

# Beheersreglement van het beleggingsfonds Athora Pimco GIS Diversified Income

---

## BELEGGINGSOBJECTIEF VAN HET FONDS

Athora Pimco GIS Diversified Income (het "Onderliggende fonds ") heeft de bedoeling om een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK " PIMCO GIS Diversified Income Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation" (het "Onderliggende fonds ") na aftrek van de beheerskosten. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Het Onderliggende fonds streeft ernaar een zo hoog mogelijk totaalrendement op uw belegging te behalen door efficiënte toegang te bieden tot een breedschalige blootstelling aan de wereldwijde kredietmarkten door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van vastrentende effecten en instrumenten met diverse looptijden, waarbij voorzichtige beleggingsbeheerprincipes worden gehanteerd.

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 monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

- **Voornaamste strategie**

Het Onderliggende fonds is een actief beheerde portefeuille die ernaar streeft de beleggingsdoelstelling te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide verzameling vastrentende effecten en instrumenten (dit zijn leningen die een vaste of variabele rente betalen) die zijn uitgegeven door bedrijven of overheden uit opkomende markten wereldwijd.

De gemiddelde portefeuilleduration van het Onderliggende fonds varieert normaal gesproken van min twee jaar tot plus twee jaar ten opzichte van de duration van de benchmark van het Onderliggende fonds (een gelijkgewogen mix van de Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, de ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained en de JPMorgan EMBI Global Index (alle drie afgedekt naar USD)) (samen de "Benchmark"). Duration geeft aan hoe gevoelig de beleggingen zijn voor renterisico. Hoe langer de duration, des te hoger de gevoeligheid voor renteveranderingen.

Het Onderliggende fonds wordt gezien als een actief beheerd Onderliggende fonds ten opzichte van een gelijkgewogen mix van drie indices: de Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, de ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index en de J.P. Morgan EMBI Global; Alle drie worden afgedekt naar USD (samen de "Benchmark") doordat de benchmark wordt gebruikt om de duration te meten, de globale blootstelling van het Onderliggende fonds te meten met de relatieve VaR-methodologie en om de performance te vergelijken. Sommige effecten in het Onderliggende fonds kunnen in de index zijn opgenomen en kunnen een vergelijkbare gewichting als de benchmark hebben. De benchmark wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de Onderliggende fondsportefeuille te bepalen of als een performancedoel, en het Onderliggende fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de benchmark. De effecten zijn zowel 'investment grade' als 'non-investment grade'. Non-investment grade effecten worden beschouwd als risicovoller, maar ze leveren doorgaans ook hogere inkomsten.

Het Onderliggende fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in opkomende markten. In beleggingstermen zijn dat economieën die zich nog aan het ontwikkelen zijn.



- **Overige beleggingen**

Het Onderliggende fonds kan beleggen in derivaten (zoals futures, opties en swaps) in plaats van direct in de onderliggende effecten zelf. Het rendement van derivaten is gekoppeld aan de ontwikkeling van de onderliggende activa.

De door het Onderliggende fonds aangehouden beleggingen luiden voornamelijk in US dollars, maar kunnen ook in zeer uiteenlopende valuta's luiden. De blootstelling aan andere valuta's dan de USD is beperkt tot maximaal 20% van de totale activa. De beleggingsadviseur kan gebruik maken van vreemde valuta's en gerelateerde derivaten om valutaposities af te dekken of in te nemen.

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.

Volgens de SFDR betekent "duurzaamheidsrisico" een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch-, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien hij zich voordoet, een daadwerkelijk of potentieel materieel negatief effect op de waarde van een belegging zou kunnen hebben. Het beheer van duurzaamheidsrisico's vormt daarom een belangrijk onderdeel van het due diligence-proces dat door de beheerder van het Onderliggende Fonds wordt uitgevoerd. Bij de beoordeling van de Duurzaamheidsrisico's in verband met het Onderliggende Fonds beoordeelt de beheerder van het Onderliggende Fonds het risico dat de waarde van de onderliggende beleggingen materieel negatief wordt beïnvloed door een ESG-gebeurtenis. Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, gecontroleerd en beheerd door de beheerder van het Onderliggende Fonds.

De beheerder van het Onderliggende Fonds definieert ESG-integratie als het consequent in aanmerking nemen van materiële duurzaamheidsrisico's in het beleggingsonderzoek en het due diligence-proces om het voor risico gecorrigeerde rendement van het Onderliggende Fonds te verhogen. Materiële duurzaamheidsrisico's kunnen onder meer omvatten: risico's van klimaatverandering, sociale ongelijkheid, verschuivende consumentenvoorkeuren, regelgevingsrisico's, talentbeheer of wangedrag bij een emittent. De beheerder van het Onderliggende Fonds is van mening dat het in aanmerking nemen van relevante duurzaamheidsrisico's deel moet uitmaken van een robuust beleggingsproces.

Actieve betrokkenheid bij emittenten kan deel uitmaken van de integratie van ESG- en duurzaamheidsrisico's door de beheerder van het Onderliggende Fonds.

De beheerder van het Onderliggende Fonds erkent dat duurzaamheidsrisico's in toenemende mate essentiële input vormen bij de beoordeling van mondiale economieën, markten, industrieën en bedrijfsmodellen. Materiële duurzaamheidsrisico's zijn belangrijke overwegingen bij de evaluatie van beleggingskansen en -risico's op lange termijn voor alle activaklassen in zowel openbare als particuliere markten.

Het integreren van duurzaamheidsrisico's in het evaluatieproces betekent niet dat ESG-informatie de enige of primaire overweging is voor een beleggingsbeslissing; in plaats daarvan evalueert en weegt de beheerder van het Onderliggende Fonds een verscheidenheid aan financiële en niet-financiële factoren, waaronder ESG-overwegingen, om beleggingsbeslissingen te nemen. De relevantie van duurzaamheidsrisico's voor beleggingsbeslissingen verschilt per beleggingscategorie en strategie. Het uitbreiden en diversifiëren van de waar relevant beoordeelde informatie genereert een meer holistisch beeld van een belegging, wat mogelijkheden zou moeten opleveren om het rendement voor beleggers te verhogen.

Duurzaamheidsrisico's kunnen zich voordoen en gevolgen hebben voor een specifieke belegging of kunnen een breder effect hebben op een economische sector, geografische regio's of landen, die op hun beurt gevolgen kunnen hebben voor de beleggingen. Als zich een ESG-gebeurtenis voordoet, kan dit een plotselinge, materiële negatieve impact hebben op de waarde van een belegging, en dus op de intrinsieke waarde van het Onderliggende fonds. Een dergelijk negatief effect kan leiden tot een volledig waardeverlies van de betreffende belegging(en) en kan een even groot negatief effect hebben op de intrinsieke waarde van het Onderliggende Fonds.



## 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: 29/05/2020
- Oprichtingsdatum van het Onderliggende fonds: 03/07/2007

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 2 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 Pimco GIS Diversified Income 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 1,50% 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 bestortingen 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 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 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**

PIMCO Europe Ltd.  
11 Baker Street  
Marylebone  
London  
W1U 3AH

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

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

