

Het beheersreglement van elk intern beleggingsfonds, dat volledig of gedeeltelijk met een individuele levensverzekeringsovereenkomst tak 23 BEOBANK PATRIMONIAL kan verbonden zijn, vult de algemene en bijzondere voorwaarden van dit product aan.

- **BENAMING VAN HET INTERN BELEGGINGSFONDS** : NELB-LA FRANÇAISE TRÉSORERIE (hierna, het Fonds).
- **BEHEERDER VAN HET FONDS** : NORTH EUROPE LIFE BELGIUM (hierna, NELB), Gustave Demeylaan 66, 1160 Brussel.
- **OPRICHTINGSDATUM EN DUURTIJD** : opgericht op 01/01/2017, voor onbepaalde duur.
- **RISICOKLASSE** : de samenvattende risico-indicator (SRI) van het Fonds is 1, op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).
- **BELEGGINGSDOELEINDEN VAN HET FONDS** :

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE, beheerd door La Française Asset Management (vennootschap van de Groep La Française).

a. Financiële doelstellingen en beleggingspolitiek

Aangezien het Fonds volledig belegd wordt in het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE, zijn de financiële doelstellingen en de beleggingspolitiek de facto dezelfde:

- Het Fonds heeft de bedoeling een rendement te realiseren dat gelijkaardig is aan dat van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE.
- De doelstelling van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE dat als "monetair fonds met variabele inventariswaarde (VNAV) van het standaardtype" geassocieerd is, is het inspelen op marktmogelijkheden op korte termijn om een rendement te bieden dat gelijk is aan de gekapitaliseerde EONIA, na aftrek van de beheerkosten.
- Bij zeer lage rentevoeten op de geldmarkt is het mogelijk dat het rendement op het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE de beheerkosten niet dekt en dat de inventariswaarde van de ICBE structureel afneemt.
- Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE maakt gebruik van de gekapitaliseerde EONIA als referentie-indicator.

b. Criteria inzake spreiding van de activa en grenzen van de beleggingspolitiek

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE beperkt zijn beleggingen tot financiële instrumenten met een maximale resterende levensduur van minder dan of gelijk aan 2 jaar, op voorwaarde dat de rentevoet herzienbaar is binnen een maximale termijn van 397 dagen. Voor de financiële instrumenten met variabele rentevoet moet de herziening van de rentevoet plaatsvinden op basis van een rentevoet of een index van de geldmarkt.

De portefeuille van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE is voornamelijk samengesteld uit Europese obligaties met vaste of variabele rente met een korte looptijd, uit schatkistpapieren, uit verhandelbare schuldbewijzen, thesauriebewijzen, depositobewijzen en in bijkomstige mate liquide middelen.

De portefeuille van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE zal worden belegd in effecten met een kredietwaardering van A- 2 of P2, (toegekend door de ratingbureaus Standard & Poor's en Moody's) of die gelijkaardig

worden geacht volgens de analyse van de beheermaatschappij. De beheermaatschappij doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op externe ratings; zij verricht haar eigen kredietanalyse om de kwaliteit van de activa te beoordelen op het ogenblik van de belegging of om te besluiten de activa te verkopen dan wel bij te houden wanneer hun waarde daalt.

De portefeuille het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE kan financiële instrumenten van de geldmarkt bevatten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door een lokale, regionale of centrale autoriteit van een Lidstaat, de Centrale Bank van een Lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Bank voor Ontwikkeling van de Raad van Europa, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, het Internationaal Monetair Fonds, de Europese Financiële Stabiliteitsfaciliteit, het Europees Stabiliteitsmechanisme, het Europees Investeringsfonds, de supranationale en publieke Europese emittenten (expliciete of impliciete garantie van de Staat waar de publieke emittent is gedomicilieerd), de Nationale Centrale Banken.

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE mag maximaal 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van monetaire ICBes/ABIs.

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE mag overgaan tot repo-transacties (overdracht en verwerving van effecten). Deze transacties mogen uitsluitend worden uitgevoerd om de beheerdoelstelling te verwezenlijken en laten toe de liquiditeit te beheren.

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE gebruikt financiële termijninstrumenten of financiële instrumenten met onderliggende rentevoeten, wisselkoersen of indexen die representatief zijn voor een van deze categorieën, met het oog op het dekken van rentevoet- en wisselkoersrisico's. Het kan hierbij gaan om futures, termijncontracten, opties, swaps op indexen van rentevoeten en wisselkoersen.

Deze verrichtingen worden gerealiseerd met maximaal eenmaal het vermogen van het fonds.

- **MODALITEITEN EN VOORWAARDEN VOOR DE AFKOOP EN DE OVERDRACHT VAN EENHEDEN :**

De modaliteiten en voorwaarden voor de afkoop en overdracht van eenheden alsook arbitrage opties worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het individuele verzekeringscontract tak 23 BEOBANK PATRIMONIAL.

- **BESCHRIJVING VAN DE REGELS INZAKE VASTSTELLING EN BESTEMMING VAN INKOMSTEN :**

De inkomsten gegenereerd door het Fonds worden opnieuw geïnvesteerd in dit Fonds. Deze herbelegging leidt tot een toename van de waarde van de eenheid.

- **REGELS VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA :**

Het Fonds belegt in het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE dat bestaat uit beursgenoteerde effecten. De waarde van het Fonds wordt berekend op basis van de laatste beursnotering, waarbij voor effecten in het buitenland rekening wordt gehouden met de wisselkoers van de dag van de notering.

Deze waarde houdt ook rekening met niet-geïnvesteerd geld en verschuldigde maar nog niet betaalde rente, kosten, belastingen en andere kosten in verband met het beleggingsfonds (aanwervingskosten, beheerskosten, behoud, evaluatie en uitvoering van de activa die het beleggingsfonds vormen).

De waarde van de activa van het Fonds mogen niet hoger zijn dan de prijs waarvoor het beleggingsfonds gekocht zou kunnen worden en niet lager dan de prijs waarvoor het verkocht zou kunnen worden.

De activa van het Fonds zijn eigendom van NELB. De verzekeringnemer kan de eenheden dus niet overdragen aan derden.

• **WIJZE VAN VASTSTELLING VAN DE WAARDE VAN DE EENHEID :**

a. **Methode, regelmaat waarmee de waarde van de eenheid wordt berekend en voorwaarden tot opschorting van de bepaling van de eenheidswaarde**

De prijs die wordt gebruikt voor de toewijzing of annulering van eenheden van het Fonds is de netto inventariswaarde. Deze is gelijk aan de waarde van het Fonds, gedeeld door het aantal eenheden dat het beleggingsfonds op dat moment telt.

Het aantal verworven eenheden in een beleggingsfonds is gelijk aan de som van de toegekende eenheden op basis van de stortingen en de verdeling van de inkomende arbitrages, verminderd met de geannuleerde eenheden door afkoop, uitgaande arbitrages en de kosten daarvan, alsook de risicopremies van de optionele dekking bij overlijden, indien van toepassing.

De verzekeraar is slechts gebonden door het aantal eenheden in het beleggingsfonds en niet door hun waarde, die onderhevig is aan zowel opwaartse als neerwaartse schommelingen. Het financiële risico wordt door de verzekeringnemer gedragen.

De waarde van de eenheid wordt berekend op elke valorisatiedag van het onderliggende beleggingsfonds. NELB mag echter de berekening van de waarde van de eenheden, en daardoor ook de investerings- en desinvesteringsverrichtingen, tijdelijk opschorten in de volgende gevallen:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld, of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt worden genoteerd of verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen ;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat NELB de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden ;
- wanneer NELB niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten ;
- bij een substantiële opname uit het fonds die meer dan 80 % van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1 250 000 euro (geïndexeerd in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1998 = 100), is het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat).

De verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens die periode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken.

b. **Munt waarin de waarde van de eenheid wordt uitgedrukt**

De waarde van de eenheid is uitgedrukt in euro.

c. **Kosten in verband met de verkoop, uitgifte, terugbetaling en overdracht van eenheden**

Alle kosten in verband met het verzekeringcontract worden beschreven in de algemene en bijzondere voorwaarden van het contract BEOBANK PATRIMONIAL.

d. Middelen, plaats en frequentie van publicatie van de waarde van de eenheid

De waarde van de eenheid is dagelijks beschikbaar in de beveiligde ruimte van de Beobank Online omgeving www.beobank.be.

- **BEREKENINGSWIJZE VAN DE TOESLAGEN** : de maandelijkse beheerskosten bedragen maximaal 0,075% en zijn van toepassing op de waarde van het Fonds.

- **BEHEERSREGLEMENT VAN HET ONDERLIGGENDE FONDS** :

Het Fonds wordt volledig belegd in het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE, beheerd door de beheermaatschappij La Française Asset Management. De prospectus van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE TRÉSORERIE is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.

- **OMSTANDIGHEDEN WAARONDER TOT VEREFFENING VAN HET FONDS KAN WORDEN BESLOTEN EN DE VEREFFENINGSREGELS** :

Het Fonds kan vereffend worden in de volgende omstandigheden :

- indien het onderliggende beleggingsfonds of compartiment van dit fonds vereffend of samengevoegd worden met een ander onderliggende fonds ;
- de activa van het Fonds onvoldoende worden ;
- de beleggingspolitiek van het onderliggende beleggingsfonds, om welke reden ook, zodanig wijzigt dat de door het Fonds vooropgestelde beleggingsdoelstellingen en risicoprofiel niet langer in stand kunnen worden gehouden ;
- het financiële beheer van het onderliggende fonds niet meer uitgevoerd wordt door de oorspronkelijke fondsenbeheerder ;
- bepaalde beperkingen op transacties, die het behoud van de doelstellingen van het fonds belemmeren, opgelegd worden voor het onderliggende fonds ;
- in alle gevallen wanneer, welke toestand ook, van die aard is dat het voor NELB niet meer mogelijk is de vooropgestelde beleggingsdoelstellingen te realiseren of de vooropgestelde kenmerken van het beleggingsfonds te handhaven, zonder de belangen van de verzekeringsnemers of begunstigen van het beleggingsfonds te schaden.

Indien het Fonds wordt opgeheven, biedt NELB de verzekeringsnemer een kosteloze arbitrage naar een ander intern beleggingsfonds van hetzelfde type aan. De verzekeringsnemer kan deze weigeren. In geval van weigering zal NELB de verzekeringsnemer kosteloos de theoretische afkoopwaarde van het Fonds terugbetalen.

- **VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN DIT REGLEMENT** :

NELB kan op ieder moment dit beheersreglement wijzigen. Deze aanpassingen zullen schriftelijk gecommuniceerd worden aan de verzekeringsnemers.

Als deze aanpassingen betrekking hebben op een essentieel element (dat niet kan worden toegeschreven aan NELB of het gevolg is van overmacht) en gebeuren ten nadele van de verzekeringsnemer, zullen deze wijzigingen aan de verzekeringsnemer schriftelijk worden gecommuniceerd en heeft deze laatste de mogelijkheid om binnen de in de communicatie bepaalde termijn, een arbitrage of een kosteloze afkoop uit te voeren, conform de algemene voorwaarden.

Enkel de meest recente versie van het beheersreglement is op het verzekeringscontract van toepassing.