over de mogelijkheid van overdracht naar een ander fonds, behalve in geval van vereffening van het fonds.

## 5. Kosten

De beheerskosten zoals bewaarkosten van de effecten, administratieve kosten, kosten van jaarverslagen, kosten van publicaties enz. mogen niet meer bedragen dan 1% van de brutowaarde van het fonds per jaar.

Bij deze kosten komen nog eventuele belastingen, rechten en taksen die worden ingehouden op het fonds. Zij zijn inbegrepen in de inventariswaarde van het beleggingsfonds.

Wij behouden ons het recht voor om in bepaalde omstandigheden deze beheerskosten te herzien. Als dat het geval zou zijn, wordt u daarvan schriftelijk op de hoogte gebracht.

## 6. Vereffening van het fonds

In geval van vereffening van het fonds voor om het even welke reden, krijgt u de keuze tussen de interne overdracht van de eenheden van het fonds naar één of meerdere andere fondsen of de vereffening van de waarde van de reserve zonder dat enige vorm van vergoeding of uitstapkosten wordt aangerekend. In dat geval gebeurt de vereffening op basis van de waarde van de eenheid op de valorisatiedag die volgt op de vereffening.

## 7. Overmacht

De bepaling van de waarde van de eenheid kan enkel worden uitgesteld:

- wanneer een Beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het fonds genoteerd of verhandeld wordt of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen genoteerd zijn waarin de waarde van de nettoactiva wordt uitgedrukt, gesloten wordt voor een andere reden dan normaal verlof of wanneer de transacties er geschorst of onderworpen zijn aan beperkingen;
- wanneer er een ernstige situatie bestaat die van die aard is dat wij de tegoeden en/of verbintenissen van het fonds niet correct kunnen evalueren, daarover niet op de normale manier kunnen beschikken of dat niet kunnen doen zonder ernstig nadeel te berokkenen aan de belangen van de verzekeringsnemers of de begunstigen van het beleggingsfonds;
- wanneer wij niet in staat zijn fondsen over te dragen of verrichtingen te doen tegen normale prijzen of wisselkoersen of wanneer er beperkingen worden opgelegd aan de wisselmarkten of de financiële markten.

- wanneer een aanzienlijke opname uit het fonds hoger is dan 80% van de waarde van het fonds of 1 250 000 EUR. Dit bedrag is geïndexeerd op basis van de gezondheidsindex van de consumptieprijzen (basis 1988 = 100). De in aanmerking te nemen index is diegene van de tweede maand van het trimester dat voorafgaat aan de datum van de opname.

De daarbij uitgestelde afkoop aanvragen worden in aanmerking genomen op de eerstvolgende valorisatiedag na het einde van het uitstel.

Tijdens deze periode hebt u recht op terugbetaling van de gestorte premies verminderd met de bedragen opgebruikt voor de risicodekking.

## **8. Diversen**

Wij behouden ons het recht voor om dit beheersreglement te wijzigen. Als dat het geval is, brengen wij u daarvan vooraf schriftelijk op de hoogte.