

*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 RENDEMENT GLOBAL 2025 (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 en mag bijkomend niet het object uitmaken van een inschrijving na 31/03/2020 (het hiervoor genoemde onderliggende beleggingsfonds mag eveneens niet meer worden gecommmercialiseerd na deze datum).
- **RISICOKLASSE** : de samenvattende risico-indicator (SRI) van het Fonds is 2, 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 RENDEMENT GLOBAL 2025, 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 RENDEMENT GLOBAL 2025, 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 RENDEMENT GLOBAL 2025.
- De doelstelling van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 is het behalen van een resultaat (netto zonder kosten) dat hoger ligt dan het resultaat van de obligaties uitgegeven door de Franse overheid uitgedrukt in EUR die aflopen in 2025, over de aanbevolen beleggingsperiode van 8 jaar te rekenen vanaf de oprichtingsdatum van het fonds tot en met 31 december 2025. Het eventuele rendement van het fonds zal het gevolg zijn van zowel de waardering van de afgelopen coupons van de obligaties in de portefeuille als van de kapitaalschommelingen door fluctuatie van de rentetarieven en kredietreads.
- De doelstelling van de nettoprestatie op jaarbasis van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 is gebaseerd op de realisatie van markthypothesen die zijn vastgesteld door La Française Asset Management. Zij vormt in geen enkel geval een belofte inzake de opbrengst of het resultaat van het onderliggende beleggingsfonds. De belegger wordt erop attent gemaakt dat er bij de prestatie die wordt vermeld in de omschrijving van de beheerdoelstelling van het fonds, rekening is gehouden met het geschatte risico op wanbetaling door of ratingverlaging van een of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten, alsook met de kosten voor valuta-hedging en het beheer door La Française Asset Management.
- Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 heeft geen referentie-index.
- De beleggingsstrategie van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 bestaat uit het discretionaire beheer van een portefeuille bestaande uit obligaties met een vervaldag vóór of gelijk aan 31/12/2025. De strategie beperkt zich niet tot het beheer en de verkoop van obligaties; La Française Asset Management kan overgaan tot arbitrage in het geval van nieuwe marktkansen of in het geval van verhoging van het risico op wanbetaling door een van de emittenten in de portefeuille.

- Rekening houdend met het uitgevoerde beheer zal het risicoprofiel van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 na verloop van tijd veranderen omdat de blootstelling aan de diverse risicofactoren afneemt naarmate de vervaldag van de beleggingsstrategie nadert. Als de vervaldag van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 nadert, kiest La Française Asset Management op basis van de dan geldende marktomstandigheden voor verlenging van de beleggingsstrategie, de fusie met een andere ICBE of de liquidatie van het fonds.
- De opbrengsten van het onderliggende fonds worden gekapitaliseerd en geherinvesteerd in het fonds.

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

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 wordt voor maximaal 100% belegd in obligaties met een vaste of variabele rentevoet en andere verhandelbare schuldbewijzen, in geldmarktinstrumenten en voor maximaal 30% in converteerbare obligaties, uitgegeven door overheids- en/of privé-instanties van OESO-landen [0-100%]; overheidsinstanties in niet-OESO landen (opkomende landen) [0-100%]; privé-instanties in niet-OESO-landen (opkomende landen) [0-50%], uit alle economische sectoren. De effecten zijn uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF. Het wisselkoersrisico van effecten die niet in EUR zijn uitgedrukt, wordt steeds gedekt. De uitgiften (of bij gebrek daaraan de emittenten) zijn van het type Investment Grade (met een rating hoger dan of gelijk aan BBB- (Standard&Poor's) of Baa3 (Moody's)) of gelijkwaardig op basis van de analyse van La Française Asset Management) en/of High Yield (met een speculatief karakter) (met een rating lager dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van La Française Asset Management). Het investeren in effecten zonder notering is niet toegelaten. La Française Asset Management doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op ratings en voert een kredietanalyse uit op het ogenblik van de belegging.

Tijdens de periode vanaf de eerste inschrijfdatum en tot wanneer het minimumbedrag aan beheerd vermogen de grens van 7 (zeven) miljoen euro bereikt, wordt het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 belegd in geldmarkteffecten.

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 kan overgaan tot de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten.

Financiële termijninstrumenten die op gereguleerde markten of onderhands worden verhandeld, worden aangewend om de portefeuille af te dekken en/of bloot te stellen aan termijnrente- en/of kredietmarkten en uitsluitend met het oog op een dekking op termijnwisselkoersmarkten: futures, forwards, opties, renteswaps, wisselkoersswaps, termijnwissels, Credit Default Swap (CDS op enkelvoudige onderliggende waarden, CDS op indexen), Non Deliverable Forward.

Het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 kan overschakelen op Total Return Swaps (TRS).

## **• 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 RENDEMENT GLOBAL 2025 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-geïnvesteed 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 verzekeringsnemer 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 verzekeringsnemer 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 verzekeringsnemers 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 verzekeringsnemer 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 verzekeringscontract 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](http://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 RENDEMENT GLOBAL 2025, beheerd door de beheermaatschappij La Française Asset Management. De prospectus van het onderliggende beleggingsfonds LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2025 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 beleggingsdoeleinden 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 begunstigden 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.