

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora - Amiral Sextant Grand Large

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Amiral Sextant Grand Large (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "SEXTANT GRAND LARGE A" (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake.

De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Het Onderliggende fonds beoogt een groei van het kapitaal over de aanbevolen beleggingsduur, door zich bloot te stellen aan de aandelen- en obligatiemarkten. Het Onderliggende fonds heeft een aanbevolen minimale beleggingsduur van 5 jaar.

Het Onderliggende Fonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken en heeft een minimum percentage duurzame beleggingen. De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in bijlage II van het Fonds (bijlage II - Artikel 8 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 informatievervalsing 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 kan worden geïnvesteerd en blootgesteld aan aandelen genoteerd op alle financiële markten over de hele wereld, ongeacht hun marktkapitalisatie en hun sectoren. Het beheer is echter eerder gericht op de Europese effectenbeurzen. Echter kan het Onderliggende fonds beleggen in aandelen buiten de eurozone en buiten de OESO d.w.z. in opkomende markten, tot 25% van haar netto activa. In dit verband kan blootstelling aan aandelenmarkten variëren van 0 tot 100%. Binnen de limiet van 10% van de activa van het Onderliggende fonds, kan dit aandelen genoteerd op de vrije markt bevatten. Het Onderliggende fonds kan ook investeren in een selectie van schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten en obligaties ongeacht de munt en de kwaliteit van de emittent en tot 100% van de activa van het Onderliggende Fonds. Tot slot kan het Onderliggende Fonds tot 10% van haar activa in andere icbe's / FIA Franse en/of Europese, investeren in het bijzonder in het kader van het beleggen van de cash.

- **Overige beleggingen**

Financiële futures en effecten met inbegrip van derivaten mogen soms worden gebruikt met als doel een gedeelte van het Onderliggende fonds tegen een gunstige of ongunstige ontwikkeling van indices en valuta's af te dekken. Er zal geen overdreven blootstelling van de portefeuille aan risicoaandelen gebeuren.

In overeenstemming met de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële-dienstensector (SFDR) moet de beheerder van het Onderliggende Fonds bekendmaken hoe duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement.



Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of situatie op ecologisch-, sociaal of governancegebied die, als ze zich voordoet, een aanzienlijke reële of potentiële negatieve impact kan hebben op de waarde van de belegging. Het optreden van een dergelijke gebeurtenis of situatie kan ook een invloed hebben op de beleggingsbeslissingen, met inbegrip van de uitsluiting van effecten van bepaalde emittenten, overeenkomstig de beleggingsstrategie van het Onderliggende Fonds, die ondernemingen uitsluit die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden. Het anticiperen op dit soort duurzaamheidsrisico's kan ook de vorm aannemen van het integreren van ESG-criteria in de fundamentele analyse van aandelenportefeuilles, om de belangrijkste duurzaamheidsrisico's te identificeren.

De negatieve effecten van duurzaamheidsrisico's kunnen emittenten via een reeks mechanismen treffen, waaronder: 1) lagere inkomsten; 2) hogere kosten; 3) schade of waardevermindering van activa; 4) hogere kapitaalkosten; 5) reputatierisico's en 6) boetes of regelgevingsrisico's. Gezien het groeiende bewustzijn van duurzame ontwikkeling en het steeds strengere regelgevings- en normeringskader voor deze kwesties, met name voor specifieke onderwerpen zoals klimaatverandering, zal de kans dat duurzaamheidsrisico's een impact hebben op het rendement van financiële producten op langere termijn waarschijnlijk toenemen.

Het Onderliggende Fonds staat bloot aan duurzaamheidsrisico's. Hiermee wordt rekening gehouden door minimumnormen voor verantwoorde beleggingspraktijken toe te passen op het Onderliggende Fonds.

Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en zijn niet-financiële benadering wordt niet afgemeten aan een duurzame benchmark, maar het bevordert milieu- en sociale kenmerken en let tegelijkertijd op goede corporate-governancepraktijken via de volgende niet-financiële criteria:

- Een weigering om bedrijven te steunen die de fundamentele principes van Verantwoordelijkheid niet respecteren of die betrokken zijn bij bepaalde gevoelige activiteiten, door het implementeren van normatief en sectoraal uitsluitingsbeleid (uitsluiting van emittenten die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven, uitsluiting van controversiële wapens, ...).
- Rekening houden met de praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) van bedrijven in de portefeuille door ESG-kwesties op te nemen in fundamentele analyse en aandeleselectie.
- Een actieve houding als aandeelhouder die bestaat uit het stemmen op alle algemene vergaderingen van bedrijven in de portefeuille, gekoppeld aan dialoog en bemiddeling met bedrijven waar grote problemen zijn geconstateerd.

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: 01/07/2016
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 11/07/2003

De Samenvattende risico-indicator (SRI): De SRI laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.



FINANCIËLE OPTIES

Athora - Amiral Sextant Grand Large is één van de basisfondsen waarop men één of meerdere van de volgende opties kan activeren:

- het mechanisme van de Gespreide Investing
- 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

Hiermee wil de maatschappij de verzekeringsnemer 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

Athora Belgium nv

Marsveldstraat 23 - 1050 Brussel

KBO - BTW-nr. (BE) 0403.262.553 - RPR Brussel - Verzekeringsonderneming toegelaten onder code nr. 0145

U kunt ons beleid met betrekking tot de verwerking van uw gegevens raadplegen op www.athora.com/be

Verantw. Uitg.: Athora BELGIUM NV - Marsveldstraat 23- 1050 Brussel 07/2023



De kosten voor het financieel beheer bedragen 0,50% 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 bestorting en afhoudingen 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 verzekeringnemers gebeurt.

Bij de vereffening van het Fonds wordt de verzekeringnemer 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 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 Onderliggend 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 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

Amiral Gestion
9, Avenue Percier
Parijs 75008
Frankrijk

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

