

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Pictet Gbl Megatrend Select P

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Pictet Gbl Megatrend Select P (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK " Pictet-Global Megatrend Selection P EUR " (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de beheerskosten. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

De doelstelling van het Onderliggende fonds is de verhoging van de waarde van uw belegging. De referentie-indicator is de MSCI ACWI (USD).

In zijn actieve beheer van het Onderliggende fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het Onderliggende fonds met die van de benchmark kan variëren.

De valuta van het Onderliggende fonds USD.

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 belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die lijken te profiteren van demografische, ecologische, lifestyle- en andere wereldwijd trends op lange termijn.

Het Onderliggende fonds belegt wereldwijd, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

- **Overige beleggingen**

Het Onderliggende fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

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 wordt gedefinieerd als het risico dat voortvloeit uit gebeurtenissen of



omstandigheden op ecologisch-, sociaal of governancegebied die, indien ze zich zouden voordoen, een wezenlijk negatief effect zouden kunnen hebben op de waarde van de belegging. De onderstaande reeks duurzaamheidsrisico's is relevant voor het Onderliggende Fonds, waarin duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd. Bij de selectie en monitoring van beleggingen worden deze duurzaamheidsrisico's systematisch in aanmerking genomen, samen met alle andere relevant geachte risico's, rekening houdend met het beleggingsbeleid/de beleggingsstrategie van de beheerder van het Onderliggende Fonds. Specifieke duurzaamheidsrisico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, het volgende:

Overgangsrisico. Het risico dat voortvloeit uit de blootstelling aan emittenten die mogelijk negatief worden beïnvloed door de overgang naar een koolstofarme economie vanwege hun betrokkenheid bij de exploratie, productie, verwerking, handel en verkoop van fossiele brandstoffen, of hun afhankelijkheid van koolstofintensieve materialen, processen, producten en diensten. Overgangsrisico's kunnen voortvloeien uit verschillende factoren, waaronder stijgende kosten en/of beperking van broeikasgasemissies, eisen inzake energie-efficiëntie, vermindering van de vraag naar fossiele brandstoffen of verschuiving naar alternatieve energiebronnen, als gevolg van veranderingen in beleid, regelgeving, technologie en marktvaart. Overgangsrisico's kunnen de waarde van beleggingen negatief beïnvloeden door afbreuk te doen aan activa of inkomsten, of door verhoging van de passiva, kapitaaluitgaven, exploitatie- en financieringskosten.

Fysiek risico. Het risico dat voortvloeit uit de blootstelling aan emittenten die potentieel negatief beïnvloed kunnen worden door de fysieke gevolgen van klimaatverandering. Fysieke risico's omvatten acute risico's als gevolg van extreme weersomstandigheden zoals stormen, overstromingen, droogte, branden of hittegolven, en chronische risico's als gevolg van geleidelijke veranderingen in het klimaat, zoals veranderende neerslagpatronen, stijging van de zeespiegel, verzuring van de oceanen en verlies van biodiversiteit. Fysieke risico's kunnen de waarde van investeringen negatief beïnvloeden door afbreuk te doen aan activa, productiviteit of inkomsten, of door verplichtingen, kapitaaluitgaven, exploitatie- en financieringskosten te verhogen.

Milieurisico. Het risico dat voortvloeit uit de blootstelling aan emittenten die mogelijk de oorzaak zijn van of beïnvloed worden door aantasting van het milieu en/of uitputting van natuurlijke hulpbronnen. Het milieurisico kan voortvloeien uit luchtverontreiniging, waterverontreiniging, afvalproductie, uitputting van zoetwater- en mariene hulpbronnen, verlies van biodiversiteit of schade aan ecosystemen. Milieurisico's kunnen de waarde van investeringen negatief beïnvloeden door afbreuk te doen aan activa, productiviteit of inkomsten, of door verplichtingen, kapitaaluitgaven, exploitatie- en financieringskosten te verhogen.

Sociaal risico. Het risico dat voortvloeit uit de blootstelling aan emittenten die potentieel negatief beïnvloed kunnen worden door sociale factoren zoals slechte arbeidsnormen, mensenrechtenschendingen, schade aan de volksgezondheid, inbreuken op de privacy van gegevens of grotere ongelijkheid. Sociale risico's kunnen de waarde van investeringen negatief beïnvloeden door afbreuk te doen aan activa, productiviteit of inkomsten, of door verplichtingen, kapitaaluitgaven, exploitatie- en financieringskosten te verhogen.

Governancerisico. Het risico dat voortvloeit uit de blootstelling aan emittenten die mogelijk negatieve gevolgen ondervinden van zwakke bestuursstructuren. Voor ondernemingen kan het governancerisico voortvloeien uit slecht functionerende raden van bestuur, inadequate beloningsstructuren, misbruik van de rechten van minderheidsaandeelhouders of obligatiehouders, gebrekkige controles, agressieve belastingplanning en boekhoudpraktijken, of een gebrek aan bedrijfsethiek. Voor landen kan het governancerisico bestaan uit instabiliteit van de overheid, omkoping en corruptie, inbreuken op de privacy en een gebrek aan onafhankelijkheid van de rechterlijke macht. Governancerisico kan de waarde van beleggingen negatief beïnvloeden door slechte strategische beslissingen, belangenconflicten, reputatieschade, toegenomen aansprakelijkheden of verlies van vertrouwen bij beleggers.

Duurzaamheidsrisico is een integraal onderdeel van portefeuilleconstructie en risicobeheer. Dit wordt gedaan door te zorgen voor een adequate ESG-integratie in het beleggingsproces en door de potentiële impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement te kwantificeren.

De beheerder van het Onderliggende Fonds bewaakt de 5 bovengenoemde duurzaamheidsrisico's.

In lijn met het streven van de beheerder van het Onderliggende Fonds naar verantwoord beleggen:

- Er wordt voor gezorgd dat het stemrecht methodisch wordt uitgeoefend.



- Er kan engagement met emittenten worden aangegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden.
- Er is een uitsluitingsbeleid toegepast.

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: 29/05/2020
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 31/10/2008

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

Athora Pictet Gbl Megatrend Select P 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 0,70% 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 ende 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 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

Pictet Asset Management
15, Avenue J.F. Kennedy
Luxemburg L-1835
Luxemburg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

