



GarantieFonds 2005 I

Intekenperiode : van 1 april 2005 tot en met 18 mei 2005

Einddatum : 19 mei 2014

Beschrijving :

Het GarantieFonds 2005 I is een levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds dat volledig belegd wordt in een EMTN (Euro Medium Term Note), uitgegeven door BNP Paribas. Dit fonds is gebaseerd op een korf van 20 zorgvuldig geselecteerde aandelen. Op de einddatum ontvangt de belegger steeds 100% van de netto-investering.

Kenmerken :

Zie beheersreglement GarantieFonds 2005 I (zie hieronder)

Historiek van bruto coupons:

GF 2005 I	
2006	6,00%
2007	6,00%
2008	3,08%
2009	0,00%
2010	0,00%
2011	0,00%



Delta Lloyd Life NV

Fonsnylaan 38
B - 1060 Brussel

www.deltalloydlife.be
info@deltalloydlife.be

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

Swiss Life GarantieFonds 2005 I

Beheersreglement van het beleggingsfonds

DLL-9448-F 02/2011

1. Doel, beleggingstrategie en risicoprofiel van het fonds

Het GarantieFonds 2005 I is een EMTN (Euro Medium Term Note), d.w.z. een effect van het type 'obligatie op middellange termijn' dat verhandelbaar is op de Europese markt. Het wordt uitgegeven en gestructureerd op 19 mei 2005 door BNP Paribas S.A., Boulevard des Italiens 16 te 75 009 Parijs.

De maturiteitsdatum is 19 mei 2004. Dit product garandeert 100% van de netto-investering op de eindvervaldag en kent jaarlijkse coupons toe.

1.1. Intekenperiode

De intekenperiode loopt van vrijdag 1 april 2005 tot en met woensdag 18 mei 2005.

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

1.2. Doel en beleggingsstrategie

Het fonds heeft tot doel op de eindvervaldag de terugbetaling te garanderen van 100% van het netto belegde kapitaal na aftrek van kosten. Zolang het fonds bestaat, wordt jaarlijks een coupon toegekend.

Er worden twee soorten coupons toegekend:

- op 19 mei 2006 en 21 mei 2007 wordt een jaarlijkse coupon van 6 % (bruto) gestort.
- op 19 mei 2008, 19 mei 2009, 19 mei 2010, 19 mei 2011, 21 mei 2012, 20 mei 2013, en 19 mei 2014 wordt een variabele coupon gestort. Deze coupon is gelijk aan één twintigste van de som van de prestaties van elk van de 20 aandelen uit de korf, wat overeenstemt met de evolutiepercentages van hun slotkoers tussen de ingangsdatum van het fonds, namelijk 19 mei 2005, en hun slotkoers op elk van de hierna vermelde jaarlijkse observatiedatums. De jaarlijkse prestaties van elk aandeel zijn beperkt tot 8,25% per jaar. Het jaarlijks rendement van de coupon is begrensd tussen 0 en 8,25%.

De startwaarde van elk aandeel uit de aandelenkoers wordt bepaald op 19 mei 2005. De volgende evaluatiedatums zijn vastgesteld op:

15 mei 2008,
15 mei 2009,
17 mei 2010,
17 mei 2011,
17 mei 2012,
16 mei 2013,

12 mei 2014.

De korf van 20 aandelen is als volgt samengesteld:

Allianz	Financial
Deutsche Telekom	Communications
E.on AG	Utilities
Volkswagen	Consumer
Total	Oil & Gas
Suez	Utilities
AstraZeneca	Pharmaceuticals
Diageo	Beverages
Sharp	Industrial
UFJ Holdings	Financial
Nomura Holdings	Financial
NTT	Communications
Samsung	Industrial
Aegon	Insurance
Amgen	Biotechnology
du Pont de Nemours	Chemicals
Goldman Sachs	Financial
US Bancorp	Financial
Verizon Communications	Communications
Wyeth	Pharmaceuticals

De samenstelling van de aandelenkorf kan gewijzigd worden naar aanleiding van fusies, overnames of intrekking van de beursnotering van ondernemingen, zonder dat evenwel het aantal aandelen in de korf gewijzigd mag worden.

Risicoklasse: 1 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

2. Wat zijn de regels voor de schatting van de waarde van het fonds en van de waarde van de eenheid van het fonds?

De waarde van het fonds wordt eens per maand bepaald en is uitgedrukt in euro. Op basis daarvan worden de instap- en uitstapprijs van de eenheid bepaald.

De nettowaarde van het fonds wordt verkregen door de waarde van het fonds te nemen na aftrek van de financiële kosten en maandelijkse beheerskosten (maximum 1% van de brutowaarde van het fonds per jaar). 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 werkdag van elke maand, op basis van de slotwaarde van de basiswaarde op de voorafgaande 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, op de website www.deltalloydlife.be.

4. 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 toeslag 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.

5. 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 worden 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 begunstigden 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 reductie.

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

6. 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.