

# Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora – Capital Group Global Allocation

---

## BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora – Capital Group Global Allocation (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK Capital Group Global Allocation Fund (LUX)" (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake.

De beheersdoelstelling bestaat erin om over de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar en na aftrek van beheerskosten beter te doen dan de samengestelde referentie-indicator: 50% ICEB of AML Euro Broad Market; 50% MSCI World AC. De referentie-indicator wordt maandelijks herwogen en de elementen ervan worden uitgedrukt in euro, met netto dividenden of coupons herbelegd.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten

## 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 cash of via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

- **Voornaamste strategie**

Het onderliggende fonds Capital Group Global Allocation (LUX) streeft naar een evenwichtige realisatie van drie doelstellingen – vermogensgroei op lange termijn, behoud van de inleg en lopende inkomsten.

Om die doelstelling te bereiken:

- belegt het onderliggende fonds wereldwijd, met inbegrip van de opkomende markten;
- belegt het onderliggende fonds voornamelijk in beursgenoteerde aandelen en obligaties van bedrijven, overheden en andere vastrentende effecten, inclusief hypotheeklen in verschillende valuta's. De effecten zijn doorgaans beursgenoteerd of worden verhandeld in andere gereguleerde markten. Niet-beursgenoteerde effecten kunnen ook aangekocht worden ;
- belegt het onderliggende fonds minimaal 45% van zijn totale netto vermogen in aandelen en minimaal 25% van zijn totale netto activa in Investment Grade obligaties (inclusief geldmarktinstrumenten); kan het onderliggende fonds tot 2% beleggen in probleemeffecten.

- **Overige beleggingen**

Het Onderliggende Fonds kan gebruikmaken van renteswaps, CDX's, CDS'en, futures en opties op futures.

Hij kan beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties die niet meer dan 5% van het nettovermogen van het Fonds zullen bedragen.

Het Onderliggende Fonds kan beleggen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect op aanvullende basis in Chinese A-aandelen.

Hij kan beleggen op de Chinese interbancaire obligatiemarkt tot 5% van het nettovermogen van het Fonds, hetzij rechtstreeks of via Bond Connect.

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het Onderliggende Fonds effectenleentransacties aangaan door middel van leningen effecten van zijn portefeuille aan makelaars, dealers en andere instellingen die contanten verstrekken in USD, EUR of JPY

valuta of Amerikaanse staatsobligaties als onderpand voor een bedrag dat ten minste gelijk is aan de waarde van de effecten uitgeleend. Niet meer dan 15% van het netto vermogen van het



Onderliggende Fonds zal worden gebruikt voor het uitlenen van effecten. Het niveau van blootstelling aan effectenleningen zal over het algemeen naar verwachting minder dan 5% van het netto vermogen van het Onderliggende Fonds bedragen.

Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en voor treasurydoeleinden kan het Onderliggende Fonds ook beleggen in deposito's met kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en deelbewijzen van geldmarktfondsen. Voor defensieve doeleinden kan het onderliggende Fonds ook tot 100% van zijn netto activa in deze instrumenten op tijdelijke basis.

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

Duurzaamheidsrisico's worden gedefinieerd als een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch-, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, zou kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een fonds. Duurzaamheidsrisico's hebben voornamelijk betrekking op milieugebeurtenissen als gevolg van klimaatverandering (ook bekend als fysieke risico's) of de reactie van de samenleving op milieuveranderingen (ook bekend als transitierisico's), die kunnen leiden tot onverwachte verliezen die de beleggingen van een fonds kunnen aantasten. Ook sociale omstandigheden (bv. arbeidsverhoudingen, investeringen in menselijk kapitaal, preventie van ongevallen, veranderend klantengedrag) of governance falen (bv. terugkerende wezenlijke schending van internationale overeenkomsten, corruptiekwesties, productkwaliteit en -veiligheid, verkooppraktijken enz) kunnen ook leiden tot duurzaamheidsrisico's. Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, beheerd en gecontroleerd via het risicobeheerproces van de beheerder van het Onderliggende Fonds.

De integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbesluitvormingsproces van de beheerder van het Onderliggende Fonds komt tot uiting in zijn ESG-beleid. Bij het beheer van een van zijn fondsen houdt de Beheerder van het Onderliggende Fonds in zijn beleggingsonderzoek en -analyse rekening met zowel duurzaamheidsrisico's als financiële en economische indicatoren. Het beoordelingsproces is consistent en stelt de beheerder van het Onderliggende Fonds in staat structurele en opkomende duurzaamheidsrisico's te identificeren en te beheren.

De beheerder van het Onderliggende Fonds identificeert duurzaamheidsrisico's in zijn bottom-up onderzoek, met behulp van eigen beleggingskaders, engagement en monitoringprocessen.

Wat de beleggingskaders betreft, heeft de Beheerder van het Onderliggende Fonds meer dan 30 eigen, sectorspecifieke ESG-beleggingskaders voor ondernemingen ontwikkeld. Deze kaders helpen de meest relevante en belangrijke duurzaamheidskwesties op lange termijn te analyseren die van invloed kunnen zijn op het beleggingsvoorstel. De kaders voor bedrijfsemittenten worden regelmatig bijgewerkt op basis van inzichten uit de andere twee componenten van ESG-beleggen: monitoring en engagement. Het kader voor overheidsemittenten maakt gebruik van gegevens van instellingen van derden en wordt gebruikt voor voortdurende analyse en monitoring.

Wat het toezicht betreft, controleert de beheerder van het onderliggende fonds alle participaties in aandelen en bedrijfsobligaties, alsmede staatsobligaties indien gegevens beschikbaar zijn. Het monitoringproces houdt in dat de participaties van de beheerder van het Onderliggende Fonds worden getoetst aan gegevens van derden van verschillende aanbieders om ESG-risico's en schendingen van internationale normen op te sporen. Bedrijven en landen met een lagere rating worden door de beheerder van het Onderliggende Fonds aangemerkt voor onderzoek. De meest uitdagende kwesties worden geëscaleerd voor verder onderzoek.

De beheerder van het Onderliggende Fonds stelt voor elke sector de belangrijkste duurzaamheidsrisico's vast die een daadwerkelijk of potentieel materieel nadelig effect op de waarde van de belegging kunnen hebben. Het resultaat van dit proces wordt gebruikt als aanvullende, niet-bindende input in de toekomstgerichte beoordeling van de beheerder van het Onderliggende Fonds, naast financiële en economische overwegingen. De integratie van de duurzaamheidsrisico's van de beheerder van het Onderliggende Fonds in het beleggingsbesluitvormingsproces komt tot uiting in het ESG-beleid.

De beheerder van het Onderliggende Fonds houdt in het beleggingsbesluitvormingsproces rekening



met duurzaamheidsrisico's voor zover deze een aanzienlijk potentieel of feitelijk risico vormen voor de maximalisatie van het voor risico gecorrigeerde langtermijnrendement van het Onderliggende Fonds.

De impact van het optreden van een Duurzaamheidsrisico kan talrijk zijn en kan variëren afhankelijk van het specifieke risico, de activaklasse en de regio. De beoordeling van het waarschijnlijke effect van Duurzaamheidsrisico's op de prestaties van het Onderliggende fonds zal daarom afhangen van het beleggingsbeleid en het soort effecten dat in de portefeuille wordt gehouden. Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd en relevant in het gehele beleggingsproces.

## **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: 23/01/2023
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 31/01/2014

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](http://www.athora.com/be) geraadpleegd worden of verkregen worden op verzoek gericht aan de maatschappij.

## **FINANCIËLE OPTIES**

Athora – Capital Group Global Allocation 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 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](http://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. 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 verzekeringsnemer niet akkoord is met de wijzigingen in het beheersreglement, heeft hij de mogelijkheid, uitgezonderd indien het formele wijzigingen betreft of identiteitswijzigingen van experten 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**

CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY SÀRL

### **Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie**

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

