

The logo for Amonis, featuring the word "amonis" in a blue sans-serif font. The letter "o" is replaced by a red stylized graphic element resembling a curved line or a partial circle.

amonis

Beheersverslag van Amonis 2005

Amonis: uw partner voor uw
aanvullende sociale zekerheid

2005, een jaar van groei

Amonis heeft als missie haar leden een aanvullende financiële en sociale zekerheid te bieden, d.w.z. een aanvulling op de uitkeringen van de wettelijke sociale zekerheid. Door de middelen van haar leden goed te beheren, kan Amonis hen een behoorlijk rustpensioen waarborgen, net als noodzakelijke solidariteitsdekkingen gedurende de hele looptijd van hun contract.

Amonis streeft ernaar om lage algemene kosten te combineren met een hoog financieel rendement. Deze doelstellingen werden met brio behaald in 2005. Net als de vorige jaren heeft het rendement van de portefeuille van Amonis het gemiddelde van de andere Belgische pensioenfondsen aanzienlijk overschreden. Het strikte beleid inzake beheer van de werkingskosten heeft de ratio van algemene kosten op zijn laagste niveau gebracht in 5 jaar.

Wat de omzet betreft, hebben de prioriteiten die we voor 2005 hadden voorop gesteld – de behoeften van onze leden grondig analyseren en onze leden aan ons binden door de kwaliteit van onze dienstverlening voortdurend te verbeteren – bemoedigende resultaten opgeleverd. Sinds 2005 staat Amonis op de tweede plaats in de rangschikking van Belgische pensioenfondsen, met een vermogen van meer dan € 900.000.000. Onze ongeëvenaarde ervaring in de sector van de gezondheidszorg en het beheer van de sociale voordelen RIZIV is een unieke waarborg voor onze efficiëntie. □□□

Het rendement van uw sociaal VAP bij Amonis:

→ **4,75% nettorendement in 2005:**
3,75% gegarandeerde intrest + 1% resultaatsverdeling

De gegarandeerde intrest wordt aan al onze leden toegekend op het spaarbedrag dat ze hebben opgebouwd met de stortingen sinds 1 januari 2000*.

De resultaatsverdeling 2005 wordt toegekend aan de leden die in 2005 bijdragen betaalden voor hun pensioen – persoonlijke bijdragen of toewijzing van hun sociale voordelen RIZIV – én van wie de pensioenovereenkomst nog van kracht is op 10 juni 2006, de datum van de algemene vergadering. De resultaatsverdeling wordt toegepast op het spaar-goed dat wordt gekapitaliseerd tegen de gegarandeerde intrest van 3,75%.

De resultaatsverdeling van 1% wordt ook toegekend aan leden die een pensioen- of overlevingsrente genieten op 10 juni 2006.

1% is een nettoprocentage, exclusief belastingen. □□□

6,04% gemiddeld jaarlijks nettorendement van 1995 tot 2005

* Voor stortingen die zijn uitgevoerd vóór 1 januari 2000 blijft de gegarandeerde intrest gelden van 4,75% (tot 65 jaar).



□ □ □ □ Vermogensbeheer:

■ een actief en gediversifieerd beleid

Amonis voert een actief en gediversifieerd beleid inzake vermogensbeheer, waardoor zij op lange termijn een zo laag mogelijk risico kan combineren met een optimaal rendement. De pensioenkas belegt haar vermogen integraal in de diverse compartimenten van de bevek Amonis N.V. Het Asset Allocation comité, dat is samengesteld uit leden van de directie, van de Raad van Bestuur en externe experts, adviseert de Raad van Bestuur over de algemene richting en de strategische beslissingen met betrekking tot het beleggingsbeleid (de strategic asset allocation).

Het dagelijks beheer van de compartimenten wordt toevertrouwd aan internationale vermogensbeheerders, elk gespecialiseerd in een bepaalde activaklasse. Conform het principe van actief beheer selecteren deze beheerders zelf de aandelen die ze opnemen in hun portefeuille. Zij worden uitgekozen op basis van een strikte selectie en worden tijdens hun opdracht regelmatig geëvalueerd.

De gemiddelde leeftijd van de Amonis-leden bedraagt 44 jaar, wat de gemiddelde duur van de verbintenissen tegenover de leden op 16 jaar brengt. Deze relatief lange beleggingshorizon maakt een dynamisch beleggingsprofiel mogelijk: op 31 december 2005 was 50% van de activa van Amonis belegd in aandelen.

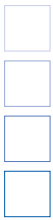
■ puike resultaten

Amonis heeft in 2005 een financieel rendement behaald van 18,7%, terwijl de Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen voor 2005 een gemiddelde noteert van 14,96%. Tussen 1995 en 2005 haalde Amonis jaarlijks een gemiddeld rendement van 11,11%, tegen 7,90% voor het gemiddelde van de pensioenfondsen die lid zijn van de Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen.

Hoewel Amonis VZW zich de integrale toekenning van de resultaten aan zijn leden tot doel stelt, voert ze ook een voorzichtig beheersbeleid dat het financiële evenwicht op lange termijn moet garanderen. Daartoe worden "dynamische" reserves opgebouwd bovenop de wettelijke reserves: een deel van het gerealiseerde rendement wordt in een reserve geplaatst om een optimaal rendement te kunnen blijven bieden tijdens toekomstige moeilijke periodes op de beurs. Amonis wil haar leden een stabiel en hoog relatief rendement bieden op lange termijn.

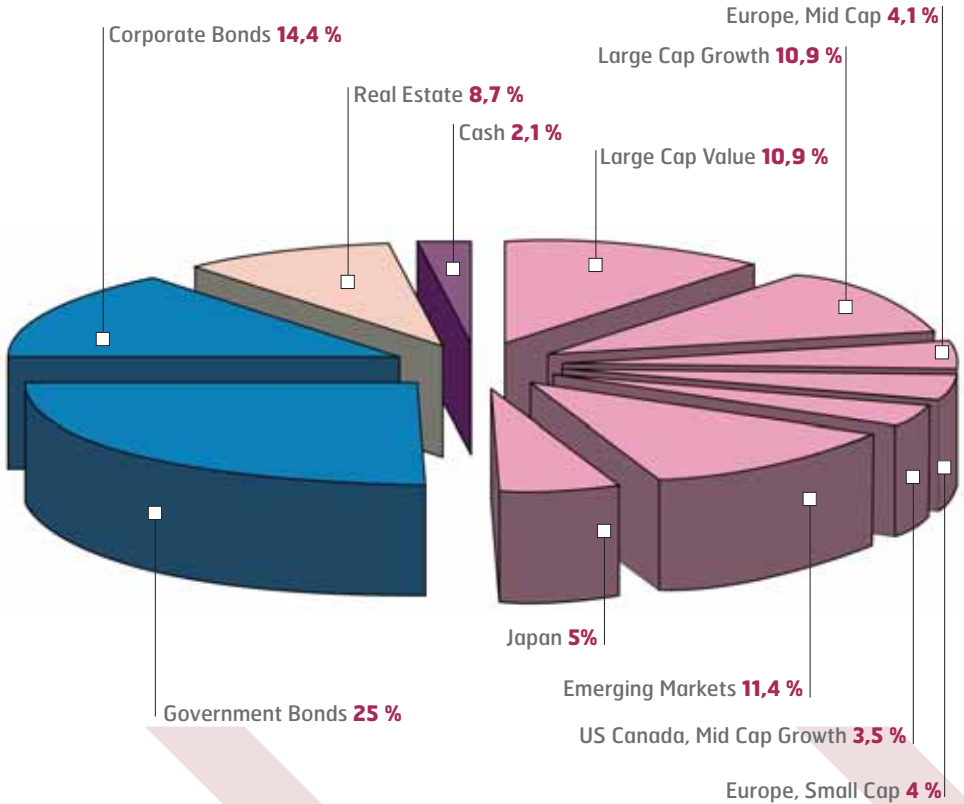
■ een vooruitgang op het vlak van ethische beleggingen

Amonis heeft zichzelf een verbintenis opgelegd met betrekking tot ethische beleggingen. In afwachting van strikte regels hebben we bepaalde maatregelen genomen om in onze portefeuille de voorkeur te geven aan "duurzame" ondernemingen en om de ondernemingen waarvan we weten dat ze niet maatschappelijk betrokken zijn, links te laten liggen. Zo beleggen we niet in tabaksproducenten of ondernemingen die antipersoonsmijnen produceren. □ □ □



Het vermogen: € 909.588.755 op 31 december 2005

Een dynamisch en gediversifieerd beleggingsprofiel:



- 50% aandelen
- 39% obligaties
- 9% onroerende waarden
- 2% liquiditeiten



Balans op 31-12-2005, vereenvoudigde versie

ACTIVA	2005	2004
Beleggingen	838.981.748	704.107.047
Onroerende goederen	2.139.340	2.177.436
Effecten	629.890.598	614.164.317
Termijnbeleggingen	0	0
Overige beleggingen	13.168	13.293
Niet gerealiseerde min- of meerwaarden	206.938.642	87.752.001
Vorderingen	56.589.054	127.424.189
Liquide middelen	36.156.315	3.238.919
Overlopende rekeningen	5.321	1.208
TOTAAL	931.732.437	834.771.363

PASSIVA	2005	2004
Vermogen	909.588.755	741.383.535
Vermogen begin boekjaar	741.383.535	638.916.032
Overgedragen saldo van de resultatenrekening	168.205.220	102.467.503
Samenstelling vermogen op het einde van het boekjaar		
Technische provisies	876.787.182	706.534.207
Solvabiliteitsreserve	31.918.550	32.301.029
Saldo resultatenrekening	883.024	2.548.299
Voorzieningen voor risico's & kosten	1.271.595	1.027.906
Schulden	20.866.658	92.339.553
Overlopende rekeningen	5.429	20.369
TOTAAL	931.732.437	834.771.363



Stijgende resultaten

De belangrijkste activiteit van Amonis blijft het sociaal vrij aanvullend pensioen (VAP), dat de meest volledige dekking en de meest interessante fiscale aftrekbaarheid biedt. Het totaalbedrag dat onze leden in 2005 hebben belegd voor hun VAP, is met meer dan 10% gestegen in vergelijking met 2004: € 60.800.985 incasso. Hiervan is 60,5% betaald met de sociale voordelen RIZIV van onze leden en 39,5% met hun VAP-bijdragen. Door onze inspanningen te concentreren op de fidelisering van bestaande leden, hebben we de stortingen van VAP-bijdragen van onze leden met 5,2% kunnen laten toenemen en de toewijzing van hun sociale voordelen RIZIV in pensioen verhoogd met 14,8%. We behouden ook het vertrouwen van onze gepensioneerde leden: 41% van de pensioenkapitalen wordt herbelegd en aan onze begunstigde leden uitgekeerd in de vorm van een maandelijkse rente.

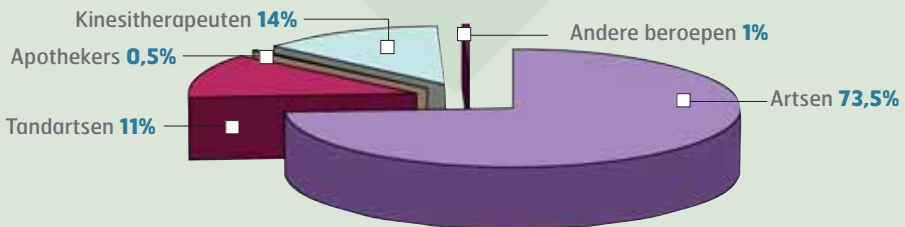
Op 31 december 2005 telde Amonis 22.217 niet-gepensioneerde leden. In 2005 konden we 670 nieuwe leden verwelkomen, waarvan meer dan 50% artsen. Het overwicht van vrouwen bij de nieuwe leden van Amonis is een weerspiegeling van de toenemende vrouwelijking van de medische beroepen.

Amonis biedt, aanvullend op het sociale VAP, een dekking gewaarborgd inkomen bij arbeidsongeschiktheid aan. Op 31 december 2005 hadden 7.017 Amonis-leden daarop ingetekend. Deze activiteit is voor het jaar 2005 goed voor een netto-incasso van € 5.934.860; dat is 5% meer dan in 2004. Van dat bedrag werd € 893.124 gefinancierd door de sociale voordelen RIZIV en € 5.041.736 door persoonlijke bijdragen van onze leden. Wij stimuleren de persoonlijke financiering van de premie, want die is volledig aftrekbaar als men de reële kosten aangeeft. In 2005 hebben we een modernisering van deze tak van onze activiteit en een uitbreiding van de aangeboden dekking voorbereid.

De nieuwe voorwaarden worden aan onze leden aangeboden sinds 1 april 2006. □□□



22.217 actieve leden stellen hun vertrouwen in Amonis





Een maximaal risicobeheer

De wettelijke reserves

Net als elke pensioenkas of verzekeringsmaatschappij staat Amonis onder toezicht van de CBFA (Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen), die een bepaald niveau van het eigen vermogen oplegt. Dat vermogen hangt af van het bedrag van de verbintenissen van Amonis tegenover haar leden.

Het is samengesteld uit de technische reserves, de som van alle toekomstige verplichtingen tegenover de leden en de wettelijke solvabiliteitsmarge.

De bijkomende reserves

Naast de door de CBFA opgelegde reserves stelt Amonis nog een bijkomende, niet-verplichte provisie samen – het egalisatiefonds voor financiële risico's – om het hoofd te bieden aan eventuele onverwachte waardeschommelingen van de activa. Deze bijkomende reserve wordt gefinancierd via het financieel rendement, op die ogenblikken dat het rendement dat toelaat.

Herverzekeringen

Ten slotte hebben we, met het oog op een maximaal risicobeheer, ook verschillende types contracten afgesloten met een herverzekeraar. Volgens deze contracten zal de herverzekeraar een deel van de risico's op zich nemen die inherent zijn aan de activiteiten van Amonis of aan de volatiliteit van de financiële markten.

Een aangepaste kostenbeheersing

Dankzij een strikt beleid van kostenbeheersing heeft de verhouding tussen de algemene onkosten en het globale incasso het laagste niveau van de laatste vijf jaar bereikt : nl 7,91%.



Corporate governance, optimale organisatie van de controlesystemen en de verantwoordelijkheden

De Raad van Bestuur laat zich bijstaan door comités die adviezen verlenen, elk voor zijn specifiek domein. Deze comités zijn samengesteld uit leden van de Raad van Bestuur, eventueel bijgestaan door externe experts.

Het **Asset Allocation comité** legt voor de Raad van Bestuur in de eerste plaats de krijtlijnen van het vermogensbeheer vast en evalueert de rendementen van de verschillende activaklassen. Het **Risicocomité** analyseert de risico's die Amonis loopt op financieel niveau, op operationeel niveau en op het vlak van verzekeringstechnieken. Het **Auditcomité** staat de Raad van Bestuur bij in zijn controletaak inzake de financiële informatie, de interne controle en het auditproces. Het **Benoemings- en Vergoedingscomité** ten slotte spreekt zich uit over de benoeming, de vergoeding en de evaluatie van de leden van de directie, de Raad van Bestuur, de Algemene Vergadering en de externe experts. □□□

Als referentie in het beheer van het vrij aanvullend pensioen heeft Amonis samen met haar leden een hechte vertrouwensrelatie opgebouwd. Die bevoorrechte relatie in stand houden, is één van onze voornaamste doelstellingen voor 2006. □□□

AMONIS VZW

Pensioenkas toegelaten bij Koninklijk Besluit van 25-02-1996, B.S. 21-03-1996

De Jamblinne de Meuxplein, 4
1030 Brussel

Tel : 02 738 00 21

Fax : 02 735 52 46

e-mail : info@amonis.be

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

