

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora JPM Global Focus

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora JPM Global Focus (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van het Fonds " JPM Global Focus A (acc) - EUR " (het "Onderliggende Fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Het Onderliggende Fonds wordt actief beheerd.

Het onderliggende fonds streeft naar superieure kapitaalgroei op de lange termijn door voornamelijk te beleggen in een agressief beheerde portefeuille van grote, middelgrote en kleine bedrijven wereldwijd. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds is van mening dat deze aantrekkelijk gewaardeerd zijn en een aanzienlijk potentieel hebben voor winstgroei of winstherstel.

Benchmark van het onderliggende fonds: MSCI World Index (Total Return Net).

Het Onderliggende Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken en heeft een minimumpercentage duurzame beleggingen. 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 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**

Ten minste 67% van de activa die is geïnvesteerd in aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven waarvan de beheerder van het Onderliggende Fonds denkt dat het aantrekkelijk wordt gewaardeerd en een aanzienlijke winstgroei of inkomstenherstellendpotentieel heeft. Bedrijven kunnen overal ter wereld worden gevestigd, inclusief opkomende markten en het Onderliggende Fonds kunnen van tijd tot tijd worden geconcentreerd in een beperkt aantal effecten, sectoren of landen.

Ten minste 51% van de activa wordt geïnvesteerd in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken die goede bestuurspraktijken volgen zoals gemeten door eigen ESG -scoremethode en/of gegevens van derden.

Het Onderliggende Fonds belegt ten minste 20% van de activa met uitzondering van aanvullende liquide activa, deposito's met kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten voor EPM, in duurzame investeringen, zoals gedefinieerd onder SFDR, die bijdragen aan milieu- of sociale doelen. Het Onderliggende Fonds sluit bepaalde sectoren, bedrijven / emittenten of praktijken uit het beleggingsuniversum uit op basis van specifieke waarden of op normen gebaseerde screeningbeleid. Deze beleidslijnen stellen limieten of volledige uitsluitingen voor bepaalde industrieën en bedrijven op basis van specifieke ESG -criteria en/of minimale normen voor de bedrijfspraktijk op basis van internationale normen.

Het Onderliggende Fonds omvat systematisch ESG-analyse in zijn investeringsbeslissingen op ten minste 90% van de gekochte effecten.



• Overige beleggingen

Tot 20% van de netto -activa in ondersteunende liquide activa en tot 20% van de activa in deposito's met kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheren van contante abonnementen en aflossingen, evenals huidige en uitzonderlijke betalingen. Tot 100% van de netto activa in ondersteunende liquide activa voor defensieve doeleinden op tijdelijke basis, indien gerechtvaardigd door uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden.

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 wordt gedefinieerd in de EU -regulering van duurzame financiering als "een milieu-, sociale of bestuursgebeurtenis of aandoening die, als het zich voordoet, een daadwerkelijke of potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de investering kan veroorzaken". De beheerder van het Onderliggende Fonds beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die redelijkerwijs waarschijnlijk de financiële toestand of de operationele prestaties van een bedrijf of een emittent en daarom de waarde van die investering wezenlijk negatief zullen hebben.

Naast een materiële negatieve impact op de waarde kan het duurzaamheidsrisico de volatiliteit verhogen en / of reeds bestaande risico's voor het Onderliggende Fonds vergroten. Duurzaamheidsrisico kan met name acuut zijn als het op een onverwachte of plotselinge manier optreedt en het kan er ook toe leiden dat beleggers hun investering in het relevante Onderliggende Fonds heroverwegen en een verdere neerwaartse druk op de waarde van het Onderliggende Fonds creëren. Evoluerende wetten, voorschriften en industriënormen kunnen van invloed zijn op de duurzaamheid van veel bedrijven / emittenten, met name met betrekking tot milieu- en sociale factoren. Eventuele wijzigingen in dergelijke maatregelen kunnen een negatieve impact hebben op de relevante bedrijven/emittenten, wat zou kunnen resulteren in een aanzienlijk waardeverlies van een belegging. Duurzaamheidsrisico kan van invloed zijn op een specifiek land, regio, bedrijf of emittent of een bredere impact regionaal of wereldwijd hebben en een nadelige impact op markten of emittenten in verschillende landen of regio's nadelig hebben. Beoordeling van duurzaamheidsrisico vereist subjectieve beoordelingen, waaronder de overweging van gegevens van derden die onvolledig of onnauwkeurig zijn. Er kan geen garantie zijn dat de beleggingsbeheerder de impact van duurzaamheidsrisico op de beleggingen van het Onderliggende Fonds correct zal beoordelen.

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: 25/03/2025
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 31/03/2005

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 JPM Global Focus is een van de kernbeleggingsfondsen waarin een of meer van de volgende financiële opties kunnen worden geactiveerd:

- het Progressief Beleggingsmechanisme
- het Dynamisch Stop Loss of dynamisch verliesbeperkingsmechanisme
- de automatische herbelegging of het progressieve herbeleggingsmechanisme, een aanvullende optie op de Dynamische Stop Loss.

Hiermee wil de maatschappij de verzekeringnemer 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 0,78% 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 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 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 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

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l
European Bank & Business Centre 6, route de Trèves
Luxemburg L-2633
Luxemburg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

