



GarantieFonds 2007 I

Intekenperiode: van 15 februari 2007 tot en met 30 maart 2007

Vervaldatum: 15 april 2015

Beschrijving:

Het fonds GarantieFonds 2007 I is een levensverzekeringscontract gekoppeld aan een fonds dat 100% investeert in een EMTN (Euro Medium Term Note – ISIN XS0282693075), d.w.z. een effect van het type 'obligatie op middellange termijn' dat verhandelbaar is op de Europese markt. Het werd gewaarborgd, gestructureerd en uitgegeven op 10 april 2007 door BNP Paribas SA, Boulevard des Italiens, 16 in 75009 Parijs (rating AA/Aa2/AA). Delta Lloyd Life NV is niet verantwoordelijk voor het eventueel in gebreke blijven van BNP Paribas SA. De gevolgen daarvan zijn voor uw rekening. Het financiële risico van het contract wordt door u gedragen. De vervaldatum is 15 april 2015. Dit product garandeert 100% van de netto-investering op de eindvervaldag en kent jaarlijkse coupons toe die gekoppeld zijn aan de prestaties van de portefeuille. In alle gevallen zal het rendement van de coupons steeds positief of nul zijn.

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

Kenmerken:

Zie beheersreglement GarantieFonds 2007 I (zie hieronder)

Historiek van de bruto coupons:

GF 2007 I	
2008	0,00%
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 2007 I

Beheersreglement van het beleggingsfonds

1. Doel, beleggingstrategie en risicoprofiel van het fonds

Het GarantieFonds 2007 I is een levensverzekeringscontract gekoppeld aan een fonds dat 100% investeert in een EMTN (Euro Medium Term Note – ISIN XS0282693075), 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 10 april 2007 door BNP Paribas SA, Boulevard des Italiens, 16 in 75009 Parijs (rating AA/Aa2/AA). Delta Lloyd Life NV, hierna genoemd Delta Lloyd Life, is niet verantwoordelijk voor het eventueel in gebreke blijven van BNP Paribas SA. De gevolgen daarvan zijn voor uw rekening. Het financiële risico van het contract wordt door u gedragen. De vervaldatum is 15 april 2015. Dit product garandeert 100% van de netto-investering op de eindvervaldag en kent jaarlijkse coupons toe die gekoppeld zijn aan de prestatie van de portefeuille. In alle gevallen zal het rendement van de coupons steeds positief of nul zijn.

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

1.1 Intekenperiode

De intekenperiode loopt van 15 februari 2007 tot en met 30 maart 2007.

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

1.2 Doel en beleggingsstrategie

De EMTN waarin het fonds is belegd, wordt dynamisch beheerd met een variabele verhouding tussen een investering in de Dow Jones Eurostoxx 50-index en een investering in monetaire activa.

1.2.1 Dynamisch beheer

1.2.1.1 Waarde van de portefeuille

De beheerder berekent dagelijks de waarde van de portefeuille aan de hand van de volgende formule:

Als $E_{t-1} \leq 100\%$

$$\text{Port}_t = \left[1 + E_{t-1} \times \left(\frac{\text{Eurostoxx } 50_t}{\text{Eurostoxx } 50_{t-1}} - 1 \right) \right] \times \text{Port}_{t-1} - C_t$$

Als $E_{t-1} > 100\%$

$$\text{Port}_t = \left[1 + E_{t-1} \times \left(\frac{\text{Eurostoxx } 50_t}{\text{Eurostoxx } 50_{t-1}} - 1 \right) + (1 - E_{t-1}) \times \text{kortetermijnrente}_{t-1} \times \frac{\text{ActDays}(t, t-1)}{360} \right] \times \text{Port}_{t-1} - C_t$$

Met:

E_0 Het percentage van de exposure in de Dow Jones Eurostoxx 50-index bij de oprichting van het fonds; die bedraagt op dat moment 100%

Port_0 100%

$\text{Eurostoxx } 50_t$ De afsluitkoers van de Dow Jones Eurostoxx 50-index op de berekeningsdatum van de portefeuille op de observatiedatum t

E_t Het percentage van de exposure in de Dow Jones Eurostoxx 50-index op de observatiedatum t.

$\text{Kortetermijnrente}_{t-1}$ De Eonia-rentevoet (kortetermijnrente) op t-1, met name de dag voorafgaand aan de berekening van de korf.

$\text{ActDays}(t, t-1)$ Het aantal dagen tussen de berekening van korf t-1 en de dag van berekening van korf t

C_t Als de datum van berekening van de portefeuille t niet overeenstemt met een datum van betaling van de variabele coupon n, is C_t gelijk aan 0%. Als de datum van berekening van de Port_t overeenstemt met een datum van betaling van de variabele coupon (n=1 tot 7), dan is C_t gelijk aan:

$$C_t = \text{Max} \left[0\%, 50\% \times \left(\frac{\text{Port}_t}{\text{Port}_0} - 1 \right) \times 100 \right]$$

met Port_t als de waarde van de portefeuille op de verjaardatum van de berekening van de portefeuille (t = 1 tot 7), d.w.z. jaarlijks vanaf 10 april 2008 tot en met 10 april 2014.

Op de dag van de betaling van de variabele coupon, wordt de waarde van C_t afgetrokken van de waarde van de portefeuille.

1.2.1.2 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 de index 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:

$$D_t = \frac{\text{Port}_t - L_t}{\text{Port}_t}$$

Met

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

T : de eindvervaldag

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 :

$$E_t = \text{Min}(200\%, \text{Max}(5 \times D_t, 30\%))$$

Maar als $\left(\frac{E_t}{E_{t-1}} - 1\right)$ binnen het interval $[-10\% ; +10\%]$ ligt, dan is $E_t = E_{t-1}$.

1.2.2 Betaling van de coupon

1.2.2.1 Waarde van de jaarlijkse coupon (in %) (C_t)

$$C_t = \text{Max}\left[0\%, 50\% \times \left(\frac{\text{Port}_t}{\text{Port}_0} - 1\right) \times 100\right]$$

Met Port_t als de waarde van de portefeuille op de verjaardatum van de berekening van de portefeuille ($t = 1$ tot 7), d.w.z. jaarlijks vanaf 10 april 2008 tot en met 10 april 2014.

1.2.2.2 Betaling

Delta Lloyd Life betaalt het volgende bedrag: $C_t \times$ het netto belegde kapitaal (exclusief taks en kosten).

De betaling vindt plaats op de volgende datums: 15 april 2008, 15 april 2009, 15 april 2010, 14 april 2011, 13 april 2012, 15 april 2013, 15 april 2014.

Er is geen coupon voor de periode van 15 april 2014 tot de maturiteit (15 april 2015); de laatste coupon bedraagt 100% van de positieve prestatie op eindtermijn en is inbegrepen in de terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag.

1.2.3 Terugbetaling op de eindvervaldag

1.2.3.1 Berekening van de prestatie van de portefeuille op de eindvervaldag (P):

$$P = 100\% + \text{Max} \left[0\%, \left(\frac{\text{Port}_{\text{Final}}}{\text{Port}_0} - 1 \right) \times 100 \right]$$

met $\text{Port}_{\text{Final}}$ als waarde van de portefeuille op 10 april 2015 en Port_0 als waarde van de initiële portefeuille, vastgesteld op 100%.

1.2.3.2 Betaling

Bij maturiteit betaalt Delta Lloyd Life het volgende bedrag: P X het netto belegde kapitaal (exclusief taks en kosten).

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 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 fonds 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 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.

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 verlot 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 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 opname.

De daarbij uitgestelde afkooaanvragen 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.