

Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Schrodgers Global Energy Transition

BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Het interne fonds Athora Schrodgers Global Energy Transition (het "Fonds") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK " Schroder International Selection Fund Global Energy Transition " (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de kosten waarvan verder sprake.

Het onderliggende fonds Schroder International Selection Fund Global Energy Transition streeft naar vermogensgroei door te beleggen in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen bevorderen.

Het Onderliggende Fonds heeft tot doel ecologisch en/of sociaal, duurzaam te beleggen. De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in bijlage III van het Fonds (bijlage III - Artikel 9 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 informatieverstopping 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 cash of via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

• Voornaamste strategie

Om die doelstelling te bereiken :

- wordt het onderliggende fonds actief beheerd en belegt het ten minste 75% van zijn activa in beleggingen die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals productie, distributie, opslag en transport van koolstofarmere energie, net als de aanvoerketen, de leveranciers van materialen en aanverwante technologische bedrijven ;
- belegt het onderliggende fonds uitsluitend in bedrijven die ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan die transitie, of die daarin een kritieke rol spelen, en hun blootstelling aan dergelijke activiteiten versterken ;
- belegt het fonds ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van bedrijven uit de hele wereld;
- belegt in bedrijven die geen aanzienlijke ecologische of maatschappelijke schade veroorzaken en goede bestuurspraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de ratingcriteria van de beleggingsbeheerder.

• Overige beleggingen

- kan beleggen tot een derde van zijn activa in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten beleggen, en ook liquide middelen hebben
- kan beleggen in bedrijven die volgens de beleggingsbeheerder hun duurzaamheidspraktijken binnen een redelijke termijn zullen verbeteren
- kan het onderliggende fonds gebruikmaken van derivaten (voor beheers- of risicodekkingsdoeleinden).

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

Het besluitvormingsproces voor het Onderliggende Fonds omvat de overweging van duurzaamheidsrisico's naast andere factoren. Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch-, sociaal of governancegebied die, indien deze zich voordoet, een daadwerkelijk of potentieel materieel negatief effect zou kunnen hebben op de waarde van een belegging en het rendement van het Onderliggende Fonds.

Duurzaamheidsrisico's kunnen zich voordoen binnen een bepaald bedrijf of extern, met gevolgen voor meerdere bedrijven. Duurzaamheidsrisico's die de waarde van een bepaalde belegging negatief zouden kunnen beïnvloeden, zijn onder meer de volgende:

- Milieu: extreme weersomstandigheden zoals overstromingen en harde wind; verontreinigingsincidenten; schade aan de biodiversiteit of mariene habitats.
- Sociaal: arbeidsstakingen; gezondheids- en veiligheidsincidenten zoals verwondingen of sterfgevallen; productveiligheidskwesties.
- Governance: belastingfraude; discriminatie binnen een personeelsbestand; ongepaste beloningspraktijken; geen bescherming van persoonsgegevens.
- Regelgeving: er kunnen nieuwe voorschriften, belastingen of industriestandaarden worden ingevoerd om duurzame bedrijven en praktijken te beschermen of aan te moedigen.

Verschillende activaklassen, beleggingsstrategieën en beleggingsuniversums kunnen verschillende benaderingen vereisen voor de integratie van dergelijke risico's in de besluitvorming over beleggingen. De beheerder van het Onderliggende Fonds zal potentiële beleggingen analyseren door (naast andere relevante overwegingen) bijvoorbeeld de totale kosten en baten voor de samenleving en het milieu te beoordelen die een emittent kan genereren of hoe de marktwaarde van een emittent kan worden beïnvloed door individuele duurzaamheidsrisico's zoals een verhoging van de koolstofbelasting. De beheerder van het Onderliggende Fonds zal doorgaans ook de relaties van de betrokken emittent met zijn belangrijkste belanghebbenden - klanten, werknemers, leveranciers en regelgevers - in aanmerking nemen, waarbij hij ook zal beoordelen of die relaties op duurzame wijze worden beheerd en of er bijgevolg wezenlijke risico's zijn voor de marktwaarde van de emittent.

Het effect van sommige duurzaamheidsrisico's kan een waarde of kosten hebben die kan worden geschat via onderzoek of het gebruik van instrumenten van de beheerder van het Onderliggende Fonds of externe instrumenten. In dergelijke gevallen zal het mogelijk zijn dit op te nemen in een meer traditionele financiële analyse. Een voorbeeld hiervan zijn de directe gevolgen van een verhoging van de koolstofbelastingen die van toepassing zijn op een emittent, die in een financieel model kunnen worden opgenomen als verhoogde kosten en/of verminderde verkoop. In andere gevallen kunnen dergelijke risico's moeilijker te kwantificeren zijn, en daarom kan de beheerder van het Onderliggende Fonds proberen hun potentiële impact op andere manieren te verwerken, hetzij expliciet, bijvoorbeeld door de verwachte toekomstige waarde van een emittent te verlagen, hetzij impliciet, bijvoorbeeld door het gewicht van de effecten van een emittent in de portefeuille van het Fonds aan te passen, afhankelijk van hoe sterk hij van mening is dat een duurzaamheidsrisico die emittent kan treffen.

Er kan een reeks eigen instrumenten worden gebruikt om deze beoordelingen uit te voeren, samen met aanvullende gegevens van externe gegevensverstrekkers en de eigen due diligence van de beheerder van het Onderliggende Fonds, voor zover van toepassing. Deze analyse verschaft de beheerder van het Onderliggende Fonds inzicht in de potentiële impact van duurzaamheidsrisico's op de totale beleggingsportefeuille van het Onderliggende Fonds en, naast andere risico-overwegingen, in de waarschijnlijke financiële gevolgen van deze risico's voor het Onderliggende Fonds.

De beheerder van het Onderliggende Fonds zorgt voor een onafhankelijk toezicht op de portefeuilleposities vanuit een duurzaamheidsperspectief. Dit toezicht omvat een onafhankelijke beoordeling van de duurzaamheidsrisico's binnen de beleggingsportefeuilles evenals voldoende transparantie en rapportage over blootstelling aan duurzaamheidsrisico's.

Het Onderliggende Fonds heeft tot doel duurzaam te beleggen, hetgeen het bereikt door



duurzaamheidscriteria toe te passen op de selectie van de door de beheerder van het Onderliggende Fonds gekozen beleggingen. Dit Onderliggende Fonds kan daardoor een beperkte blootstelling hebben aan bepaalde bedrijven, industrieën of sectoren en kan afzien van bepaalde beleggingsmogelijkheden, of bepaalde participaties afstoten, die niet in overeenstemming zijn met zijn duurzaamheidscriteria. Aangezien Beleggers van mening kunnen verschillen over wat duurzaam beleggen inhoudt, kan het Onderliggende Fonds beleggen in bedrijven die de overtuigingen en waarden van bepaalde Beleggers niet weerspiegelen, bijvoorbeeld om met dat bedrijf in zee te gaan om bepaalde aspecten van zijn milieu, sociale of bestuurspraktijken te verbeteren.

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: 20/10/2021

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 5 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 Schrodgers Global Energy Transition 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

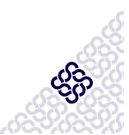
Hiermee wil de maatschappij de verzekeringsnemer helpen om het financiële risico dat verbonden is aan de beleggingsfondsen, gedeeltelijk te beheren. Het functioneren van deze opties evenals hun compatibiliteitsprincipes zijn beschreven in de algemene voorwaarden van de producten die deze financiële opties bieden, beschikbaar op www.athora.com/be.

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 0,85% 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 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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Bewaarnemer, Overdrachtsagent en centrale administratie

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

