

# Beheersverslag van Amonis 2007

---

**Amonis:** uw partner  
voor uw aanvullende sociale zekerheid

# Amonis: 40 jaar en in goede gezondheid

De commerciële en operationele resultaten van 2007 tonen een duidelijke groei: groei van het aantal leden, het aantal nieuw aangeslotenen, van het incasso in pensioen en gewaarborgd inkomen. Groei eveneens van het vermogen, dat de kaap van het miljard euro overschrijdt. Ook in 2007 kon Amonis zijn tweede plaats in de rangschikking van Belgische Instellingen voor Beroepspensioenvoorziening handhaven.

Ook al heeft het slechte klimaat op de beurzen ons financieel rendement - zoals dat van de meeste actoren op de markt - beïnvloed, toch blijft onze gemiddelde prestatie op 13 jaar boven de verwachtingen.

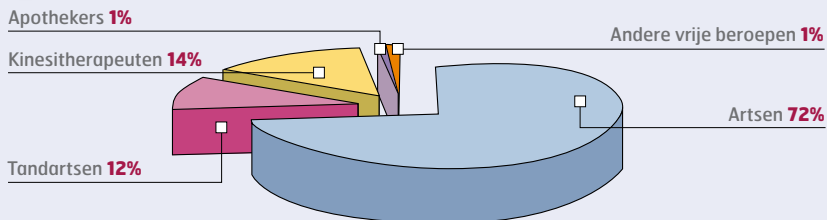
En het is op lange termijn dat een financieel resultaat wordt geevalueerd. 2007 was een belangrijk jaar voor Amonis: Amonis is omgezet van een VZW in een OFP (Organisme voor de Financiering van Pensioenen).

Deze nieuwe juridische vorm heeft een herziening van ons pensioenreglement meegebracht. En een bijkomend voordeel voor onze leden: de solidariteit werd immers uitgebreid.

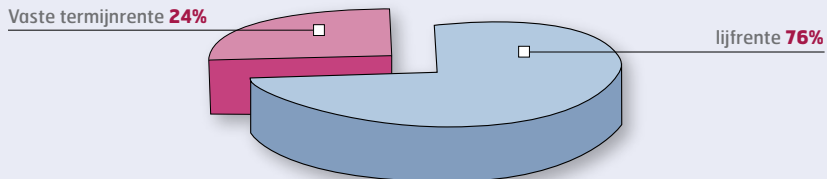
Onze doelstelling voor 2008 blijft ambitieus: onze positie als marktleider van het VAP versterken en dit door zowel onze huidige als onze toekomstige leden kwaliteit en professionalisme aan te bieden. Onze leden zijn het best geplaatst om te oordelen over de dienstverlening die wij hen bieden.

## Meer dan 24.000 leden op 31 december 2007

**23.086 leden**



**en 1.067 gepensioneerde leden die een maandelijkse rente ontvangen**







# Uw rendement voor 2007: 4%

3,75% basisrente  
+ 0,25% resultaatsverdeling

De resultaatsverdeling is netto na aftrek van alle belastingen en wordt toegepast op het gekapitaliseerde gespaarde bedrag tegen een basisrente van 3,75% (stortingen uitgevoerd na 1 januari 2000, stortingen uitgevoerd vóór 1 januari 2000 genieten van een gewaarborgde interest van 4,75%).

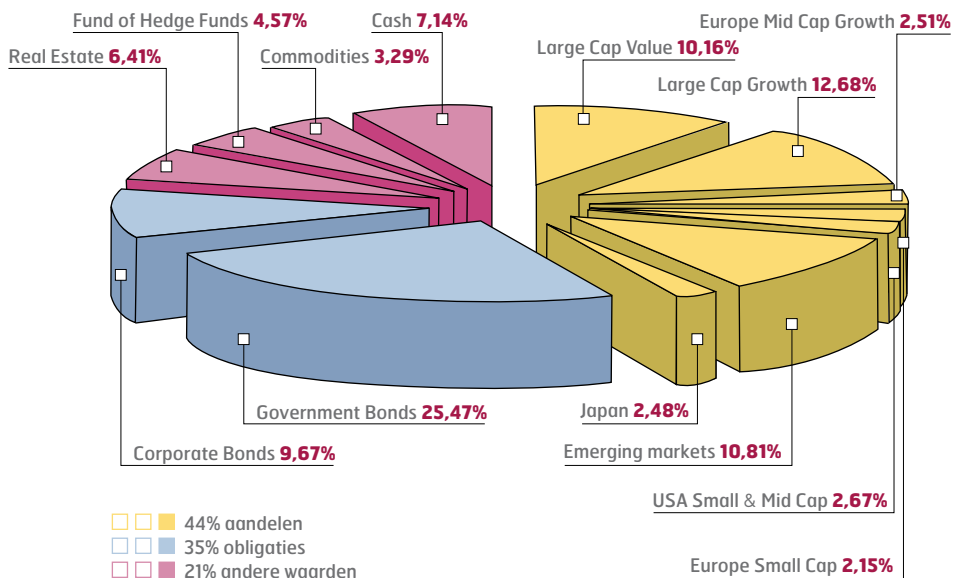
De resultaatsverdeling voor 2007 wordt toegekend aan leden die in 2007 hebben bijgedragen voor hun pensioen, hetzij door een persoonlijke storting of door het aanwenden van hun sociale voordelen RIZIV, en waarvan de pensioenovereenkomst nog van kracht was op 7 juni 2008, datum van de Algemene Vergadering.

De resultaatsverdeling wordt eveneens toegekend aan leden die op 7 juni 2008 genieten van een maandelijkse rente. □□□

→ Jaarlijks gemiddelde rendement over de laatste tien jaar: **5,67%**



## Een vermogen van meer dan 1 miljard, een maximale diversifiëring over de verschillende wereldmarkten





# Een stabiele financiële strategie

## ■ Een actief en dynamisch beheer van het vermogen

Amonis investeert bijna 80% van haar activa in de diverse compartimenten van Amonis NV, een openbaar bevek naar Belgisch recht. Amonis opteert voor een actief vermogensbeheer, gediversifieerd en gebaseerd op het principe van volledige scheiding van competenties.

Het Asset Allocation Committee, bestaande uit leden van de Raad van Bestuur en externe experts, bepaalt het investeringsbeleid en selecteert de fondsbeheerders. De investeringsstrategie bestaat er vooreerst in de weging te bepalen van de aandelen in verhouding tot de obligaties in de beleggingsportefeuille. Vervolgens worden de kapitalen verdeeld over de compartimenten van de bevek, zodat een maximale diversificatie over de verschillende wereldmarkten wordt gegarandeerd.

Het beheer van de verschillende compartimenten wordt dus toevertrouwd aan de geselecteerde beheerders. Doordat de beheerde fondsen aanzienlijk zijn, kan Amonis een beroep doen op de beste beleggingspecialisten. Deze beheerders worden gekozen na een grondige selectieprocedure en worden regelmatig geëvalueerd tijdens hun mandaat. Het principe van actief beheer laat de beheerders toe om zelf de aandelen te kiezen die worden opgenomen in de portefeuille die hen wordt toevertrouwd.

Dit strikte beleid werpt zijn vruchten af, zelfs in een moeilijk beursklimaat. In 2007 werden 3 compartimenten van de bevek om hun prestaties onderscheiden door de financiële pers.

## ■ Visie op lange termijn

Als IBP (Instelling voor Bedrijfspensioenvoorziening) en dankzij een relatief lange beleggingshorizon concentreert Amonis zijn financiële doelstellingen op lange termijn. Net zoals de andere instellingen heeft Amonis in 2007 de gevolgen gevoeld van de grote volatiliteit die de financiële markten heeft dooreengeschud. Het gemiddelde nettorendement van 10,05% tussen 1995 en 2007 blijft, overeenkomstig de doelstellingen op lange termijn, niettemin hoger dan de vergelijkende indexen.

Dankzij een stijging van 3% van haar vermogen tussen 2006 en 2007 kon Amonis haar plaats als 2<sup>de</sup> Belgische instelling voor bedrijfspensioenvoorziening in het klassement 2007 handhaven.

## ■ Sociale, ethische en milieuaspecten

Amonis verbindt zich tot ethische beleggingen door haar vertegenwoordiging in de bevek Amonis NV.

Amonis bevek sluit bijvoorbeeld investeringen uit in bedrijven die tabak produceren of die betrokken zijn bij de productie van antipersoonsmijnen. Door middel van het "Proxy Voting" programma ten slotte is Amonis bevek actief betrokken bij het beheer van de talrijke ondernemingen waarvan zij aandeelhouder is. Zo draagt zij ertoe bij het principe van goed beheer van de onderneming te bevorderen. Amonis heeft zich als doel gesteld om de komende jaren de ethische en sociale benadering van beleggen te structureren en te veralgemenen. □ □ □





## Een adequaat risicobeheer

Amonis geeft de voorkeur aan een voorzichtige en strikte aanpak inzake risicobeheer. Deze door het Risicocomité gestuurde politiek bestaat erin de nodige reserves aan te leggen om de verbintenissen na te komen en om de diverse soorten risico's te dekken die gepaard gaan met haar activiteiten.

### De wettelijke reserves

De wet legt een technische minimumreserve op, die de som is van alle toekomstige verbintenissen ten opzichte van de leden, vermeerderd met een solvabiliteitsmarge waarvan de berekening is vastgelegd in een Koninklijk Besluit. Het niveau van de wettelijke reserves wordt gecontroleerd door de CBFA (Commissie voor het Bank-, Financierie en Assurantiewezen).

### De aanvullende reserves

Bovenop de wettelijke reserves legt Amonis ook vrijwillig een aanvullende reserve aan, namelijk het Egalisatiefonds voor financiële risico's, teneinde het hoofd te bieden aan eventuele onvoorziene schommelingen in de waarde van haar activa. Deze aanvullende reserve houdt rekening met het risicoprofiel van de beleggingen van Amonis.

### De herverzekering

Met het oog op een maximaal risicobeheer heeft Amonis ten slotte ook verschillende soorten contracten afgesloten met een herverzekeraar. Deze contracten voorzien de overname door de herverzekeraar van een gedeelte van de risico's die inherent zijn aan de activiteiten van Amonis.

# Een maximale kostenbeheersing

Dankzij een gezond beleid voor kostenbeheersing kon Amonis conform de gestelde doelstellingen de verhouding van de algemene kosten onder de drempel van 10% houden. □□□

## Jaarlijkse balans op 31-12-2007 vereenvoudigde versie

<b>ACTIVA</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Vaste activa</b>	<b>214.859</b>	<b>91.398</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>975.628.772</b>	<b>956.136.543</b>
Onroerende goederen	2.048.899	2.094.120
Effecten	761.692.867	692.903.885
Termijnbeleggingen	0	0
Overige beleggingen	8.786	9.510
Niet-gerealiseerde min- of meerwaarden	211.878.219	261.129.028
<b>Vorderingen</b>	<b>49.924.442</b>	<b>59.837.775</b>
<b>Liquide middelen</b>	<b>61.073.219</b>	<b>35.574.512</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	<b>104.115</b>	<b>3.284</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>1.086.945.407</b>	<b>1.051.643.512</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Vermogen</b>	<b>1.056.302.059</b>	<b>1.025.673.117</b>
Vermogen begin boekjaar	1.025.673.117	909.588.755
Overgedragen saldo van de resultatenrekening	30.628.942	116.084.362
<b>Samenstelling vermogen op het einde van het boekjaar</b>		
Technische provisies	1.016.766.963	985.161.468
Solvabiliteitsreserves	35.130.052	35.798.439
Saldo resultatenrekening	4.405.044	4.713.211
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>	<b>808.964</b>	<b>880.893</b>
<b>Schulden</b>	<b>29.832.336</b>	<b>25.088.784</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	<b>2.047</b>	<b>718</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>1.086.945.406</b>	<b>1.051.643.512</b>

# Corporate governance

De Raad van Bestuur is omringd door comités die advies verlenen in specifieke domeinen en die aan de Raad verslag uitbrengen over hun activiteiten. De comités bestaan uit leden van de Raad van Bestuur en leden van de Algemene Vergadering, eventueel aangevuld met externe experts.

Het Asset Allocation Committee geeft informatie en advies inzake vermogensbeheer. Deze opdracht omvat een volledige analyse van de beleggingsportefeuille, evenals een regelmatige evaluatie van de rendementen die gerealiseerd werden door de verschillende categorieën van activa en eventuele aanpassingen aan de strategische verdeling.

Het Risicocomité analyseert de risico's die Amonis loopt op financieel, operationeel en verzekeringstechnisch vlak. In 2007 heeft het Risicocomité zich gewijd aan de analyse van de risico's met betrekking tot de nieuwe solidariteitsdekking.

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in zijn taak om toezicht te houden op de financiële informatie, interne controle en auditprocedures. In 2007 heeft het Auditcomité zich ondermeer bezig gehouden met de aanpassingen aan de nieuwe wetgeving inzake compliance.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité spreekt zich uit over de benoeming, de vergoeding en de evaluatie van directeurs, leden van de Raad van Bestuur, van de Comités en van de Algemene Vergadering, evenals van externe experts. Het Benoemings- en Vergoedingscomité doet eveneens aanbevelingen over de hernieuwing van de mandaten et verzekert de opvolging ervan. Dit Comité heeft in 2007 de aanpassing van de statuten van Amonis VZW in OFP voorbereid.

## **Amnis OFP**

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening  
toegelaten op 25-02-1996, nr 55.001  
Ondernemingsnummer 0414.082.508

De Jamblinne de Meuxplein, 4  
1030 Brussel

Tel 02/738.00.25

Fax 02/735.52.46

e-mail [info@amonis.be](mailto:info@amonis.be)

**Verantwoordelijke uitgever:** Dr Herwig Van Dijk  
M. Vermeeschlaan, 53  
2540 Hove