

BIJLAGE II - Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: **Athora DNCA Invest Miuri**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___ % behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De kenmerken die door het onderliggende Athora DNCA Invest Miuri fonds worden bevorderd zijn governance, milieu, sociale en maatschappelijke criteria.

De onderliggende fondsbeheerder maakt gebruik van het eigen analyse-instrument ABA (Above and Beyond Analysis).

Bij het bevorderen van deze kenmerken zal het onderliggende fonds onder meer rekening houden met de volgende ESG-kwesties:

- o Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtverontreiniging, waterverontreiniging, waterverbruik, landgebruik, enz.

- o Sociaal: buitensporige beloning van CEO's, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheids- en veiligheidskwesties, kinderarbeid, enz.

- o Bestuur: Toezicht op corruptie en omkoping, belastingontduiking, enz.

- o Algemene ESG-kwaliteitsscore.

Zo wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening gehouden met een beoordeling van maatschappelijk verantwoord en duurzaam ondernemen

op basis van een niet-financiële analyse met behulp van een eigen instrument dat door de onderliggende fondsbeheerder is ontwikkeld, volgens de "best in universe"-methode. Er kan sprake zijn van een sectorale voorkeur.

Het onderliggende fonds gebruikt geen benchmark om de gestimuleerde ESG-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De door het onderliggende fonds gehanteerde duurzaamheidsindicatoren zijn de volgende:

- Above and Beyond Analysis ("ABA", het eigen instrument)

Score inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen: De belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het onderliggende fonds wordt gebruikt, is de ABA-score (zie deel "Beleggingsstrategie"), gebaseerd op maatschappelijk verantwoord ondernemen en onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, werkgeversverantwoordelijkheid en sociale verantwoordelijkheid.

- Score voor de transitie naar een duurzame economie: De onderliggende fondsbeheerder vult deze analyse aan met een beoordeling van de blootstelling van de bedrijven aan de "transitie naar een duurzame economie". Deze score is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, gezondheidstransitie, economische transitie, leefstijltransitie en ecologische transitie.

- Blootstelling aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling: de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt voor elk bedrijf het aandeel van de inkomsten dat verband houdt met een van de 17 VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (t CO₂/m\$ belegd) van de onderliggende fondsportefeuille.

- Koolstofintensiteit (t CO₂/m\$ inkomsten) van de onderliggende fondsportefeuille.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Niet van toepassing.

- **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

Het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van belangrijke negatieve effecten (PAI, Principle Adverse Impact) maakt deel uit van de beoordeling van de maatschappelijke verantwoordelijkheid (zie hieronder).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid inzake negatieve duurzaamheidseffecten, door het meten van PAI. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht de bijdragen aan de klimaatverandering (CO₂-emissies, CO₂-intensiteit, impliciete temperatuur) te volgen in het kader van de doelstellingen van het "Klimaattraject".

Voor publieke uitgevende instellingen houdt het onderliggende fonds rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.

- De analyse van de belangrijkste negatieve gevolgen maakt deel uit van de landenbeoordeling (zie hieronder).
- De onderliggende fondsbeheerder voert een beleid voor negatieve duurzaamheidseffecten, door PAI te meten. Het beleid volgt eerst de bijdragen aan klimaatverandering (CO₂-intensiteit) en sociale kwesties (landen waar sociale schendingen plaatsvinden, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore).

Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het op het onderliggende fonds toegepaste beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie stappen:

- Selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële en niet-financiële benadering wordt gecombineerd, met name door uitsluiting van emittenten met een hoog risicoprofiel op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (score van minder dan 2/10 in het eigen ESG-instrument) of die blootgesteld zijn aan grote controverses,
- de toewijzing van activaklassen op basis van de analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het onderliggende fondsbeheerteam, en
- aandelselectie op basis van fundamentele analyse vanuit het perspectief van de minderheidsaandeelhouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten.

ABA-score: een eigen instrument voor het analyseren en beoordelen van de verantwoordelijkheid van bedrijven

Verantwoord ondernemen is een bron van nuttige informatie voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name wat betreft de interactie met hun belanghebbenden: werknemers, toeleveringsketens, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enz., ongeacht de sector van activiteit.

De analyse van de ABA over verantwoord ondernemen kan in vier pijlers worden onderverdeeld:

- Verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (raad van bestuur en directie, boekhoudkundige praktijken en financiële risico's, enz.)
- Milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en de levenscyclus van het product of verantwoord inkopen, energie- en waterverbruik, CO₂-uitstoot van het bedrijf en afvalbeheer, enz.)
- Verantwoordelijkheid ten aanzien van werknemers: ethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers - veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten, enz.
- Sociale verantwoordelijkheid (kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten, enz.)

Elke pijler wordt onafhankelijk beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder en gewogen volgens het belang ervan voor de doelonderneming. Elke pijler wordt onderverdeeld in een reeks criteria, geselecteerd op basis van hun materialiteit (correlatie met economische prestaties), waarvan er ongeveer 25 zijn (zoals aangegeven in het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds). Deze criteria kunnen de kwaliteit van de bestuursevaluatie, de beloning van de CEO, de impact op de biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz. zijn.

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controverses rechtstreeks in aanmerking genomen bij de maatschappelijke verantwoordelijkheid en kan het de rating beïnvloeden.

Deze grondige analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek worden gecombineerd, leidt tot een score op 10.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Het onderliggende fonds voert zijn strategie uit binnen twee soorten bindende elementen:

uitsluitingen voor de onderliggende fondsbeheerder, en strategiespecifieke uitsluitingen.

1. Uitsluitingen voor de onderliggende fondsbeheerder:

- Uitsluiting op basis van schendingen van het UN Global Compact: na analyse en beslissing van de onderliggende fondsbeheerder worden ondernemingen op een "ergste overtreders"-lijst geplaatst en uit de portefeuille verwijderd.

- Uitsluiting in verband met de toezegging van de onderliggende fondsbeheerder om op sectorale basis af te stappen van onconventionele olie- en gasactiviteiten en steenkoolactiviteiten, zoals weergegeven in de onderstaande tabel:

Activities	Exclusion from March 2022	Issuers having their registered office in the European Union or in the EOCED		Issuers having their registered office outside of the EOCED	
		Exclusion from December 2027	Exclusion from December 2027	Exclusion from December 2030	Exclusion from December 2040
Thermal Coal Production	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)
Coal-based electricity generation	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)
Production of unconventional oil of gas	From 10% of the revenues	From 5% of the revenues	Definitive exit (0% of the revenues)	From 5% of the revenues	From 5% of the revenues

2. Uitsluitingen die specifiek zijn voor de door het onderliggende fonds gevolgde strategie:

- Uitsluiting van emittenten met een "ernstig risico" wat betreft verantwoord ondernemen. Deze categorie vertegenwoordigt ondernemingen met een score voor verantwoord ondernemen van minder dan 2 op 10 in de rating van de beheerder,

- Sectoruitsluiting zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder.

De hierboven toegepaste uitsluitingen, die verder zijn uitgewerkt in het "Uitsluitingenbeleid" en het "Beleid inzake verantwoord beleggen" van de onderliggende fondsbeheerder, zijn bindend en verdere details zijn beschikbaar op de website van de onderliggende fondsbeheerder (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

Bovendien wordt een strikt beleid van uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gevoerd.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het onderliggende fonds past geen minimumpercentage toe om de omvang van de in aanmerking komende beleggingen te beperken voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

Toch leidt de uitvoering van de extra-financiële strategie via verantwoord ondernemen, controverses en een beleid van uitsluiting van sectoren tot een verkleining van het beleggingsuniversum.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Governance is een van de gebieden waarop verantwoord ondernemen wordt beoordeeld:

Verantwoordelijkheid van de aandeelhouders. Het wordt beoordeeld op basis van 6 criteria: gezonde managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de raad van bestuur en de comités van de emittent), algemene beloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de beloning van de CEO) en naleving van de belastingwetgeving (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, ontwikkeling van het belastingtarief over 10 jaar), goede betrekkingen met de werknemers, kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Een dertigtal KPI's wordt gebruikt om de bestuurspraktijken in verband met deze zes criteria te evalueren. Daarnaast zijn controverses in verband met goede bestuurspraktijken van invloed op de totaalscore.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



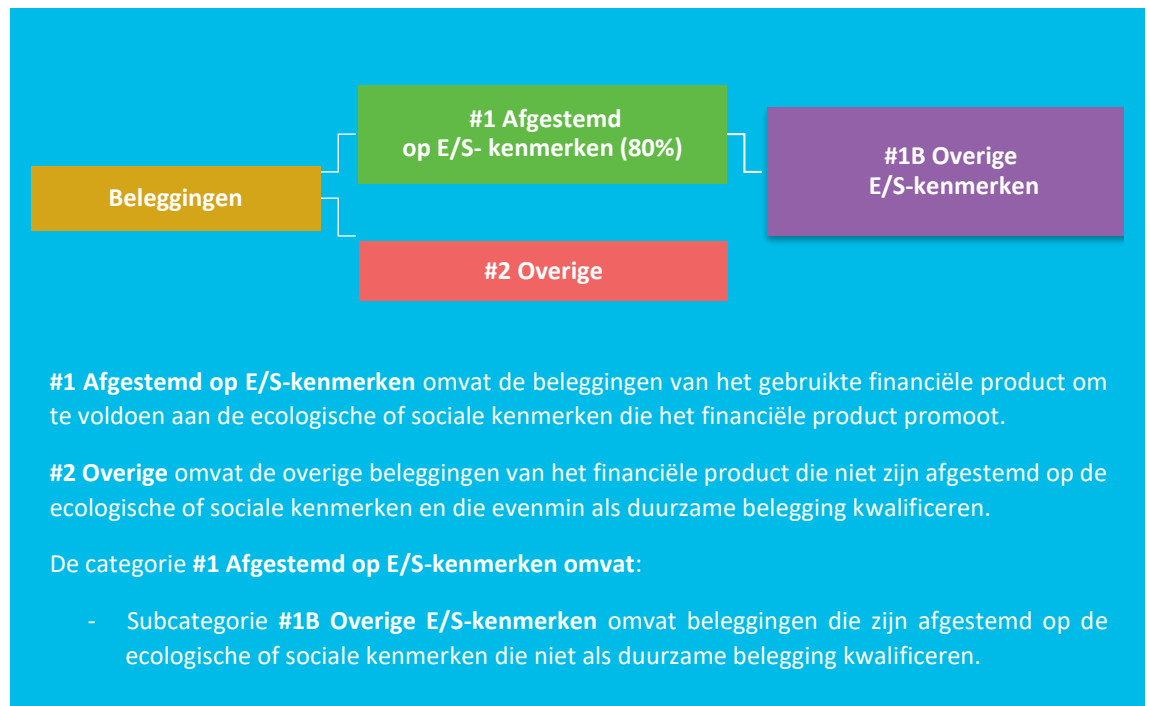
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Het onderliggende fonds is voornemens minimaal 80% van zijn nettovermogen te beleggen in beleggingen die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het voorstaat. Het resterende deel van de beleggingsportefeuille van het onderliggende fonds ("#2 Overige") zal bestaan uit financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden en/of efficiënt portefeuillebeheer, alsmede direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het onderliggende fonds belegt niet in financiële derivaten om de ecologische of sociale kenmerken die het voorstaat te verwezenlijken.

Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

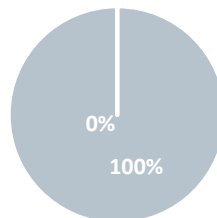
In kernenergie

Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

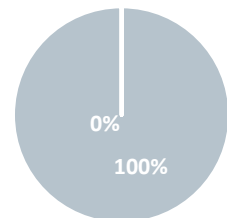
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het onderliggende fonds kan ook beleggen in financiële derivaten met het oog op afdekking en/of efficiënt portefeuillebeheer, alsook in direct opvraagbare deposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's als nevenactiviteit voor liquiditeitsdoeleinden.

Er zijn geen specifieke ecologische of sociale waarborgen in verband met het gebruik van afgeleide financiële instrumenten en andere activa opgenomen in #2 Overige.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.dnca-investments.com/nl-be/fondzen/dnca-invest-miuri/deelbewijs/i-lu0641746143>