

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Nagelmackers Equity Small & Mid-Cap

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Nagelmackers Equity Small & Mid-Cap (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "Nagelmackers Equity Small & Mid Cap" (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 maximaal rendement door te beleggen in vermogensgroei op de lange termijn in small- en mid-cap aandelen. Het Onderliggende fonds belegt voornamelijk in small- en mid-cap aandelen, een evenwichtige selectie van veelbelovende nichespelers met innovatieve toegevoegde waarde, evenals een groep industriële bedrijven van hoge kwaliteit met onderscheidende bedrijfs- en bedrijfsmodellen die hun toegevoegde waarde al hebben bewezen. Deze bedrijven hebben een sterke internationale aanwezigheid. Aan de hand van een bottom-up aandelenselectie en een grondige analyse van de onderliggende waarden en waarde worden aandelen geselecteerd voor opname in de portefeuille. De focus ligt op winstgroei, meerwaarde (rendement op eigen vermogen) en balanssterkte. Het Onderliggende fonds kan gebruik maken van financiële derivaten om neerwaartse risico's af te dekken of het rendement te optimaliseren. Voor dit Onderliggende fonds wordt geen benchmark toegepast en het Onderliggende fonds wordt actief beheerd. Dividendinkomsten van de aandelen categorie worden herbelegd.

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**

De activa van het Onderliggende fonds wordt voornamelijk belegd in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn op een erkende markt die voldoet aan de hierboven beschreven doelstelling.

De beleggingen voldoen aan de regels die zijn vastgelegd in het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het Onderliggende fonds mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's of ICB's.

Blootstelling aan het valutarisico waaraan het Onderliggende fonds onderworpen kan zijn, kan worden afgedekt. Het is niet de bedoeling om het valutarisico systematisch geheel of gedeeltelijk af te dekken. De afdekkingsdoelstelling voor de voornoemde transacties veronderstelt een rechtstreeks verband tussen deze transacties en de af te dekken activa, wat voor dit compartiment inhoudt dat de transacties die in een bepaalde valuta worden uitgevoerd, de waarderingswaarde van alle in dezelfde valuta uitgedrukte activa niet mogen overschrijden, noch in termen van volume, noch in termen van de duur dat de activa worden aangehouden. De kosten worden bepaald op basis van het verschil tussen de rentevoet in EUR en de valuta.

- **Overige beleggingen**

Het Onderliggende fonds maakt gebruik van derivaten binnen de grenzen die zijn vastgesteld door de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de bepalingen in de geldende wet- en regelgeving. Derivatentransacties worden zowel gebruikt om risico's af te dekken als om beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. Het

gebruik van derivaten kan dus zowel een positief als een negatief effect hebben op het risicoprofiel van het compartiment. De beleggingen worden periodiek aangepast in overeenstemming met de beleggingsstrategie van het fonds. Derivaten kunnen futures, opties of swaps zijn met betrekking tot effecten, indices, valuta's of rente, of andere transacties met derivaten. Transacties in niet-beursgenoteerde derivaten worden alleen aangegaan met toonaangevende financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit soort transacties. Bij de selectie van tegenpartijen voor derivaten wordt geen rekening gehouden met het feit of ze al dan niet maatschappelijk verantwoord zijn. Het Onderliggende fonds streeft er altijd naar om de meest gerichte transacties aan te gaan, binnen het kader van de geldende regelgeving en het beleggingsbeleid.

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 ecologische, sociale of governance-gebeurtenis of -omstandigheid waarvan het optreden een feitelijk of potentieel materieel nadelig effect kan hebben op de waarde van een belegging. Duurzaamheidsrisico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, risico's die verband houden met klimaatverandering, klimaatbescherming, biodiversiteit en ecologische systemen, naleving van arbeidsnormen, werknemersrechten, mensenrechten, mensenrechten en fiscale rechtvaardigheid en transparantie, anti-corruptiemaatregelen en naleving van Wet en regelgeving. Het duurzaamheidsrisico kan op zichzelf een risico zijn, maar kan ook van invloed zijn op of aanzienlijk bijdragen aan andere kortetermijnrisico's, zoals prijsveranderings-, liquiditeits-, tegenpartij- of operationele risico's. Duurzaamheidsrisico's op de lange termijn kunnen leiden tot een materiële verslechtering van het beleggingsprofiel, de liquiditeit, de winstgevendheid of de reputatie van de onderliggende belegging. Voor zover duurzaamheidsrisico's nog niet zijn ingeschat en meegenomen bij de beoordeling van beleggingen, kunnen deze een significant

negatief effect hebben op de verwachte/geschatte marktprijs en/of liquiditeit van de belegging en daarmee ook op het rendement. van de compartimenten.

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: 31/03/2016

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 Nagelmackers Equity Small & Mid-Cap 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.

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 0,80 % 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 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 bedrag 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 verzekeringsnemer(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 belegt 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 Brussels
België

Beheersvennootschap van het Onderliggende fonds

Nagelmackers
Havenlaan 86C b 320
1000 Brussels
België

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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