

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora iShares Japan Index

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora iShares Japan Index (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van het Fonds " iShares Japan Index Fund " (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Het Onderliggende Fonds streeft naar een rendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Onderliggende Fonds, dat het rendement van de Japanse aandelenmarkt weerspiegelt. Het Fonds wordt passief beheerd en belegt in effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen) die genoteerd zijn en verhandeld worden op gereguleerde markten in Japan.

Het rendement van het Onderliggende Fonds zal worden vergeleken met het rendement behaald via een index die aanvankelijk de MSCI Japan Index (met nettodividenden), de referentie-index van het Onderliggende Fonds, zal zijn. De referentie-index meet het rendement van effecten met een aandelenkarakter van toonaangevende bedrijven die genoteerd zijn in Japan. De componenten van de referentie-index worden gewogen op basis van hun marktkapitalisatie. In dit geval is marktkapitalisatie de aandelenkoers van een bedrijf, vermenigvuldigd met het aantal aandelen dat vrij in de markt beschikbaar is.

Het Onderliggende Fonds wil de referentie-index repliceren door de effecten met een aandelenkarakter, die deel uitmaken van de referentie-index, in vergelijkbare verhoudingen aan te houden.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

BELEGGINGSTRATEGIE

Om dit te bereiken worden de premies geïnvesteerd tot 100 % van hun vermogen in het Onderliggende fonds. Tot 15 % van het Fonds kan, voor een efficiënt fondsbeheer, worden belegd in monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

- **Voornaamste strategie**

Het Onderliggende Fonds « iShares Japan Index Fund » streeft naar een rendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Onderliggende Fonds, dat het rendement van de Japanse aandelenmarkt weerspiegelt. Het Onderliggende Fonds wordt passief beheerd en belegt in effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen) die genoteerd zijn en verhandeld worden op gereguleerde markten in Japan. Het rendement van het Onderliggende Fonds zal worden vergeleken met het rendement behaald via een index die aanvankelijk de MSCI Japan Index (met nettodividenden), de referentie-index van het Onderliggende Fonds, zal zijn.



Het Onderliggende Fonds wil de referentie-index repliceren door de effecten met een aandelenkarakter, die deel uitmaken van de referentie-index, in vergelijkbare verhoudingen aan te houden. Het Onderliggende Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden. Dit wordt gebruikt om extra inkomsten te genereren en de kosten van het Onderliggende Fonds te compenseren.

- **Overige beleggingen**

Het Onderliggende Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden. Dit wordt gebruikt om extra inkomsten te genereren en de kosten van het Onderliggende Fonds te compenseren.

In overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 inzake sustainable finance disclosure regulation (SFDR) is de beheerder van het Onderliggende Fonds verplicht openbaar te maken hoe duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en wat de resultaten zijn van het beoordelen van de waarschijnlijke impact van duurzaamheid risico's op het rendement.

Duurzaamheidsrisico is een algemene term die verwijst naar het beleggingsrisico (de waarschijnlijkheid of onzekerheid van aanzienlijke verliezen ten opzichte van het verwachte rendement van een belegging) in verband met milieu-, sociale of governancekwesties.

Duurzaamheidsrisico in verband met milieukwesties omvat, maar is niet beperkt tot, klimaatrisico, zowel fysiek als overgangsrisico. Fysiek risico vloeit voort uit de fysieke effecten van klimaatverandering, zowel acute als chronische. Zo kunnen frequente en ernstige weersomstandigheden gevolgen hebben voor producten en diensten en voor de toeleveringsketens. Overgangsrisico, of het nu gaat om beleids-, technologie-, markt- of reputatierisico's, vloeit voort uit de aanpassing aan een koolstofarme economie om de klimaatverandering te beperken.

Risico's in verband met sociale vraagstukken kunnen onder meer, maar niet uitsluitend, betrekking hebben op het arbeidsrecht en de betrekkingen met de gemeenschap.

Governance risico's kunnen onder meer, maar niet uitsluitend, betrekking hebben op de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, eigendom en controle, of audit en fiscaal beheer. Deze risico's kunnen van invloed zijn op de operationele doeltreffendheid en veerkracht van een emittent, alsmede op zijn publieke perceptie en reputatie - waardoor zijn winstgevendheid en bijgevolg zijn kapitaalgroei worden beïnvloed - en uiteindelijk op de waarde van de participaties van een onderliggend fonds.

Dit zijn slechts enkele voorbeelden van duurzaamheidsrisicofactoren, en zij alleen zijn niet bepalend voor het risicoprofiel van de belegging. De relevantie, ernst, materialiteit en tijdshorizon van duurzaamheids- en andere risicofactoren kunnen aanzienlijk verschillen.

Het duurzaamheidsrisico kan zich manifesteren via verschillende soorten bestaande risico's (waaronder, maar niet uitsluitend, marktrisico, liquiditeitsrisico, concentratierisico, kredietrisico, risico van een verkeerde afstemming tussen activa en passiva, enz.).

Het effect van deze risico's kan groter zijn voor onderliggende fondsen met bepaalde sectorale en geografische concentraties.



Eén of een combinatie van deze factoren kan een onvoorspelbaar effect hebben op de beleggingen van het Onderliggende Fonds. Onder normale marktomstandigheden hebben dergelijke gebeurtenissen een aanzienlijke invloed op de waarde van de aandelen van het Onderliggende Fonds.

Aangezien het onderliggende fonds passief wordt beheerd (beleggen in aandelen die deel uitmaken van de index), worden duurzaamheidsrisico's niet meegenomen in het beleggingsbeslissingsproces, en vindt er geen ESG-screening plaats.

Toebedeling van de inkomsten

Het Fonds herbelegt alle intresten, dividenden en meerwaarden die vanuit de samenstelling en het beheer van het Fonds komen (kapitalisatie).

Reglementen

Het reglement van het Onderliggende fonds vormt een aanhangsel bij dit beheersreglement. Deze kunnen op verzoek gericht aan de maatschappij verkregen worden.

OPRICHTINGSDATUM EN SAMENVATTENDE RISICOS-INDICATOR

- Oprichtingsdatum van het Fonds: 21/08/2024
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende Fonds: 24/02/2012

De Samenvattende risico-indicator (SRI): De SRI laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktonwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De SRI is 4 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico). Deze samenvattende risico-indicator kan op www.athora.com/be geraadpleegd worden of verkregen worden op verzoek gericht aan de maatschappij.

FINANCIËLE OPTIES

Het Fonds Athora iShares Japan Index is een van de kernbeleggingsfondsen waarin een of meer van de volgende financiële opties kunnen worden geactiveerd:

- het Progressief Beleggingsmechanisme
- het Dynamisch Stop Loss of dynamisch verliesbeperkingsmechanisme
- de automatische herbelegging of het progressieve herbeleggingsmechanisme, een aanvullende optie op de Dynamische Stop Loss.

Deze opties zijn ontworpen om de polishouder te helpen het financiële risico van beleggingsfondsen gedeeltelijk te beheren. De werking van deze opties en hun compatibiliteitsprincipes worden beschreven in de algemene voorwaarden van de producten die deze financiële opties aanbieden, beschikbaar op www.athora.com/be.



BEPALING VAN DE WAARDE VAN EEN EENHEID VAN HET FONDS

De waarde van het Fonds wordt eenmaal per dag gewaardeerd om de instapprijs en de uitstapprijs van een eenheid te bepalen. De waarde is afhankelijk van de waarde van de activa die het Fonds vormen.

De waardebepaling van deze activa is gebaseerd op volgende regels:

- de op de beurs of op een gereguleerde markt genoteerde waarden worden gewaardeerd op basis van de laatst gekende koers, rekening houdend met de wisselkoersen op het ogenblik van de waardering;
- de niet op de beurs, noch op een gereguleerde markt genoteerde waarden worden gewaardeerd tegen hun laatste handelswaarde op basis van de vermoedelijke verkoopwaarde, die met voorzichtigheid of te goeder trouw of in overeenstemming met de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten) wordt geschat;
- de monetaire activa worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde, met inbegrip van de opgelopen intresten;
- de waarden die worden uitgedrukt in andere munteenheden dan de euro worden tegen de laatst gekende wisselkoers, omgezet in euro, gewaardeerd.

In geen geval kan de hoogste waarde van een activa van het fonds meer bedragen dan de prijs waarvoor het zou kunnen verworven worden, en de laagste waarde kan in geen geval lager liggen dan de prijs waarvoor het zou kunnen worden verkocht.

De nettowaarde van een Fonds wordt bekomen door rekening te houden met het totaal van de overeenstemmende waarden van de activa, verhoogd met de niet belegde liquide middelen en met de gelopen maar niet vervallen intresten en verminderd met de uitgaven, eventuele taksen en andere financiële lasten, die met het Fonds verband houden of werden gedragen om de activa te verwerven, te beheren, te behouden, te evalueren en te realiseren, evenals met de kosten van het specifieke financiële beheer van het Fonds.

Het aldus bekomen resultaat wordt gedeeld door het aantal eenheden waaruit het Fonds bestaat, om de waarde van een eenheid te bekomen, berekend tot het derde cijfer na de komma.

De valorisatiefrequentie is dagelijks, en gebeurt op basis van de slotwaarde van de activa van de dag ervoor. Dit geldt voor alle werkdagen in het Groot Hertogdom Luxemburg.

De waarde van de eenheid wordt uitgedrukt in euro en wordt gepubliceerd in de Belgische financiële pers.

KOSTEN VERBONDEN AAN HET FONDS

De kosten voor het financieel beheer bedragen 1,50 % per jaar van de waarde van het Fonds. Deze kosten worden berekend en opgenomen op iedere valorisatie en moeten per trimester betaald worden. De kosten verbonden aan het activa die het Fonds vormen, alsook de beheerskosten van het Fonds waarvan het Fonds aandelen bezit, zijn opgenomen in de valorisatie van deze activa en aandelen in overeenstemming met het punt "bepaling van de waarde van de eenheid" hierboven.



In geval van wijziging van de beheerskosten, zullen de modaliteiten omschreven onder de titel "VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT" van toepassing zijn.

De instap- en overdrachtskosten en de uitstapboetes verbonden aan het verzekeringscontract worden beschreven in de algemene voorwaarden van het verzekeringscontract, evenals de modaliteiten en de voorwaarden voor een afkoop en een overdracht van eenheden.

ONDERBREKING VAN DE BEPALING VAN DE WAARDE VAN EEN EENHEID VAN HET FONDS

In sommige uitzonderlijke omstandigheden kan de bepaling van de waarde van de eenheid worden opgeschort. Bijgevolg worden bijstortingen en opnames eveneens uitgesteld:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het Onderliggende fonds genoteerd is of verhandeld wordt of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de onderliggende aandelen uitgedrukt is, worden genoteerd of verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen onderworpen worden.
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de beheerder of de verzekeringonderneming 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 te schaden.
- wanneer de beheerder of de verzekeringonderneming 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 bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro geïndexeerd conform met Koninklijk Besluit Leven.

De opgeschorte verrichtingen worden uitgevoerd tegen de waarde van de eerste valorisatiedag die volgt op het einde van de opschorting.

AFKOOP VAN EENHEDEN VAN HET FONDS

Uitstappen uit het Fonds is op elk moment mogelijk. Dit gebeurt via een afkoop, door het Fonds, van de eenheden verbonden aan het verzekeringscontract van de betrokken verzekeringnemer(s).

De afgekochte eenheden worden gewaardeerd overeenkomstig de algemene voorwaarden van het verzekeringscontract.

De afkoop is niet mogelijk gedurende een periode waarin de bepaling van de waarde van een eenheid is opgeschort, in overeenstemming met bovenstaand punt.

VEREFFENING VAN HET FONDS

De maatschappij kan beslissen om het Fonds te vereffenen in volgende gevallen:



- als de Instelling voor Collectieve Belegging via dewelke het Fonds belegt, of één of meerdere betrokken compartiment(en)/Onderliggende fonds(en) van dit organisme wordt/worden vereffend
- als de bedragen belegd in het Fonds onvoldoende worden
- in het algemeen, als de omstandigheden het niet meer toelaten te verzekeren dat het beheer van het Fonds in het belang van de verzekeringnemers gebeurt.

Bij de vereffening van het Fonds wordt de verzekeringnemer schriftelijk geïnformeerd en zal over een termijn van 30 dagen beschikken om te kiezen tussen de interne overdracht van het samengestelde spaarbedrag naar één of meerdere andere Fondsen of gelijkaardige producten (van tak 23) voorgesteld door de maatschappij of de afkoop, zonder kosten, van het samengestelde spaarbedrag.

VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN WIJZIGING VAN HET BEHEERSREGLEMENT VAN HET FONDS

Indien het beheersreglement niet in huidige vorm kan worden behouden in het belang van de verzekeringnemers of indien het beheersreglement, ten gevolge van omstandigheden die onafhankelijk zijn van de wil van de verzekeraar (opgelegd door de overheid, wijzigingen op gebied van wetgeving, wijziging van het reglement van het Onderliggend Fonds, ...), zou gewijzigd moeten worden, is de maatschappij bevoegd om deze wijzigingen uit te voeren.

In dit geval wordt de verzekeringnemer, in principe minstens 30 dagen vooraleer de wijzigingen in voege treden of ten minstens zodra de maatschappij zelf geïnformeerd is van de noodzaak van de wijzigingen per schrijven geïnformeerd.

Indien de verzekeringnemer niet akkoord is met de wijzigingen in het beheersreglement, heeft hij de mogelijkheid, uitgezonderd indien het formele wijzigingen betreft of identiteitswijzigingen van experts of beheerders, om aan de maatschappij te vragen om, vóór de datum van inwerkingtreding van de wijzigingen, ofwel het samengestelde spaarbedrag naar één of meerdere andere Fondsen of tak 23-producten voorgesteld door de maatschappij, intern over te dragen, ofwel zijn verzekeringcontract zonder kosten, af te kopen. Indien de verzekeringnemer dit niet heeft gevraagd vóór de inwerkingtreding van de wijzigingen, wordt hij geacht in te stemmen met het gewijzigde beheersreglement.

Beheerder van het Fonds

Athora Belgium NV
Marsveldstraat, 23
1050 Brussels
België

Beheersvennootschap van het Onderliggende fonds

BlackRock Asset Management Ireland
2 Ballsbridge Park Ballsbridge,
Dublin, D04 YW83



Ierland

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Groot Hertogdom Luxemburg

