

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora PTAM Global Allocation

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora PTAM Global Allocation (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van het Fonds "PTAM Global Allocation R" (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 een zo hoog mogelijke meerwaarde behalen. De beheerder van het Onderliggende Fonds voert de selectie en weging in de verschillende activaklassen uit op basis van macro-economische analyses.

Het Onderliggende Fonds wordt actief beheerd.

Het Onderliggende Fonds volgt geen index en de beleggingsstrategie is ook niet gebaseerd op het volgen van de prestaties van een of meer indices. Het Onderliggende Fonds maakt geen gebruik van een benchmark, omdat het rendement onafhankelijk moet zijn van de benchmarkindex.

Het Onderliggende Fonds promoot ecologische - en/of sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling duurzaam beleggen. 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**

De beleggingsdoelstelling van het Onderliggende Fonds is het behalen van de hoogst mogelijke vermogenswinst.

Om dit te bereiken belegt het Onderliggende Fonds in vastrentende langetermijneffecten uitgegeven door overheden of bedrijven van hoge kwaliteit ("large caps"), (vastgoed)aandelen en geldmarktinstrumenten. De selectie en weging in de afzonderlijke aandelenklassen worden gebaseerd op macro-economische analyses, d.w.z. het onderzoek naar macro-economische correlaties.

Zo wordt de herbalancering ("rebalancing") van de beleggingsklassen gebaseerd op de ontwikkeling van macro-economische parameters zoals rentetarieven, renteversillen, risicopremies en indicatoren voor liquiditeitsrisico. Door de beleggingsfocus aan te passen aan veranderende marktomstandigheden, streeft de beheerder van het Onderliggende Fonds ernaar om prijsdalingen van de activa tot een minimum te beperken en de in de tussentijd behaalde vermogenswinsten veilig te stellen binnen een beleggingshorizon van 6 tot 8 jaar.

Tegelijkertijd zijn deze aanpassingen bedoeld om grote schommelingen in de eenheidsprijzen zoveel mogelijk te beperken.



• Overige beleggingen

Het beheerder van het Onderliggende Fonds kan derivatentransacties voor het fonds gebruiken voor afdekking, efficiënt portefeuillebeheer en het genereren van extra inkomsten, dus ook voor speculatieve doeleinden. Het Onderliggende Fonds kan dus worden blootgesteld aan een verhoogd verliesrisico, althans tijdelijk.

De beleggingslimieten van het Onderliggende Fonds voor de respectieve activa zijn als volgt opgebouwd :

- Aandelen en aandelen gelijk aan effecten: volledig
- Effecten m.u.v. aandelen en met aandelen gelijk te stellen waardepapieren: tot 75%
- Geldmarktinstrumenten: tot 75%
- Banktegoeden: tot 75%
- Beleggingsactiva zonder speciale weging (gemengde fondsen): tot 10%

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's zijn gebeurtenissen of voorwaarden met betrekking tot het milieu, sociale kwesties of governance waarvan het besef, eigenlijk of mogelijk, een significante negatieve invloed kan hebben op de waarde van de activa van het fonds. De term ESG verwijst naar criteria met betrekking tot het milieu, sociale kwesties en verantwoord bestuur. Duurzaamheidsrisico's kunnen ook van invloed zijn op alle andere bekende risicotypes en bijdragen aan de materialiteit van deze risicotypen.

Het Onderliggende Fonds investeert ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds in effecten en/of beleggingsaandelen die geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidscriteria. Het Onderliggende Fonds houdt ook rekening met bepaalde uitsluitingscriteria.

Dienovereenkomstig worden zowel ecologische als sociale kenmerken gepromoot.

De beleggingsbeslissingen van het Onderliggende Fonds worden genomen, rekening houdend met de risico's van duurzaamheid. De risico's van duurzaamheid kunnen voortkomen uit de effecten van milieu-, sociale of bestuursfactoren op een investering. Een risico op duurzaamheid kan op zichzelf een risico vormen, of een impact hebben op andere risico's van de portefeuille en dragen daarom aanzienlijk bij aan het totale risico, zoals marktrisico's, liquiditeitsrisico's, kredietrisico's of operationele risico's. Wanneer ze zich voordoen, kunnen ze een aanzienlijke impact hebben op de waarde en/of opbrengst van een investering die een verlies van de totale waarde kan bereiken. De negatieve effecten op een investering kunnen een negatieve invloed hebben op de prestaties van het Onderliggende Fonds. Het doel om rekening te houden met de risico's van duurzaamheid in de beleggingsbeslissing is om het optreden van deze risico's zo snel mogelijk te identificeren en de juiste maatregelen te nemen om de impact op beleggingen of de totale portefeuille van het Onderliggende Fonds te minimaliseren.

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: 26/03/2025
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 06/10/2011

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 PTAM Global Allocation 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.

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 0,70% 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 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 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.

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

PT Asset Management GmbH
Alte Schmiede 5
72555 Metzingen
Duitsland

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

