

**Situering**

Het Fonds heeft als naam “**PL La Française Trésorerie**” en is een Tak 23 intern collectief beleggingsfonds (het “Fonds”). De concrete toepassing van deze beleggingsoptie blijkt uit het persoonlijk certificaat. Het kapitaal- en rendementsrisico wordt gedragen door de Verzekeringnemer. Het Fonds investeert onderliggend in het compartiment La Française Trésorerie ISR - Part T C (het “Onderliggende Fonds”) met ISIN FR0013289022, van de La Française Trésorerie met adres 128, Boulevard Raspail, 75006 Parijs (Frankrijk). Het prospectus van het Onderliggende Fonds vormt een aanhangsel bij dit beheersreglement. Het prospectus kan geraadpleegd worden op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be).

**Oprichtingsdatum**

Oprichtingsdatum van het Fonds: 03/11/2025. De duur van het Fonds is onbeperkt.

Oprichtingsdatum van het Onderliggend Fonds: 43095. De duur van het Onderliggend Fonds is onbeperkt.

**Risicoklasse**

Het Fonds is een beleggingsfonds met risicoklasse 2, op een schaal van 1 tot 7 waarbij 1 duidt op een lager risico en 7 op het hoogste risiconiveau. Deze samenvattende Risico Indicator (SRI) kan geraadpleegd worden op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be) of op eenvoudig verzoek bij de maatschappij aangevraagd worden.

**Beleggingshorizon**

De beheerder van het Fonds raadt een beleggingshorizon van minstens 8 jaar aan.

**Beleggingsdoelstelling****Financiële doelstelling:**

Het Fonds heeft als doelstelling een rendement te genereren dat het rendement van het Onderliggende Fonds zo dicht mogelijk evenaart, verminderd met alle kosten die van toepassing zijn (Zie “Wat zijn de kosten?” in dit specifieke essentiële-informatiedocument en “Kosten en toeslagen” in het individueel beheersreglement; beschikbaar op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be)). Het Onderliggende Fonds La Française Trésorerie ISR - Part T C (FR0013289022) heeft als doelstelling het zoeken naar marktkansen op korte termijn, met als doel een rendement te bieden dat gelijk is aan de gekapitaliseerde € STR na aftrek van kosten.

**Beleggingspolitiek:**

De beheermaatschappij van het Fonds stelt een initiële beleggingsuniversum samen dat bestaat uit bestaande emittenten die bekend zijn op de geldmarkt en emittenten van obligatie-indexen: Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 jaar-index en ICE BofA BB Global High Yield BB 1-5 jaar-index. Het beleggingsproces verloopt volgens een ESG-integratie- en selectiebenadering en bestaat uit drie fasen: Stap 1: Wettelijk en sectoraal uitsluitingsbeleid en omgang met controverses: Vanuit het oorspronkelijke beleggingsuniversum past het beheerteam een filter toe dat verband houdt met het sectorale uitsluitingsbeleid van Crédit Mutuel Asset Management dat het hanteert voor het beheer van zijn fondsen. Naast wettelijke uitsluitingen worden ook sectorale uitsluitingen toegepast. Het omgaan met controverses rond elk effect wordt onderworpen aan een specifieke analyse, monitoring en beoordeling. De beheermaatschappij sluit alle bedrijven uit die betrokken zijn bij grote controverses. Stap 2: ESG-filter: De extra financiële analyse die wordt uitgevoerd volgens het ESG-effectenselectieproces leidt ertoe dat ten minste 25% van de laagst gewaardeerde emittenten uit het oorspronkelijke beleggingsuniversum wordt uitgesloten. De eigen ESG-analyse van Crédit Mutuel Asset Management is gebaseerd op drie complementaire pijlers: Milieu (bijv. CO<sub>2</sub>-uitstoot, elektriciteitsverbruik, afvalrecycling), Sociaal (bijv. kwaliteit van de sociale dialoog, tewerkstelling van personen met een handicap, opleiding van werknemers) en Bestuur (bijv. feminisering van raden van bestuur, transparantie van de bezoldiging van bestuurders, strijd tegen corruptie). Een kwalitatieve analyse vult de extra-financiële analyse uit het model aan. Stap 3: Financiële analyse en samenstelling van de portefeuille: Het Fonds beperkt zijn beleggingen tot financiële instrumenten met een resterende looptijd van maximaal 2 jaar voor instrumenten met variabele of herzienbare rentevoeten en een maximale looptijd van 397 dagen voor instrumenten met vaste rentevoeten. Voor financiële instrumenten met variabele of herzienbare rentevoeten moet de referentie gebaseerd zijn op een rentevoet of een index van de geldmarkt. Het Fonds kan ook beleggen in groene obligaties van landen van de eurozone en/of van OESO-landen buiten de eurozone. Het aandeel van groene obligaties in het Fonds zal afhangen van de marktontwikkelingen en de omvang van het aanbod. Dit aandeel kan tot 10% van het Fonds vertegenwoordigen. Deze groene obligaties moeten voldoen aan de vier belangrijkste principes van de “green bond principles”, namelijk: het gebruik van de middelen, het selectie- en evaluatieproces van de projecten, het beheer van de middelen en de rapportage. De portefeuille wordt belegd in effecten met een rating van A-2 of P2 of hoger (volgens de ratingbureaus Standard & Poor's en Moody's) of die volgens de analyse van de beheermaatschappij als gelijkwaardig worden beschouwd. De beheermaatschappij zal niet uitsluitend of automatisch gebruikmaken van externe ratings. Zij zal haar eigen kredietanalyse uitvoeren om de kredietkwaliteit van de activa op het moment van de belegging of in geval van een verslechtering daarvan te beoordelen, teneinde te beslissen of deze worden verkocht of aangehouden. De portefeuille kan geldmarktinstrumenten bevatten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door een lokale, regionale of centrale overheid 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 Ontwikkelingsbank van de Raad van Europa, de Internationale Bank voor Herstel en Ontwikkeling, het Internationaal Monetair Fonds, het Europees Financieel Stabiliteitsfonds, het Europees Stabiliteitsmechanisme, het Europees Investeringsfonds, supranationale en Europese overheidsemissanten (expliciete of impliciete garantie van de staat waar de overheidsemissant is gevestigd) en nationale centrale banken. De gevoeligheid ligt tussen 0 en 0,5. Het fonds kan tot 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van monetaire ICB's/AIF's. Het fonds kan repo-transacties uitvoeren (verkoop en aankoop van effecten). Deze transacties, die beperkt blijven tot het bereiken van de beheersdoelstelling, maken het mogelijk de liquiditeit te behouden. De beheerder zal het wisselkoersrisico systematisch afdekken in geval van beleggingen in effecten waarvan de valuta niet de euro is (valuta van OESO-landen buiten de eurozone). Er kan echter een residueel wisselkoersrisico bestaan als gevolg van een niet-perfekte afdekking. Het fonds zal gebruikmaken van vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten met derivaten die worden gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan het renterisico, het kredietrisico en het wisselkoersrisico. Directe of indirecte blootstelling aan aandelen- en grondstoffenrisico's, zelfs via financiële contracten, is verboden. Emittenten met de beste ESG-scores worden echter niet automatisch opgenomen in de portefeuille. Hun opname in de uiteindelijke portefeuille blijft een discretionaire keuze van de beheerder. De door het beheerteam geselecteerde effecten, waarbij rekening wordt gehouden met niet-financiële criteria, en de door het beheerteam geselecteerde ICB's met het Franse SRI-label vertegenwoordigen 90% van de portefeuille. Het Fonds kan beleggen in effecten die geen extra-financiële criteria integreren en in deelbewijzen of aandelen van ICB's zonder ISR-label, tot maximaal 10% van het nettovermogen.

**De financiële technieken en instrumenten die bij het beheer van het Onderliggend Fonds niet mogen worden gebruikt:**

Er mag enkel belegd worden in activa die voldoen aan de Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

**De bevoegdheid om leningen aan te gaan die bij het beheer van het Onderliggend Fonds kunnen worden gebruikt:**

Het Fonds mag niet lenen voor investeringsdoeleinden. Het kan echter tijdelijk tot 10% van zijn nettoactiva lenen omwille van liquiditeitsdoeleinden.

**Beschrijving van de regels inzake vaststelling en bestemming van de inkomsten in het Onderliggend Fonds:**

Het Onderliggend Fonds is een kapitalisatiefonds: eventuele inkomsten (bv. kapitaalwinsten) worden herbelegd in het Onderliggend Fonds; er zijn geen uitkeringen.

Voor de volledige beschrijving van de beleggingsbeperkingen en de voorkomende uitzonderingen kan steeds het prospectus van het Onderliggende Fonds geraadpleegd worden. Het prospectus is beschikbaar op [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be).

**Risicofactoren**

- (i) Tegenpartijrisico: de insolventie van instellingen die optreden als tegenpartij bij derivaten of andere instrumenten kan het Fonds blootstellen aan financieel verlies.
- (ii) Operationeel risico: de insolventie van instellingen die diensten verlenen zoals het bewaren van activa.
- (iii) Valutarisico: het Fonds belegt in andere valuta's. Wijzigingen in wisselkoersen zullen daarom de waarde van de belegging beïnvloeden.

De volledige beschrijving van de risico's verbonden aan het Onderliggende Fonds kan worden geraadpleegd in het prospectus van het Onderliggende Fonds.

**Inventariswaarde en Publicaties**

De initiële inventariswaarde is 1.000 EUR. Het Fonds noteert elke woensdag (of eerstvolgende bankwerkdag). Het Fonds noteert altijd in EUR. Onderliggende waarden kunnen echter in andere valuta uitgedrukt worden. De inventariswaarde wordt wekelijks gepubliceerd op onze website [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be). Deze informatie is ook beschikbaar bij uw makelaar.

Jaarlijks zal er een publicatie uitgegeven worden waar het verleden en de toekomst van de beleggingsdoelstelling per fonds worden toegelicht.

**Rendementen uit het verleden geven geen garantie voor de toekomst.****Kosten en toeslagen**

De financiële beheerskosten van het Fonds bedragen 0,008 (per jaar) van de waarde van het Fonds. Deze kosten worden maandelijks berekend en aangerekend aan het Fonds. (Er zijn op niveau van het Fonds geen kosten verbonden aan de verkoop, de uitgifte, de terugbetaling en overdracht van eenheden van het Fonds. De oprichtings-, overdrachts-, uitstap- en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het Essentiële-informatiedocument van Evolis Invest.)

De financiële beheerskosten, de beheers- en lopende kosten van het Onderliggende Fonds en alle andere kosten gerelateerd aan de individuele werking van het Fonds (depotkosten, taksen, transactiekosten, inventariswaardeberekeningen, etc.) zijn ten laste van het Fonds.

**Beheerder van het fonds**

Patronale Life NV, Verzekeringsonderneming naar Belgisch recht toegelaten onder code 9081, onder toezicht van de Nationale Bank van België, met maatschappelijke zetel te Bischoffsheimlaan 33, 1000 Brussel.

Beheerder van het Onderliggende Fonds:  
La Française Asset Management, 128 Boulevard Raspail, 75006 Parijs

**Depothouder**

Quintet Private Bank, Boulevard Royal 43, L-2449 Luxemburg

**Waardebepaling van het Fonds (tak 23)**

Het Fonds wordt gewaardeerd op basis van de waarde van de onderliggende activa van het Fonds. De waardebepaling van de activa is gestoeld op volgende regels:

- Voor in België genoteerde effecten: volgens notering op de beurs van Brussel;
- Voor de in het buitenland genoteerde effecten: volgens de notering op de beurs waartoe het betreffende fonds zich beperkt of indien er geen beperking is waar ze het ruimst worden verhandeld;
- Voor de instellingen voor collectieve beleggingen: op basis van de netto-inventariswaarde op de datum van de waardebepaling of van de laatst bekende officiële of indicatieve koers;
- Voor de niet genoteerde effecten: op basis van het rendement; de venale waarde vastgelegd op basis van de door de beurs gepubliceerde richtkoersen of op basis van een door de FSMA en NBB toegelaten methode.
- Deze waarde wordt vervolgens verhoogd met niet belege liquiditeiten, en verminderd met kosten, belastingen en andere uitgaven voor de exploitatie van het Fonds. Een kost met een periodiek karakter die betrekking heeft op doorlopende prestaties en waarvan de omvang voorspelbaar is, wordt pro rata temporis aangerekend door middel van periodieke provisies, met afrekening zodra de werkelijke omvang van de kost bekend is.

**Waardebepaling van een eenheid van het Fonds**

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het Fonds, gedeeld door het aantal eenheden dat op het ogenblik van de bepaling deel uitmaakt van het Fonds.

Er worden nieuwe eenheden gecreëerd of onttrokken indien activa aan dit Fonds worden toegevoegd of geannuleerd. Dit is echter niet het geval voor de afhouding en toerekening van kosten voor het beheer, belastingen, uitgaven voor de aanschaf, realisatie of wederbelegging.

Patronale Life NV beschikt over de mogelijkheid om de eenheden van het Fonds te consolideren of te splitsen zonder dat dit echter nadelig kan zijn voor de waarde van de Overeenkomst.

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de waardebepaling tijdelijk worden opgeschort. Tijdens deze periode worden de stortingen en inhoudingen eveneens opgeschort:

- Wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het Fonds is genoteerd of wordt 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 Patronale Life NV 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 ernstig te schaden;
- Wanneer Patronale Life NV 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 van het Fonds die meer dan 80% van de waarde van het Fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR.

De opgeschorte verrichtingen zullen ten laatste drie inventarisdagen volgende op het einde van de opschorting worden uitgevoerd. De Verzekeringnemer kan de terugbetaling eisen van de tijdens de opschortingsperiode gestorte premies, verminderd met de bedragen die werden verbruikt om het risico te dekken. Eenheden van een beleggingsfonds zijn op zich niet verhandelbaar aan derden en blijven eigendom van Patronale Life NV.

**Aankoop, afkoop en overdracht van een eenheid van het Fonds**

Investerings zijn mogelijk op elke inventarisdatum. Patronale Life NV dient alle benodigde documenten (volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd) te ontvangen uiterlijk 5 dagen voor de inventarisdatum, zo niet gebeurt de investering aan de daaropvolgende inventariswaarde datum. Indien de investering niet kan worden uitgevoerd omdat de waarde van de eenheden niet bepaald kan worden (hierboven beschreven), behoudt Patronale Life NV zich het recht voor deze termijn te verlengen en aan de eerstvolgende inventariswaarde datum uit te voeren die bepaald kan worden.

Afkopen en overdrachten van eenheden zijn mogelijk op elke inventarisdatum. Patronale Life NV dient alle benodigde documenten (volledig ingevuld, ondertekend en gedateerd) te ontvangen uiterlijk 5 dagen voor de inventarisdatum, zo niet gebeurt de afkoop aan de daaropvolgende inventariswaarde datum. Indien de afkoop of overdracht niet kan worden uitgevoerd omdat de waarde van de eenheden niet bepaald kan worden (hierboven beschreven), behoudt Patronale Life NV zich het recht voor deze termijn te verlengen en de operatie aan de eerstvolgende inventariswaarde datum uit te voeren die bepaald kan worden.

worden . De uitbetaling/investering gebeurt binnen de maand na de realisatie van de activa. De afkoop en/of overdracht is niet mogelijk gedurende een periode waarin de waardebeoordeling van een eenheid is opgeschort, in overeenstemming met bovenstaand punt.

In het geval van een overdracht van eenheden naar 1 of meer verzekeringsfondsen zal de overdracht in (investering) gebeuren volgens de waarderingsregels van het (de) betreffende fonds(en) waarin geïnvesteerd zal worden.

Bij beëindiging van de Overeenkomst of vereffening van het Fonds voorafgaand aan de recuperatieperiode van 5 jaar, is Patronale Life NV gerechtigd het openstaande saldo m.b.t. de oprichtingskost onmiddellijk af te rekenen.

De oprichtingskosten, overdrachtskosten, uitstapkosten en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het specifiek essentiële-informatiedocument onder de rubriek « Wat zijn de kosten ? ».

#### **Transfer en vereffening van het Fonds**

Patronale Life NV kan te allen tijde besluiten het fonds te vereffenen indien:

- de waarde van het Fonds minder dan 5.000.000 EUR bedraagt;
- het beleggingsbeleid van een of meerdere onderliggende fondsen wijzigt waardoor het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het Fonds verandert;
- voor een of meerdere fondsen beperkingen aan de transacties worden opgelegd die het beleggingsbeleid in het gedrang brengen.
- er niet meer verzekerd kan worden dat het beheer van het Fonds in het belang van de Verzekeringnemers gebeurt.

Indien het Fonds vereffend wordt, heeft de Verzekeringnemer, in samenspraak met een eventuele aanvaardende Begunstigde, de keuze tussen de afkoop van zijn Overeenkomst op basis van de theoretische afkoopwaarde op de dag van de vereffening, hetzij van de transfer naar een ander door Patronale Life NV voorgesteld fonds. Deze transfer wordt uitgevoerd zonder afkoopkosten. De Verzekeringnemer wordt hiervan onmiddellijk in kennis gesteld. Bij beëindiging van de Overeenkomst of vereffening van het Fonds voorafgaand aan de recuperatieperiode van 5 jaar, is Patronale Life NV gerechtigd het openstaande saldo m.b.t. de oprichtingskost onmiddellijk af te rekenen.

De oprichtingskost omvat de kosten die Patronale Life NV prefinanciert waardoor de klant bij de start van zijn Overeenkomst meer eenheden zal krijgen, met name: (i) de instapvergoeding voor Patronale Life; (ii) de instapvergoeding voor de tussenpersoon en (iii) de verzekeringstaks van 2,00%. De oprichtingskost wordt gedurende 60 maanden maandelijks betaald door de Verzekeringnemer en bedraagt maximaal 0,0658% per maand.

De oprichtingskosten, overdrachtskosten, uitstapkosten en afkoopkosten verbonden aan de Overeenkomst worden beschreven in het specifiek essentiële-informatiedocument onder de rubriek « Wat zijn de kosten ? ».

#### **Wijzigingen**

De voorwaarden en modaliteiten van dit Beheersreglement kunnen steeds worden aangepast door Patronale Life NV. Elke wijziging aan de kosten, de strategie en/of iedere andere substantiële wijziging aan dit Beheersreglement wordt meegedeeld aan de Verzekeringnemer. Indien de Verzekeringnemer niet akkoord gaat met de wijziging van de strategie (behalve indien het gaat over formele wijzigingen of om het wijzigen van de identiteit van de beheerders) of met de verhoging van de kosten, kan hij zijn reserve zonder afkoopkosten opnemen binnen een termijn van 1 maand na de kennisgeving. Na deze termijn wordt de Verzekeringnemer geacht met de wijzigingen in te stemmen. Elke wijziging gebeurt steeds met inachtneming van de wettelijke bepalingen met betrekking tot de levensverzekeringsactiviteit.