

# Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Janus Henderson Global Sustainable Equity

---

## BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Janus Henderson Global Sustainable Equity (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity" (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 vermogensgroei op de lange termijn (vijf jaar of meer) door te beleggen in bedrijven waarvan de producten en diensten volgens de vermogensbeheerder bijdragen aan positieve milieu- of sociale veranderingen en daardoor een impact hebben op de ontwikkeling van een duurzame wereldeconomie. Het Onderliggende fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in aandelen (ook wel aandelen genoemd) van bedrijven van elke omvang, in elke sector en gevestigd in elk land. Het Onderliggende fonds zal beleggingen vermijden in bedrijven die, naar de mening van de beheerder van het Onderliggend fonds, een negatieve invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van een duurzame wereldeconomie. Het Onderliggende fonds wordt actief beheerd met betrekking tot de MSCI World Index, die in grote lijnen representatief is voor de bedrijven waarin het Onderliggende fonds kan beleggen, voor zover de MSCI World Index een nuttige benchmark kan zijn waaraan de prestaties van het Onderliggende fonds kunnen worden afgemeten.

Het Onderliggende fonds heeft tot doel ecologisch en/of sociaal, duurzaam te beleggen. De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in bijlage III van het Fonds (bijlage III - Artikel 9 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 informatieverstopping 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 ten minste 80% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven over de hele wereld die volgens de beheerder van het Onderliggende fonds bijdragen aan positieve milieu- of sociale veranderingen en daardoor een impact hebben op de ontwikkeling van een duurzame wereldeconomie. Het Onderliggende Fonds zal beleggingen vermijden in bedrijven die volgens de beheerder van het Onderliggende fonds een potentieel negatieve impact hebben op de ontwikkeling van een duurzame wereldeconomie.

Het Onderliggende fonds kan beleggen in bedrijven van elke omvang, inclusief small cap bedrijven, in elke sector en in elk land.

Het Onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten (zoals futures, termijncontracten, opties en warrants) om het risico te verminderen en het effectiever te beheren. Het gebruik van deze instrumenten en technieken mag er niet toe leiden dat een Onderliggend Fonds afwijkt van zijn beleggingsbeleid.

Het Onderliggende fonds kan tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in special purpose acquisition vehicles.

Voor kasbeheer en/of defensieve doeleinden (bijvoorbeeld in ongunstige marktomstandigheden) kan het Onderliggende fonds beleggen in :

- staatsobligaties van beleggingskwaliteit en gerelateerde derivaten ;
- contanten en Geldmarktinstrumenten.

- **Overige beleggingen**

Een Onderliggend Fonds kan tot 20% van zijn nettovermogen in incidentele contanten houden, zoals direct opvraagbare bankdeposito's, contanten op zichtrekeningen bij een bank die op elk moment toegankelijk zijn, met het oog op lopende of uitzonderlijke betalingen, of voor de tijd die nodig is om te herinvesteren in beleenbare activa bedoeld in artikel 41, lid 1, van de wet van 2010, of voor een periode van de tijd die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden. Deze beperking mag slechts tijdelijk worden opgeheven zolang dit strikt noodzakelijk is als de Bestuurders van mening zijn dat dit in het beste belang van de Aandeelhouders is (bijvoorbeeld in uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden, zoals een ernstige ineenstorting van de financiële markten).

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 betekent een gebeurtenis of omstandigheid op milieu-, sociaal of bestuurlijk gebied die, als deze zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, zou kunnen hebben op de waarde van de belegging. Voor zover ESG-factoren (waaronder de zes milieudoelstellingen die zijn voorgeschreven door de taxonomieverordening: mitigatie van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van watervoorraden en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en beheersing van vervuiling en bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen) aanzienlijke risico's en/of kansen met zich meebrengen om het voor risico gecorrigeerde rendement op de lange termijn te maximaliseren, zullen deze in overweging worden genomen bij de besluitvorming over beleggingen van de Beleggingsbeheerder Wanneer hij een belegging voor het Onderliggende fonds overweegt, kan de beheerder van het Onderliggend fonds een reeks factoren analyseren of de instrumenten gebruiken die hij relevant acht, zoals:

(A) De naleving door een uitgevende instelling van internationale verplichtingen, bijvoorbeeld de Overeenkomst van Parijs die is aangenomen in het kader van het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering en de Verenigde Naties 2030 Agenda voor Duurzame Ontwikkeling verenigd, waarin de noodzaak wordt erkend van aanzienlijke veranderingen in zowel de zakenwereld als de publieke sector. Inspanningen van overheden, centrale banken, toezichthouders en diverse initiatieven uit de particuliere sector om deze transitie te bevorderen, waaronder het stimuleren van investeringen in duurzame bedrijven naast de toenemende vraag van consumenten en de samenleving ten gunste van duurzame bedrijven, kunnen leiden tot hogere langetermijnrendementen voor bedrijven die beter op elkaar zijn afgestemd dan hun collega's op het gebied van ESG-factoren. De Investment Manager-aanpak onderkent dit potentieel.

(B) De beheerder van het Onderliggend fonds voert fundamentele analyses van effecten uit vanuit een langetermijnperspectief en streeft ernaar bedrijven te identificeren die een duurzaam concurrentievoordeel, een aanzienlijk winstpotentieel en ondersteunende managementteams voor de aandeelhouders hebben. Als onderdeel van zijn beleggingsproces streeft de beheerder van het Onderliggend fonds ernaar inzicht te krijgen in de belangrijkste factoren achter de bedrijfsprestaties en de bijbehorende risico's.

(C) Naast bedrijfseigen interne analyses wordt er gebruik gemaakt van extern onderzoek en gegevens over de milieuprestaties van bedrijven en hun controversiële activiteiten. Deze informatie helpt het de negatieve gevolgen te beoordelen en kan bijdragen aan investeringsbeslissingen.

(D) Door middel van een dialoog (“engagement”) met managementteams kan de beheerder van het Onderliggend fonds mogelijkheden onderzoeken om de rapportage, milieuprestaties en strategische positionering te verbeteren met betrekking tot belangrijke duurzaamheidstrends zoals de transitie naar een circulaire economie. Dialoog met managementteams is het instrument bij uitstek om de ESG-prestaties te verbeteren, maar desinvestering is ook een mogelijkheid. In zijn betrekkingen met managementteams kan de beheerder van het Onderliggend fonds, wanneer hij dit gepast en effectief acht, de inzet van een

portefeuillebedrijf ter verbetering van ESG-factoren ter discussie stellen. In deze context is het een belangrijke verantwoordelijkheid van de beheerder van het Onderliggend fonds als lange termijn belegger om nieuwe en bestaande bedrijven aan te moedigen duurzame investeringen te doen op het gebied van het verminderen van afval, het verbeteren van de efficiëntie en milieutechnologieën die gericht zijn op het genereren van duurzame rendementen in de toekomst. Duurzaamheidsrisico's kunnen van invloed zijn op het rendement van de Onderliggende fondsen.

Hoewel ESG-analyse een integraal onderdeel is van de beleggingsmogelijkheden van de beheerder van het Onderliggend fonds en een van de input vormt voor de beleggingsselectie en portefeuillesamenstelling, is het beleggingsproces van de beheerder van het Onderliggend fonds in de eerste plaats bedoeld om het voor risico gecorrigeerde rendement op de lange termijn voor Beleggers te maximaliseren. Daarom heeft de beheerder van het Onderliggend fonds niet het duidelijke doel om de portefeuille zo goed mogelijk af te stemmen op de duurzaamheidsrisico's en kent hij de impact van de ESG-factoren op het rendement van het Onderliggende fonds niet precies toe.

### **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: 05/02/2024
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 29/05/2019

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](http://www.athora.com/be) geraadpleegd worden of verkregen worden op verzoek gericht aan de maatschappij.

## FINANCIËLE OPTIES

Het Fonds Athora Janus Henderson Global Sustainable Equity is een van de interne beleggingsfondsen waarin een of meer van de volgende financiële opties kunnen worden geactiveerd:

- 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

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](http://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 waardebeoordeling 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 0,94% 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 overdrachtkosten 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 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 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 verzekeringsnemers gebeurt.

Bij de vereffening van het Fonds wordt de verzekeringsnemer 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 Brussel  
België

### Beheersvennootschap van het Onderliggende fonds

Janus Henderson Investors  
Rue de Bitbourg, 2  
L-1273 Luxemburg  
Luxemburg

### Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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