

Critères d'acceptation réglementaires



Convient à

Un contrat de type C

La taille du contrat doit être supérieure à 250 k€ et la fortune du souscripteur en valeurs mobilières supérieure à 1.25 M€

- Dettes privées, Fonds de Capital Investissement et Fonds Immobiliers réglementés

Un contrat de type D

La taille du contrat doit être supérieure à 1 M€ et la fortune du souscripteur en valeurs mobilières supérieure à 2.5 M€

- N'importe quel type d'actif non traditionnel

Le profil de risque du client ainsi que la stratégie d'investissement doivent avoir un niveau de risque en adéquation avec des investissements dans des actifs non traditionnels

Due diligence des actifs non traditionnels



L'actif

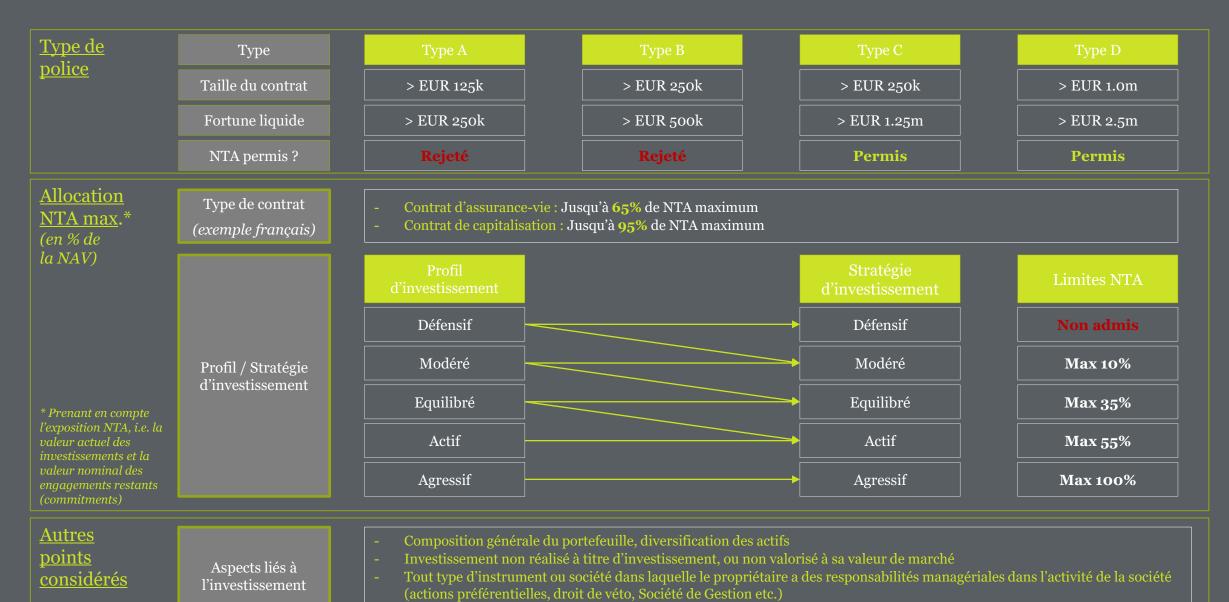
- 1. Analyse détaillée de la documentation constitutive, contractuelle et financière de tout actif non traditionnel afin d'identifier les investissements cibles finaux, les contreparties impliquées et les risques sur les plans juridique, financier et de réputation.
- 2. Intégration des actifs non traditionnels à des fins d'investissement uniquement
- 3. Évaluation à la juste valeur de marché

Le client

- 1. Composition générale du portefeuille, diversification des actifs, pondération des actifs non traditionnels / actifs liquides, titres cotés
- 2. Profil et stratégie d'investissement à risque élevé (police de Type C ou D uniquement)
- 3. Règles spécifiques du pays de résidence fiscale du preneur d'assurance

Critères d'acceptation de l'investissement NTA et adéquation profil de risque

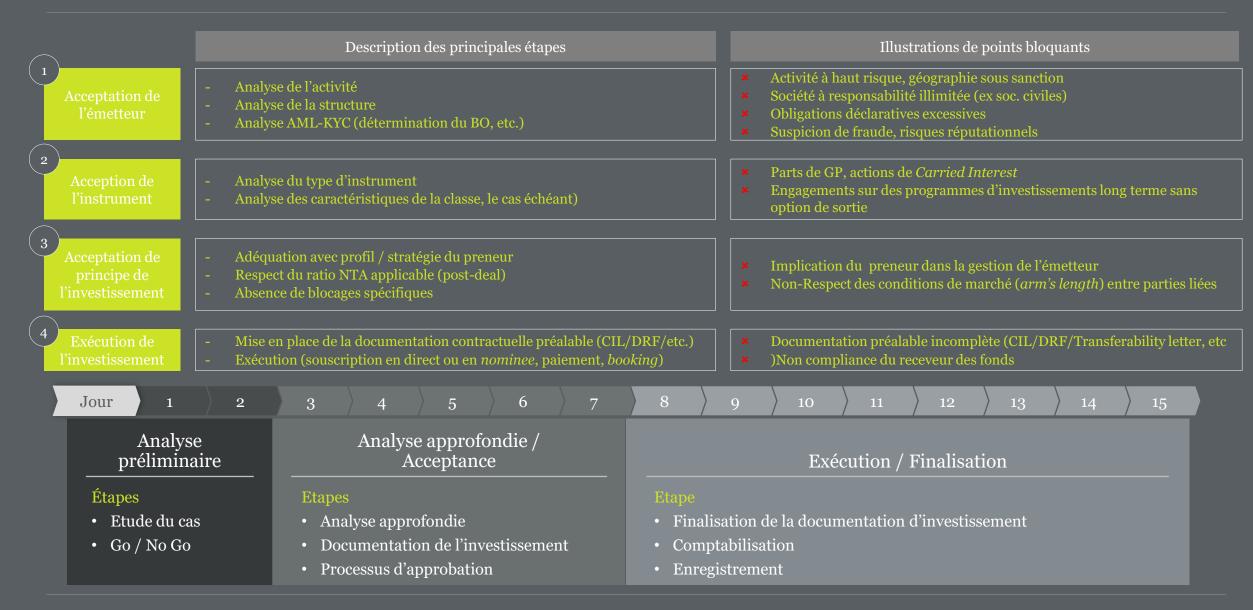




Investissement inapproprié pour le profil du client

Procédure d'acceptation NTA





Anticipation et encadrement des contraintes liés aux NTA : documentation spécifiques



Description du document

Signataire(s)

Fréquence

Formulaire D'arbitrage (DRF)

- Le DRF est l'instruction faite à LIA de procéder à un investissement NTA
- Préparé par LIA, le DRF précise l'instrument, l'émetteur, le type d'opération (BUY pour souscription ou achat, SELL pour vente), le montant à investir, la quantité ou le nominal, les frais
- Le décisionnaire de l'investissement (i.e. le gestionnaire financier pour un FID ou le souscripteur pour un FAS)
- A chaque investissement (Peut inclure plusieurs investissement concomitants)

Lettre de renonciation e d'indemnités (CIL)

- La CIL (en français la lettre d'acceptation, d'indemnité et de *renonciation du client*) est une lettre par lequel :
 - ❖ Le preneur d'une police est informé des risques d'investissement, des frais et taxes qui peuvent survenir ainsi que des conséquences en cas de rachat (durée longue d'investissement avec liquidité réduite, décote en cas de vente sur le marché secondaire, clauses de réserve) ou dénouement par décès et les accepte de manière formelle (obligation réglementaire découlant de la Cir. CAA 15/03)
- Signé par le preneur de police
- Contresigné par LIA

- A chaque investissement (Peut inclure plusieurs investissement concomitants)

de transférabilité

- Permet d'atténuer le risque de transférabilité limitée, les représentants des fonds s'engagent à ne pas bloquer des demandes de transfert en faveur du souscripteurs ou des ces bénéficiaires.
- Représentants du fonds
- Contresigné par LIA

- Généralement lors du premier investissement dans l'instrument (Peut inclure plusieurs instruments de l'émetteur)