

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora DNCA Invest Eurose

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

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

De algemene beleggingsstrategie van het Onderliggende fonds is gericht op het verbeteren van het rendement op een vermogensbelegging door het actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's. Het Onderliggende fonds streeft ernaar een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties (rechtstreeks of via beleggingsfondsen) en een alternatief voor in euro's uitgedrukte fondsen met kapitaalgarantie. Het Onderliggende fonds biedt echter geen garantie op het belegde kapitaal.

Het tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index 20% Eurostoxx 50 + 80% Euro MTS, berekend met herbelegging van dividenden. De aanbevolen minimale beleggingstermijn bedraagt 2 jaar.

Het Onderliggende Fonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken en heeft een minimum percentage duurzame beleggingen. De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in bijlage II van het Fonds (bijlage II - Artikel 8 in de zin van de Technische Reguleringsnormen die zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële-dienstensector (SFDR).

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 kan op elk moment binnen de volgende limieten beleggen in:

- Maximaal 100% van het totale vermogen kan blootgesteld zijn aan vastrentende effecten in euro's, bestaande uit effecten uitgegeven door publieke of private uitgevers, zonder beperkingen ten aanzien van ratings, met inbegrip van effecten zonder rating. Minimaal 50% van de vastrentende portefeuille van het Onderliggende fonds dient te bestaan uit effecten die behoren tot de categorie 'investment grade' (d.w.z. die minimaal een kortetermijnrating van A-3 of een langetermijnrating van BBB- van Standard & Poor's of gelijkwaardig hebben). De vermogensbeheerder baseert zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend op ratings van onafhankelijke kredietbeoordelaars, maar maakt ook gebruik van eigen kredietbeoordelingen. De vastrentende portefeuille van het Onderliggende fonds kan effecten bevatten die behoren tot de categorie 'speculatief' (d.w.z. niet vallend in de categorie 'investment grade') of die geen rating hebben. De vermogensbeheerder belegt in geen geval in effecten die kwalificeren als effecten van noodlijdende uitgevers.
- Maximaal 35% van het nettovermogen in aandelen in euro's van uitgevers in alle marktkapitalisaties, die statutair gevestigd zijn in de lidstaten van de OESO. Beleggingen in aandelen die zijn uitgegeven door uitgevers met een kapitalisatie van minder dan 1 miljard euro, mogen niet meer bedragen dan 5% van het nettovermogen van het Onderliggende fonds.



- De duration van de portefeuille van het Onderliggende fonds is beperkt tot 7 jaar.
- Het Onderliggende fonds mag tot 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen.

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken kan het Onderliggende fonds ook beleggen in aandelen of gerelateerde financiële derivaten, en in converteerbare obligaties, warrants en claims waarin derivaten zijn ingesloten, met het oog op het afdekken of verhogen van het renterisico zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Beleggingsregio : Europese Unie

- **Overige beleggingen**

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het Onderliggende fonds in aandelen of gereguleerde markten van futures contract (zoals CFD, Contract for Deposit, DPS, Dynamic Portfolio Swap) beleggen, of converteerbare obligaties in warrants of andere effecten geïntegreerd derivaten, om blootstelling aan renterisico te dekken, zonder een overmatige blootstelling te zoeken.

Het Onderliggende fonds kan niet in andere derivaten beleggen.

Het Onderliggende fonds kan deposito's en leningen aangaan.

In overeenstemming met de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële-dienstensector (SFDR) moet de beheerder van het Onderliggende Fonds bekendmaken hoe duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement.

Duurzaamheidsrisico verwijst naar een gebeurtenis of omstandigheid op milieu-, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een aanzienlijk werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect kan hebben op de waarde van de belegging van het Onderliggende Fonds. Duurzaamheidsrisico kan een risico op zich vormen of een impact hebben op andere risico's en kan in aanzienlijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico, operationeel risico, liquiditeitsrisico of tegenpartijrisico. Duurzaamheidsrisico's kunnen gevolgen hebben voor het langtermijnrendement van beleggers. Het beoordelen van duurzaamheidsrisico's is complex en kan gebaseerd zijn op moeilijk te verkrijgen en onvolledige, geschatte, verouderde of materieel onnauwkeurige gegevens over milieu, maatschappij of bestuur. Zelfs wanneer dergelijke gegevens worden geïdentificeerd, is er geen garantie dat zij correct worden beoordeeld. De daaruit voortvloeiende gevolgen voor het optreden van een duurzaamheidsrisico kunnen talrijk en uiteenlopend zijn, afhankelijk van een specifiek risico, regio of activaklasse. In het algemeen, wanneer een duurzaamheidsrisico zich voordoet voor een actief, zal er een negatieve impact zijn en mogelijk een totaal verlies van de waarde ervan en dus een impact op de netto-inventariswaarde van het Onderliggende Fonds.

De beheerder van het Onderliggende Fonds identificeert en analyseert het duurzaamheidsrisico als onderdeel van het risicobeheerproces. In dit verband heeft de beheerder van het Onderliggende Fonds de vereisten voor de integratie van het duurzaamheidsrisico in het beleggingsproces beoordeeld.

Voor het Onderliggende Fonds neemt de beheerder van het Onderliggende Fonds ten minste de volgende doelstellingen in overweging en gaat hij over tot de rapportage van deze ESG-indicatoren als onderdeel van het toezicht op en de ontwikkeling van de ESG-prestaties van de portefeuille:

- Milieu: Uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, landgebruik, ...
- Sociaal: Compensatie, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheid en veiligheid, kinderarbeid, ...
- Bestuur: Corruptie en omkoping, belastingontwijking, ...
- Wereldwijde ESG-kwaliteitsbeoordeling



De beheerder van het Onderliggende Fonds heeft ervoor gekozen om verschillende soorten indicatoren te gebruiken om duurzaamheidsrisico's te meten en te beheren (extra-financiële analyse):

- Ratings van het model van de beheerder van het Onderliggende Fonds, dat is gebaseerd op vier pijlers (verantwoord ondernemen, duurzame transitie, controverses en dialoog en engagement met emittenten)
- Controverses opgevolgd door de beheerder van het Onderliggende Fonds (er is een uitsluitingsbenadering)
- Financiële risico-indicatoren voor klimaat (Klimaat-VAR) en biodiversiteit

De beheerder van het Onderliggende Fonds heeft de ontwikkeling gepland van een waarschuwingssysteem op basis van het gedrag van ESG-indicatoren:

- Verandering in de beoordeling "Verantwoordelijkheidsrisico" en/of overschrijding van een bepaalde drempel
- Variatie in upstream indicatoren, geïdentificeerd als materieel afhankelijk van de sector
- Het ontstaan van controverses, gerangschikt naar ernst en frequentie
- Variatie in Klimaat-VAR en/of overschrijding van Klimaat-VAR-limieten

Afhankelijk van de ontwikkeling van blootstellingen en waarschuwingen kan de beheerder van het Onderliggende Fonds beleggingsbeslissingen als volgt moeten aanpassen:

- De aannames van de investeringscase herzien
- Een betrokkenheidsproces starten of versnellen
- De positie verlichten, volledig afstoten of versterken
- Zo nodig, onder toezicht plaatsen

De beheerder van het Onderliggende Fonds neemt de belangrijkste duurzaamheidsrisico's op in zijn financiële risicobeheersingskader. De monitoring van deze risico's is geïntegreerd in het algehele risicobeheersingssysteem van de beheerder van het Onderliggende Fonds; als onderdeel van dit proces zullen prestatie-indicatoren worden gepresenteerd.

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: 22/12/2015
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 21/06/2007

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 3 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

Athora DNCA Invest Eurose is één van de basisfondsen waarop men één of meerdere van de volgende opties kan activeren:

- het mechanisme van de Gespreide Investing
- de Dynamische Stop Loss of het dynamische mechanisme om verliezen te beperken
- het Automatisch Herbeleggen of het mechanisme om progressief opnieuw te beleggen, als complementaire optie bij de Dynamische Stop Loss

Hiermee wil de maatschappij de verzekeringsnemer helpen om het financiële risico dat verbonden is aan de beleggingsfondsen, gedeeltelijk te beheren. Het functioneren van deze opties evenals hun compatibiliteitsprincipes zijn beschreven in de algemene voorwaarden van de producten die deze financiële opties bieden, 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 0,85% per jaar van de waarde van het Fonds en kunnen iedere 5 jaar, vanaf de datum van de oprichting van het Fonds, gewijzigd worden. 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 bestorting en afhoudingen 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 verzekeringsonderneming 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 verzekeringsonderneming 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 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 experten 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

DNCA FINANCE LUXEMBOURG
25, rue Philippe II
L- 2340 Luxembourg
Grand-Duché du Luxembourg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

