

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Orcadia Global Sustainable Balanced

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Orcadia Global Sustainable Balanced (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK " Protea Orcadia Global Sustainable Balanced O Acc " (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 genereren van vermogensgroei door te beleggen in de volgende beleggingscategorieën: alle soorten schuldpapier (inclusief geldmarktinstrumenten), aandelen en aan aandelen verwante effecten.

Het Onderliggende fonds wordt actief beheerd.

Het heeft geen benchmarkindex en wordt niet beheerd met verwijzing naar een benchmarkindex.

Het Onderliggende fonds richt zich vooral op landen, ondernemingen en organisaties die bijdragen aan duurzame ontwikkeling, en die voldoen aan de ESG-criteria (milieu, sociaal en governance).

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 informatieverschaffing 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**

Dit betekent dat onder normale omstandigheden ESG-beleggingen ten minste 50% uitmaken van de portefeuille van het Onderliggende fonds (beleggingen exclusief liquide middelen en cash-equivalenten).

Met betrekking tot directe beleggingen in bedrijfsobligaties, aandelen en aan aandelen verwante effecten dient de vermogensbeheerder hoofdzakelijk te beleggen in emittenten die deel uitmaken van het MSCI ESG-universum.

Om de doelstellingen van het Onderliggende fonds te realiseren, belegt het hoofdzakelijk:

- Direct in de hiervoor genoemde effecten/beleggingscategorieën;

En/of

- In instellingen voor collectieve belegging (UCI's) die als belangrijkste doelstelling hebben te beleggen in of risico's aan te gaan met betrekking tot de hiervoor genoemde effecten/beleggingscategorieën.

De verdeling van activa over elke beleggingscategorie varieert in de loop van de tijd. Echter streeft de vermogensbeheerder, zonder dat dit beperkend werkt, naar een positie (via directe en indirecte beleggingen):

- Van maximaal 65% van de nettoactiva van het Onderliggende fonds in aandelen;

En

- Tussen 20% en 65% van de nettoactiva van het Onderliggende fonds in schuldpapier.

De keuze van beleggingen zal niet beperkt worden tot bepaalde geografische zones (behalve dat



opkomende markten maximaal 20% van de nettoactiva van het Onderliggende fonds mogen uitmaken), economische sectoren of bepaalde valuta's waarin beleggingen mogen luiden, noch in termen van kredietratings van het schuldpapier.

Afhankelijk van de financiële marktomstandigheden kan er echter een bijzondere focus worden gelegd op één land (of een aantal landen) en/of één valuta en/ of één economische sector.

- **Overige beleggingen**

Aanvullend kan het Onderliggende fonds beleggen in ieder geschikte activa, zoals liquide middelen, UCI's die niet reeds hierboven genoemd zijn en gestructureerde producten.

Het Onderliggende fonds kan ook maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (coco's).

Zowel voor afdekking als voor belegging kan het Onderliggende fonds gebruik maken van alle soorten financiële derivaten die op een reguliere markt en/of "over the counter" worden verhandeld.

Indien de vermogenbeheerder dit in het belang van de aandeelhouders acht, kan het Onderliggende fonds ook, tijdelijk en uit defensief oogpunt, maximaal 100% van zijn nettoactiva beleggen in liquiditeiten, zoals deposito's, geldmarkt-UCI's en geldmarktinstrumenten.

In overeenstemming met de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking 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.

Om te voldoen aan de SFDR openbaarmakingsvereisten identificeert en analyseert de beheerder van het Onderliggende Fonds het duurzaamheidsrisico als onderdeel van zijn risicobeheerproces. De beheerder van het Onderliggende Fonds is van mening dat de integratie van deze risicoanalyse kan bijdragen tot een verbetering van het voor risico gecorrigeerde rendement op lange termijn voor de Beleggers, overeenkomstig de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van de Onderliggende Fondsen. Wanneer zich duurzaamheidsrisico's voordoen, zal er een negatief effect zijn op dat Compartiment dat kan resulteren in een negatief effect op het rendement voor de beleggers. De beheerder van de Onderliggende fondsen eist daarom de integratie van Duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces.

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid die, indien deze zich voordoet, mogelijk of daadwerkelijk een materieel negatief effect zou kunnen hebben op de waarde van de belegging van het Onderliggende fonds. Duurzaamheidsrisico's kunnen een eigen risico vormen of een impact hebben op andere risico's en kunnen aanzienlijk bijdragen aan risico's, zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's. De beoordeling van duurzaamheidsrisico's is complex en kan gebaseerd zijn op ESG-gegevens die moeilijk te verkrijgen en onvolledig, geschat, verouderd of anderszins materieel onnauwkeurig zijn. Zelfs wanneer deze gegevens worden geïdentificeerd, kan niet worden gegarandeerd dat zij correct worden beoordeeld. Gevolgen voor het optreden van duurzaamheidsrisico's kunnen talrijk en uiteenlopend zijn, afhankelijk van een specifiek risico, regio of activaklasse.

De beheerder van het Onderliggende Fonds integreert duurzaamheidsrisico's en -kansen in zijn onderzoek, analyse en besluitvormingsproces voor beleggingen. De beheerder van het Onderliggende Fonds integreert en evalueert ook governancefactoren in het besluitvormingsproces voor beleggingen. Indien één of meer Duurzaamheidsrisico's zich uitkristalliseren, kan dit een negatief effect hebben op de waarde van het Onderliggende Fonds, en daarmee op het rendement voor beleggers en de prestaties van het Onderliggende Fonds. Het Onderliggende Fonds hanteert echter een zorgvuldige aanpak om het effect van Duurzaamheidsrisico's op het rendement te beperken, onder meer door de overweging van dergelijke risico's te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen en door monitoring en beheer, indien relevant.



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: 28/09/2021
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 01/06/2016

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 3 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

Athora Orcadia Global Sustainable Balanced is één van de basisfondsen waarop men één of meerdere van de volgende opties kan activeren:

- 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

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 munten 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 1,00% 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 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

Orcadia Asset Management
Ecoparc Windhof
13 Rue de l'Industrie
L-8399 Windhof
Luxembourg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

