

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora FFG Global Flexible Sustainable

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora FFG Global Flexible Sustainable (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK " FFG - Global Flexible - Sustainable - Classe R Acc " (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake.

De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Het doel van het Onderliggende fonds is om een rendement op middellange termijn te genereren dat hoger is dan dat van een belegging in euro-obligaties met een lager risico dan een belegging in aandelen. Het doel is om kapitaal beter te beschermen in dalende markten.

Naast het financieel objectief, streeft het Onderliggende fonds ook naar een filantropisch objectief via het bedrijf Funds For Good N.V. dat hiervoor wordt bezoldigd.

Na aftrek van haar werkingskosten, stort Funds For Good N.V. minimum het grootste bedrag tussen 50% van haar winst of 10% van haar zakencijfer aan maatschappelijke projecten.

In het kader van dit Compartiment worden de giften gedaan aan het fonds « Funds for Good Philanthropy » (ondergebracht bij de Koning Boudewijn Stichting) waarvan het objectief de strijd tegen de armoede is.

Funds for Good Philanthropy doet dit door kansarme entrepreneurs een "ere-lening" te geven die hun toelaat hun eigen zaak te beginnen.

Het Onderliggende Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken zoals bedoeld in artikel 8 van de Duurzaamheidsverordening en belegt minstens 50% van zijn nettovermogen in duurzame activa zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 17, van de Duurzaamheidsverordening en zoals nader beschreven in de bijlage bij de factsheet van het compartiment en op www.fundsforgood.eu.

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 dagelijks beheer van de beleggingen wordt gedelegeerd aan BLI (Banque de Luxembourg Investments S.A.). Het Onderliggende fonds belegt in aandelen, obligaties, inclusief aan inflatie gekoppelde obligaties, geldmarktinstrumenten en contanten.

Het percentage van de portefeuille belegd in de verschillende instrumenten varieert afhankelijk van de waardering van de verschillende activaklassen en marktomstandigheden.

Investeringen worden gedaan zonder geografische, sectorale of monetaire beperking. De portefeuille wordt beheerd op discretionaire basis zonder gebruik te maken van een referentiebenchmark.

De selectie van de activa van de portefeuille voldoet aan het beleid inzake verantwoord beleggen van Funds For Good dat in zijn geheel beschikbaar is op www.fundsforgood.eu. Dit beleid heeft met name betrekking op de volgende aspecten:



1. Schraping uit het beleggingsuniversum van een reeks ondernemingen en landen op grond van criteria die verband houden met internationale verdragen, met sectoren of met omstreden activiteiten.
2. Ecologische (waaronder de vermindering van de koolstofintensiteit van het aandelengedeelte van de portefeuille in vergelijking met een benchmarkaandelenuniversum met 50%), sociale of governancecriteria van de ondernemingen in de portefeuille.
Het Onderliggende Fonds houdt geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals omschreven in de Taxonomieverordening. De afstemming van het compartiment op de Taxonomieverordening is niet berekend.

- **Overige beleggingen**

Bij het nastreven van zijn doelstelling kan het compartiment tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in open beleggingsfondsen die onderhevig zijn aan toezicht dat door de CSSF als gelijkwaardig wordt beschouwd.

Om de portefeuille te beschermen, en anderzijds ter optimalisatie van het beheer, kan het Onderliggende fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten

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 is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch-, sociaal of governancegebied die, indien hij zich voordoet, de waarde van een belegging potentieel of daadwerkelijk wezenlijk ongunstig kan beïnvloeden. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in aanzienlijke mate bijdragen tot risico's zoals markt-, operationele, liquiditeits- of tegenpartijrisico's.

Duurzaamheidsrisico's kunnen gevolgen hebben voor het rendement van beleggers op lange termijn. Het beoordelen van duurzaamheidsrisico's is complex en kan gebaseerd zijn op moeilijk te verkrijgen gegevens over milieu, maatschappij en bestuur die onvolledig, verouderd of anderszins onjuist kunnen zijn. Er is geen garantie dat de verkregen gegevens correct worden beoordeeld. De gevolgen van de verwezenlijking van duurzaamheidsrisico's kunnen talrijk zijn en variëren naar gelang van het specifieke risico, de regio, de sector en het soort activa. In het algemeen zal een duurzaamheidsrisico een negatief effect hebben op het desbetreffende activum, en mogelijk een totaal verlies van de waarde ervan, wat leidt tot een effect op de intrinsieke waarde van het Onderliggende fonds.

Bij investerings- en risicobeheersbeslissingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's voor zover deze een potentieel of materieel risico vormen en/of kansen bieden voor maximalisering van het naar risico gewogen rendement op lange termijn.

Naast de traditionele financiële analyse van de beheerder van het Onderliggende Fonds houdt het investeringsselectieproces rekening met verschillende ESG-factoren. Het kader voor de implementatie van de ESG-benadering bestaat uit vier onderdelen:

1. Aandacht voor controverses, d.w.z. niet-financiële informatie over de emittenten van effecten;
2. Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij de productie, het gebruik of het bezit van controversiële wapens;
3. Stemmen op algemene vergaderingen van bedrijven waarin wordt belegd;
4. Actief discussiëren met bedrijven waarin wordt belegd. Actief discussiëren met bedrijven waarin wordt geïnvesteerd.

Hoewel duurzaamheidsrisico's aanwezig blijven, zorgt het integratiebeleid voor duurzaamheidsrisico's ervoor dat deze risico's worden geminimaliseerd.



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: 05/04/2019
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 09/03/2018

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 FFG Global Flexible Sustainable is één van de basisfondsen waarop men één of meerdere van de volgende opties kan activeren:

- het mechanisme van de Gespreide Investering
- 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 1,05% 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 bestortingen 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 verzekeringsnemers 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 verzekeringsnemer, 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 verzekeringsnemer 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 verzekeringscontract zonder kosten, af te kopen.

Indien de verzekeringsnemer 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

Banque de Luxembourg Investment
16, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

