

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Amundi S&P 500 ESG Index Fund

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Amundi S&P 500 ESG Index Fund (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "Amundi S&P 500 ESG index" (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake.

De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

De doelstelling van het Onderliggende fonds is het volgen van de prestaties van de S&P 500 ESG+ Index en het beperken van de tracking error tussen de intrinsieke waarde van het Onderliggende fonds en de prestaties van de index. Het Onderliggende fonds streeft naar een tracking error tussen het Onderliggend fonds en zijn index, die normaal gesproken niet groter is dan 1%.

Het Onderliggende fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken, in het bijzonder door een Index te repliceren dat een milieu-, sociale en bestuursrating ("ESG") bevat.

De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in bijlage II van het Fonds (bijlage II – artikel 8 in de zin van de technische reguleringsnormen vastgesteld bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 inzake "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR)

BELEGGINGSTRATEGIE

Om dit te bereiken worden de premies geïnvesteerd tot 100 % van hun vermogen in het Onderliggende fonds. Tot 15 % van het Onderliggende 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**

Dit Onderliggend fonds is een passief beheerde ETF (Exchange-Traded Fund), zijn beleggingsstrategie bestaat erin de Index te repliceren en tegelijkertijd de daarmee samenhangende tracking error te minimaliseren. Het initiële universum van de S&P 500 ESG+ Index omvat alle effecten waaruit de referentie index bestaat. Vervolgens worden de volgende filters toegepast:

- Bedrijven die betrokken zijn bij bedrijfsactiviteiten die zijn geïdentificeerd in overeenstemming met de gepubliceerde Index-methodologie, waaronder tabak, controversiële wapens, onconventionele olie en gas, arctische boringen en thermische steenkool zijn uitgesloten;
- Bedrijven met diskwalificerende United Nations Global Compact (UNGC)-scores zijn uitgesloten;
- Bedrijven die geen S&P DJI-score hebben of met een S&P DJI ESG-score die binnen de slechtste 25% van de ESG-scores van elke GICS-industriegroep valt, worden uitgesloten. Het mondiale universum voor deze categorisering wordt gedefinieerd als de unie van de S&P Global Large MidCap en de S&P Global 1200 per eind maart van het voorgaande jaar. De Index streeft naar 75% van de free-float marktkapitalisatie van elke sectorgroep binnen de S&P 500, waarbij de S&P DJI ESG-score als bepalend kenmerk wordt gebruikt. De componenten worden geselecteerd in afnemende volgorde van de S&P DJI ESG-score. De componenten van de Index worden gewogen op basis van voor float gecorrigeerde marktkapitalisatie.

De Index is een netto totaalrendement index: dividenden betaald door de componenten van de Index zijn, na aftrek van belastingen, inbegrepen in het rendement van de Index.

De S&P 500 ESG+ Index (de “Index”) is een brede, naar marktkapitalisatie gewogen index die de prestaties meet van effecten die voldoen aan duurzaamheidscriteria, terwijl de algemene sectorweging wordt gehandhaafd die vergelijkbaar is met die van de S&P 500 Index (de “Parent Index”). De S&P500 Index is een aandelenindex die representatief is voor de belangrijkste effecten die in de Verenigde Staten worden verhandeld. De indexwaarde is beschikbaar via Bloomberg (SPXESAUN).

Blootstelling aan de Index wordt verkregen door het Onderliggende fonds via directe replicatie, voornamelijk door directe beleggingen in overdraagbare effecten en/of andere in aanmerking komende activa die de componenten van de Index vertegenwoordigen, in een verhouding die zeer dicht bij hun aandeel in de Index ligt.

Het Onderliggende fonds integreert duurzaamheidsrisico's en houdt in zijn beleggingsproces rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen van beleggingen op duurzaamheidsfactoren. Het zal geen effecten aanhouden van bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens, noch van bedrijven die internationale mensenrechtenverdragen of mensenrechtenverdragen schenden. rechtenverdragen. Arbeidsrechten, of bedrijven die betrokken zijn bij controversiële sectoren: tabak, thermische steenkool, kernwapens of onconventionele olie en gas.

Tracking error: meet de volatiliteit van het verschil tussen het rendement van het Onderliggende fonds en het rendement van de index. Onder normale marktomstandigheden wordt verwacht dat het Onderliggende fonds de prestaties van de index zal volgen met een tracking error van maximaal 1%. Het rendement, dat wordt gebruikt om de tracking error van het Onderliggende fonds te berekenen, wordt bepaald voordat rekening wordt gehouden met eventuele swing pricing-mechanismen.

- **Overige beleggingen**

Om de in -en uitstroom en bepaalde specifieke kenmerken van de lokale markten (markttoegang en liquiditeit, lokale belastingen) te beheren, kan de beheerder van

het Onderliggende fonds directe replicatie combineren via derivaten, zoals futures. In het geval van directe replicatie kan het Onderliggende fonds deposito's aanhouden terwijl het volledige blootstelling aan de index behoudt.

Het Onderliggende fonds kan met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer gebruik maken van technieken en instrumenten voor efficiënt portefeuillebeheer die betrekking hebben op effecten en geldmarktinstrumenten, zoals effectenleningen, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en repo-overeenkomsten. Deze technieken en instrumenten kunnen in het bijzonder worden gebruikt om extra inkomsten te genereren.

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 die, als deze zich voordoet, een feitelijke of potentiële materiële negatieve impact op de waarde van een belegging zou kunnen veroorzaken, inclusief maar niet beperkt tot risico's die voortkomen uit klimaatverandering en uitputting van natuurlijke hulpbronnen, aantasting van het milieu, schendingen van de mensenrechten, omkoping, corruptie en sociale en werknemersaangelegenheden.

Dit Onderliggende fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken door onder meer een index te repliceren waarin een ecologische, sociale en governance-rating ("ESG") is geïntegreerd. De Index-methodologie is samengesteld op basis van een "Best-in-class-benadering": de best gerangschikte bedrijven worden geselecteerd om de Index samen te stellen. 'Best-in-class' is een benadering waarbij toonaangevende of best presterende beleggingen worden geselecteerd binnen een universum, bedrijfstak of klasse. Door gebruik te maken van een dergelijke Best-in-class-benadering volgt de Index een extra financiële benadering die aanzienlijk

aantrekkelijk is en die een reductie van het initiële beleggingsuniversum met ten minste 20% mogelijk maakt (uitgedrukt in aantal emittenten).

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 : 29/06/2016

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 5 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 Amundi S&P 500 ESG Index Fund is een van de basisfondsen waarin een of meerdere 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 1,50% 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

ONDEBREKING 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 fonds 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 Onderliggend 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 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.

In geval van liquidatie van het Fonds wordt de verzekeringnemer schriftelijk op de hoogte gesteld van het nieuwe, soortgelijke Fonds waarnaar het opgebouwde spaargeld automatisch zal worden overgedragen.

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 Onderliggende 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 Onderliggende 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
Fonds

AMUNDI LUXEMBOURG S.A
Allée Scheffer, 5
L-2520 Luxembourg
Luxembourg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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