

---

**BEHEERSREGLEMENT**  
**beleggingsvorm "Rendementsgarantie+ fonds"**

---

## **INHOUDSTAFEL**

<b>1. INLEIDING</b> .....	<b>3</b>
<b>2. INTRESTVOET</b> .....	<b>3</b>
<b>3. WINSTDELING</b> .....	<b>3</b>
<b>3.1. Jaarlijkse winstdeling</b> .....	<b>4</b>
<b>3.2. "Interim"-winstdeling</b> .....	<b>4</b>
<b>4. BELEGGINGSDOELEINDEN</b> .....	<b>5</b>
<b>5. WAP-GARANTIE</b> .....	<b>5</b>
<b>6. WAARDERINGSREGELS</b> .....	<b>6</b>
<b>7. FINANCIEEL JAARVERSLAG</b> .....	<b>6</b>
<b>8. WIJZIGING BEHEERSREGLEMENT</b> .....	<b>6</b>
<b>9. STOPZETTING BELEGGINGSVORM</b> .....	<b>7</b>

## 1. INLEIDING

"Rendementsgarantie+fonds" is een beleggingsvorm aangeboden door Monument Assurance Belgium N.V. Deze beleggingsvorm wordt ook "WAP-garantie+ fonds" genoemd.

Deze beleggingsvorm is van het type "variabele intrestvoet, verhoogd met winstdeling (tak 21)" waarbij de winstdeling gekoppeld is aan een specifiek voor deze beleggingsvorm afgezonderd beleggingsfonds van Monument Assurance Belgium N.V. Dit Beheersreglement, ook Winstdelingsreglement genoemd, maakt integrerend deel uit van de Algemene Voorwaarden.

Monument Assurance Belgium N.V. waarborgt bovendien dat, bij pensionering of uitdiensttreding, deze beleggingsvorm minimaal het rendement zal genereren dat door een werkgever in toepassing van de wetgeving inzake aanvullende pensioenen dient gewaarborgd te worden op de door de werkgever verschuldigde bijdragen. Dit minimaal rendement, hierna ook WAP-garantie genoemd, wordt verder in dit document gedefinieerd. Monument Assurance Belgium N.V. waarborgt dit minimale rendement ook indien er in hoofde van de bij de verzekeringsovereenkomst betrokken partijen geen wettelijke verplichting of geen wettelijk recht zou zijn om dit minimale rendement respectievelijk te waarborgen of te eisen.

Met de beleggingen binnen het afgezonderd beleggingsfonds wordt via kapitaalgroei een maximaal rendement nagestreefd, waarbij het financieel risico beperkt wordt, zodanig dat de intrestvoet en WAP-garantie door Monument Assurance Belgium N.V. zal kunnen gerealiseerd worden.

## 2. INTRESTVOET

Op de reserves belegd in deze beleggingsvorm past Monument Assurance Belgium N.V. een variabele intrestvoet toe.

Op 9 januari 2003, bij de lancering van deze beleggingsvorm, is deze intrestvoet vastgesteld op 3,75%. Monument Assurance Belgium N.V. kan deze intrestvoet aanpassen maar waarborgt (intrestgarantie) dat deze ten minste gelijk zal zijn aan de intrestvoet die gehanteerd wordt bij de berekening van de WAP-garantie (zie verder, op 9 januari 2003 is dit de maximale referentierentevoet voor verzekeringsverrichtingen van lange duur die vastgesteld is in de uitvoeringsbesluiten van de wet van 9 juli 1975, verminderd met 0,5%; zijnde 3,25%).

Monument Assurance Belgium N.V. stelt de verzekeringnemer in kennis van elke wijziging van de toegepaste intrestvoet, hetzij schriftelijk, hetzij via een publieke aankondiging op haar website ([www.monumentregroup.com](http://www.monumentregroup.com)).

## 3. WINSTDELING

Monument Assurance Belgium N.V. kent, op voorwaarde dat de verrichting van het afgezonderde beleggingsfonds rendabel is, een winstdeling toe. Deze winstdeling, die afhankelijk is van de gerealiseerde beleggingsresultaten van het afgezonderd beleggingsfonds, wordt zo bepaald dat 95% van het rendement van het afgezonderde fonds wordt toegekend aan de verzekeringsovereenkomsten, overeenkomstig de hiernavolgende modaliteiten. De overige 5% wordt toegekend aan Monument Assurance Belgium N.V.

Jaarlijks zal de Algemene Vergadering van Monument Assurance Belgium N.V. de dotatie voor te verdelen beleggingswinsten bepalen evenals de winstdelingsmodaliteiten goedkeuren waarin onder meer bepaald wordt hoe deze winst dient toegekend te worden aan de betreffende verzekeringsovereenkomsten. De toekenning van de winst gebeurt in principe jaarlijks. Bij individuele

beëindiging van de verzekeringsovereenkomst zal er eveneens "interim"-winstdeling worden toegekend.

De dotatie voor te verdelen winsten wordt als volgt bepaald. Het beleggingsrendement, uitgedrukt als rendementspercentage, van het afgezonderde fonds wordt berekend waarbij rekening gehouden wordt met alle gerealiseerde beleggingsopbrengsten, beleggingslasten, taksen, belastingen en kosten (zie punt "6. Waarderingsregels"), met het eventuele overgedragen tekort van het vorige jaar, zoals hierna bepaald, met het WAP-tekort (zie punt 5. "WAP-garantie"), en met een maandelijks financiële kost van 0,0415% op de inventariswaarde. 95% van dit beleggingsrendement, verminderd met de gewaarborgde intrestvoet is het bruto winstdelingspercentage. Voor producttypes die onderhevig zijn aan de jaarlijkse taks op de winstdeelnemingen, is het netto winstdelingspercentage het bruto winstdelingspercentage, verminderd met de procentuele kostprijs van deze taks in hoofde van Monument Assurance Belgium N.V., waarbij rekening gehouden wordt met het vennootschapsbelastingpercentage dat normaal op Monument Assurance Belgium van toepassing is. De dotatie voor te verdelen winsten is het bedrag dat overeenkomt met de noodzakelijke bijkomende reserve bij een intrest gelijk aan de gewaarborgde intrestvoet verhoogd met het netto winstdelingspercentage. Voor elke verzekeringsovereenkomst waarvan (een deel van) de reserves belegd zijn in het afgezonderde fonds wordt het bedrag bepaald dat overeenkomt met de noodzakelijke bijkomende reserve bij een intrest gelijk aan de gewaarborgde intrestvoet verhoogd met het netto winstdelingspercentage. De som van deze bedragen voor elke verzekeringsovereenkomst, is de dotatie voor te verdelen winsten.

Mocht het hiervoor vermelde bruto winstdelingspercentage negatief zijn, dan is er geen winstdeling. In dat geval wordt voor het betrokken jaar het bedrag bepaald dat overeenkomt met het verschil aan reserveaan groei door toepassing van de gewaarborgde intrestvoet, ten opzichte van een hypothetische reserve-evolutie berekend aan een intrest gelijk aan de gewaarborgde intrestvoet, verminderd met het bruto winstdelingspercentage. Dit bedrag is een overgedragen tekort dat mee in rekening gebracht wordt bij de bepaling van het rendement van het afgezonderde fonds voor het volgende jaar zoals hiervoor bepaald.

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake zal, onafhankelijk van het hiervoor vermelde, de dotatie voor te verdelen winsten nooit meer kunnen bedragen dan de netto technisch-financiële winst vóór dotatie.

Er wordt bij de voormelde berekeningen inzake de winstdeling geen rekening gehouden met het rendement dat Monument Assurance Belgium N.V. behaalt inzake de door haar toegekende voorschotten. Op de in dit verband geblokkeerde reserves (voorschotreserves en margereserves) wordt geen winstdeling toegekend.

### **3.1. Jaarlijkse winstdeling**

Bovenop de variabele intrestvoet wordt er jaarlijks winstdeling toegekend conform de beslissing van de Algemene Vergadering der aandeelhouders. De jaarlijkse winstdeling wordt, zonder andere voorwaarden dan degene die in dit Beheersreglement vermeld werden, toegekend aan al de verzekeringsovereenkomsten waarvan (een deel van) de reserves belegd zijn in de beleggingsvorm "Rendementsgarantie+fonds". Het bedrag van de jaarlijkse winstdeling wordt bekomen door het verschil in de reserve-evolutie over het betrokken jaar aan de gewaarborgde intrestvoet ten opzichte van een berekening aan de gewaarborgde intrestvoet verhoogd met het netto winstdelingspercentage.

### **3.2. "Interim"-winstdeling**

Indien een verzekeringsovereenkomst op individuele basis beëindigd wordt, zal er in de mate dat er winst is en conform de beslissing van de Algemene Vergadering, een "interim"-winstdeling worden toegekend voor de periode waarvoor er nog geen jaarlijkse winstdeling

werd toegekend. Deze aanvulling zal gebeuren door heffingen op de voorzieningen voor winstdelingen.

#### **4. BELEGGINGSDOELEINDEN**

Met de beleggingen binnen het afgezonderd beleggingsfonds wordt via kapitaalgroei een maximaal rendement nagestreefd, waarbij het financieel risico beperkt wordt, zodanig dat de intrestvoet en WAP-garantie door Monument Assurance Belgium N.V. zal kunnen gerealiseerd worden.

Daartoe belegt dit afgezonderd beleggingsfonds in principe hoofdzakelijk direct of indirect in vastrentende waarden, alsook een kleiner deel (max. 25%) in aandelen of aandelenfondsen.

Teneinde de hiervoor vermelde beleggingsdoeleinden na te streven, kan Monument Assurance Belgium N.V. een deel of het geheel van de voor deze beleggingsvorm bestemde gelden door middel van een financiële herverzekering, bij één of meerdere herverzekeraars beleggen.

#### **5. WAP-GARANTIE**

De WAP-garantie wordt zodanig berekend dat er, in geval van uitdiensttreding of pensionering van de aangeslotene, tegemoet gekomen wordt aan het door de werkgever te waarborgen minimale rendement op de werkgeverspremies in toepassing van artikel 24 §2 en §3 van de Wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid (B.S. 15/05/2003 en 26/05/2003). Desgevallend zal rekening gehouden worden met eventuele richtlijnen van de controleoverheid.

De WAP-garantie wordt als volgt gedefinieerd.

*“De aangeslotene heeft bij zijn uittreding of pensionering recht op het gedeelte van de bijdrage, dat niet door hem werd gedragen en dat niet verbruikt werd voor de dekking van het overlijdens- en invaliditeitsrisico vóór de pensionering en voor de dekking van de kosten beperkt tot 5 % van de stortingen, of het gedeelte van de toegekende bijdragen, gekapitaliseerd tegen de maximale referentierentevoet voor verzekeringsverrichtingen van lange duur die vastgesteld is in de uitvoeringsbesluiten van de wet van 9 juli 1975, verminderd met 0,5 %.*

*In afwijking van het eerste lid wordt, bij uittreding of pensionering binnen vijf jaar na de aansluiting, de kapitalisatie tegen de maximale referentierentevoet vervangen door een indexering van die bijdrage overeenkomstig de bepalingen van de wet van 2 augustus 1971 houdende inrichting van een stelsel waarbij de wedden, lonen, pensioenen, toelagen en tegemoetkomingen ten laste van de openbare schatkist, sommige sociale uitkeringen, de bezoldigingsgrenzen waarmee rekening dient gehouden bij de berekening van sommige bijdragen van de sociale zekerheid der arbeiders, alsmede de verplichtingen op sociaal gebied opgelegd aan de zelfstandigen, aan het indexcijfer van de consumptieprijzen worden gekoppeld. Die afwijking is niet van toepassing indien het resultaat van de berekening hoger is dan het resultaat dat voortvloeit uit de berekening bedoeld in het eerste lid.*

*Voor de berekening van de minima bedoeld in voorgaande leden wordt, in geval van wijziging van de vermelde rentevoet, op de bijdragen, die voor die wijziging werden gestort, de oude rentevoet toegepast tot op het ogenblik van die wijziging en vanaf de wijziging, de nieuwe rentevoet.”*

Indien de opgebouwde reserve (inclusief winstdeling) onvoldoende zou zijn om aan de WAP-garantie te voldoen engageert Monument Assurance Belgium N.V. om dit tekort aan te vullen in de mate dat dit wettelijk verplicht is in hoofde van de verzekeringnemer. De som van deze tekorten is het WAP-tekort dat mee in rekening gebracht wordt bij de bepaling van het rendement van het afgezonderde fonds zoals bepaald in punt “3. Winstdeling”.

Deze garantie geldt enkel met betrekking tot de reserves die belegd zijn in het “Rendementsgarantie+fonds” en vervalt indien de hieruitvoortvloeiende winstdeling belegd wordt in andere beleggingsvormen.

Deze garantie geldt niet bij opheffing van de pensioentoezegging. In de mate dat de WAP-garantie geen wettelijke verplichting vormt voor de verzekeringnemer ten opzichte van de verzekerde, dan wordt de WAP-garantie enkel toegepast bij een eventuele uitkering ter gelegenheid van de pensionering van de verzekerde.

## **6. WAARDERINGSREGELS**

De activa van het afgezonderd beleggingsfonds worden gewaardeerd volgens de waarderingsregels zoals jaarlijks vastgesteld door de Raad van Bestuur van Monument Assurance Belgium N.V.. Deze waarderingsregels worden gebruikt voor de berekening van het beleggingsrendement van het afgezonderde fonds (zie punt “3. Winstdeling”).

De waardering gebeurt in euro. De activa die zouden gewaardeerd zijn in een andere munteenheid worden geconverteerd in euro tegen de in België op de dag van waardering van kracht zijnde interbancaire wisselkoers.

Alle taken, belastingen en kosten die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met dit afgezonderde beleggingsfonds worden mee in rekening gebracht bij de berekening van het hiervoor vermelde beleggingsrendement.

## **7. FINANCIEEL JAARVERSLAG**

Monument Assurance Belgium N.V. stelt jaarlijks een financieel verslag op, dat door iedere verzekeringnemer op eenvoudig schriftelijk verzoek bij Monument Assurance Belgium N.V. kan verkregen worden.

Dit financieel jaarverslag laat toe na te gaan of de toegekende winsten en de uitgevoerde beleggingen beantwoorden aan dit Beheersreglement. Monument Assurance Belgium N.V. zal haar bedrijfsrevisor opdracht geven om de correcte toepassing van dit Beheersreglement te verifiëren en hierover verslag uit te brengen.

## **8. WIJZIGING BEHEERSREGLEMENT**

Monument Assurance Belgium N.V. kan dit Beheersreglement wijzigen mits inachtneming van de hiernavermelde bepalingen. De verzekeringnemer zal vooraf schriftelijk van deze wijziging in kennis gesteld worden.

Monument Assurance Belgium N.V. kan de WAP-garantie en de intrestgarantie enkel wijzigen mits het respecteren van een opzegperiode van 2 jaar. Deze periode dient niet gerespecteerd te worden indien de wijziging het gevolg is van een aanpassing door Monument Assurance Belgium N.V. van de voormelde definitie van de WAP-garantie om ze in overeenstemming te brengen met de effectieve verplichtingen in hoofde van een werkgever die voortvloeien uit de wetgeving inzake aanvullende pensioenen.

Monument Assurance Belgium N.V. kan de hiervoor vermelde bepalingen met betrekking tot de winstdeling enkel wijzigen mits het respecteren van een opzegperiode van 3 maanden voor de aanvang van het jaar waarover de betreffende winstdeling zal bepaald worden.

In geval van wijziging van de WAP-garantie, intrestgarantie of van de bepalingen met betrekking tot de winstdeling, heeft de verzekeringnemer de mogelijkheid, tot de aanvang van de betreffende wijziging, om zonder kosten zijn beleggingsregels aan te passen binnen de wettelijke en reglementaire bepalingen terzake.

## **9. STOPZETTING BELEGGINGSVORM**

Monument Assurance Belgium N.V. kan de beleggingsvorm "Rendementsgarantie+fonds" stopzetten. Een stopzetting impliceert dat de reeds aanwezige reserves in deze beleggingsvorm belegd blijven tot de einddatum van de betreffende verzekeringsrekening. Voor de nog op te bouwen reserves kan er dan niet meer in deze beleggingsvorm belegd worden. De verzekeringnemers zullen hiervan schriftelijk op de hoogte worden gebracht. De nog te vormen reserves zullen dan belegd worden in de beleggingsvorm "variabele intrestvoet zonder winstdeling" waarbij de variabele intrestvoet gelijk is aan de maximale referentierentevoet voor levensverzekeringen van lange duur waarvan sprake in de Belgische verzekeringswetgeving tenzij de verzekeringnemer voordien een andere keuze schriftelijk bekend heeft gemaakt.

In het geval van stopzetting van de beleggingsvorm "Rendementsgarantie+fonds" heeft de verzekeringnemer de mogelijkheid om zonder kosten zijn beleggingsregels aan te passen binnen de wettelijke en reglementaire bepalingen terzake.