

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 Ethna Aktiv**

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?

Voor zijn beleggingen in obligaties en aandelen richt het onderliggende fonds Athora Ethna Dynamisch zich op bedrijven die al een lage blootstelling hebben aan belangrijke ESG-risico's of die de ESG-risico's die inherent zijn aan hun bedrijfsactiviteiten actief beheren en verminderen. Analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden door de onderliggende fondsbeheerder gebruikt om de voor individuele ondernemingen relevante ESG-risico's en het actieve beheer van ESG-risico's door de ondernemingen te beoordelen. De door Sustainalytics berekende ESG-risicoscore kijkt naar drie belangrijke factoren voor de risicobeoordeling:

- Behoorlijk bestuur
- Belangrijke ESG-risico's op sectorniveau en individuele tegenmaatregelen van de onderneming
- Idiosyncratische risico's (controverses waarbij bedrijven betrokken zijn)

De beoordeling van corporate governance is een belangrijk kenmerk bij de beoordeling van de financiële en ESG-risico's van een belegging. Voor ecologische en sociale kenmerken richt de

analyse zich op risico's die van wezenlijk belang zijn voor de sector. Naast sociale factoren is het verbruik van hulpbronnen altijd een risicofactor in de industrie. Daarom wordt in de analyse ook rekening gehouden met ecologische kenmerken zoals:

- broeikasgasemissies en broeikasgasintensiteit;
- de bescherming van natuurlijke hulpbronnen, met name water;
- beperking van de bodemafdekking;
- bescherming van de biodiversiteit.

Dienstverlenende bedrijven hebben door hun activiteiten een veel geringere invloed op het milieu. In hun geval worden sociale kenmerken benadrukt, bijvoorbeeld:

- goede arbeidsomstandigheden en een passende beloning;
- gezondheid en veiligheid op het werk;
- voorkoming van corruptie;
- fraudepreventie;
- productkwaliteitscontrole.

Het onderliggende fonds richt zich dus op het aanpakken van relevante ecologische en sociale risico's, die van onderneming tot onderneming kunnen verschillen. Het onderliggende fonds streeft ernaar de ecologische risico's te beperken, niet alleen door te beleggen in ondernemingen waarvan de ecologische risico's al laag zijn als gevolg van de activiteit van de onderneming, maar ook door zich te richten op ondernemingen die de ecologische risico's die aan hun bedrijfsmodel verbonden zijn, beperken en verminderen door middel van een passend beheersbeleid.

Bovendien verbieden algemene uitsluitingen het onderliggende fonds een aantal beleggingen te doen die algemeen als kritiek worden beschouwd. Deze uitsluitingen verbieden met name beleggingen in ondernemingen die in belangrijke mate actief zijn op het gebied van wapenring, tabak, pornografie, speculatie met basisvoedingsmiddelen en/of de productie of distributie van steenkool. Ook beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het UN Global Compact wezenlijk hebben geschonden en waarvoor er geen overtuigend vooruitzicht op correctie van de situatie bestaat, zijn verboden. In het geval van soevereine emittenten zijn beleggingen in obligaties van landen die volgens de jaarlijkse Freedom House-analyse (www.freedomhouse.org) "onvrij" zijn verklaard, verboden.

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 analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden door de onderliggende fondsbeheerder gebruikt om de voor individuele ondernemingen relevante ESG-risico's en het actieve beheer van ESG-risico's door de ondernemingen te beoordelen. Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore tussen 0 en 100, als volgt te interpreteren:

- zeer lage risico's voor een score van minder dan 10;
- lage risico's voor een score van 10 tot 19,99;
- gemiddelde risico's voor een score van 20 tot 29,99;
- verhoogde risico's voor een score van 30 tot 39,99;
- grote risico's voor een score vanaf 40.

Op basis van deze ESG-risicoscores wordt verwacht dat het onderliggende fonds ten minste een gemiddeld ESG-risicoprofiel heeft (ESG-risicoscore lager dan 30).

Individuele aandelen met zeer hoge risico's (ESG-risicoscore van meer dan 50) komen alleen in uitzonderlijke gevallen om gegronde redenen in aanmerking voor belegging

door het onderliggende fonds, en dergelijke beleggingen moeten gepaard gaan met een actief engagementsproces om hun ESG-risicoprofiel te verbeteren.

Uitsluitingen verbieden investeringen in bedrijven of producten van bedrijven die VN-verdragen inzake clustermunition, chemische wapens en andere controversiële massavernietigingswapens schenden of die dergelijke bedrijven/producten financieren. Verdere productuitsluitingen gelden wanneer de omzet van een bedrijf uit de productie en/of distributie van bepaalde goederen de volgende drempels overschrijdt: steenkool 25%, wapens 10%, handvuurwapens 10%, entertainment voor volwassenen 10%, tabak 5%.

Beleggingen in ondernemingen die zich schuldig hebben gemaakt aan ernstige schendingen van de UN Global Compact-beginselen en waarvoor geen overtuigend vooruitzicht bestaat dat de situatie zal worden rechtgezet, zijn eveneens verboden. In het geval van soevereine emittenten zijn beleggingen in obligaties van landen die volgens de jaarlijkse Freedom House-analyse (www.freedomhouse.org) "onvrij" zijn verklaard, verboden.

- ***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 van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren van de volgende thematische groepen waarnaar wordt verwezen in bijlage 1 van tabel I van Verordening (EU) 2022/1288 van het Europees Parlement en de Raad van 6 april 2022: broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval, sociale kwesties en werkgelegenheid. Voor het identificeren, meten en beoordelen van negatieve duurzaamheidseffecten maakt de onderliggende fondsbeheerder gebruik van externe analyses van ESG-ratingbureaus, gepubliceerde bedrijfsdocumenten en notities uit dialogen met het bedrijfsmanagement. Zo kan een gedetailleerde analyse van de negatieve duurzaamheidseffecten in de beleggingsbeslissingen worden meegenomen.

In beginsel worden bij de duurzaamheidsbeoordeling van investeringen de verschillende duurzaamheidsaspecten gewogen naar hun relevantie voor het betrokken bedrijfsmodel. Zo zijn broeikasgasemissies aanzienlijk relevanter in zeer CO2-intensieve sectoren dan in sectoren met een lagere CO2-intensiteit. Er wordt regelmatig gerapporteerd over duurzaamheidsfactoren op basis van ruwe gegevens van het ratingbureau Sustainalytics.

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?

De belangrijkste doelstelling van het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds is het genereren van een adequate vermogensgroei in euro, rekening houdend met de criteria van duurzaamheid, waardestabiliteit, kapitaalzekerheid en liquiditeit van de activa van het onderliggende fonds.

Het investeringsproces omvat een analyse- en besluitvormingsproces in drie fasen om ervoor te zorgen dat de bevorderde ecologische en sociale kenmerken blijvend worden gerealiseerd. De eerste fase is een uitgebreid uitsluitingsproces dat erop gericht is bepaalde problematische investeringen van meet af aan uit te sluiten (het volgende antwoord bevat nadere informatie over de toegepaste uitsluitingen).

De tweede fase is een ESG-risicobeoordeling om de belangrijkste duurzaamheidsrisico's van een belegging te evalueren en te verminderen. Voor zijn beleggingen geeft het onderliggende fonds de voorkeur aan ondernemingen die al een geringe blootstelling aan belangrijke ESG-risico's hebben (en dus al als niet-problematisch kunnen worden beschouwd) of die de ESG-risico's die inherent zijn aan hun bedrijfsactiviteiten actief beheren en verminderen (ook daarover wordt in het volgende antwoord nadere informatie verstrekt).

Beleggingen in individuele aandelen met hoge ESG-risico's moeten gepaard gaan met een gericht engagementproces. In het geval van aandelenbeleggingen omvat het engagementproces bijvoorbeeld de uitoefening van stemrechten en de actieve uitoefening van aandeelhoudersrechten. In het geval van obligatiebeleggingen kunnen schuldeisersrechten worden uitgeoefend. De onderliggende fondsbeheerder moet ook een actieve dialoog aangaan met het managementteam van de onderneming om de duurzaamheidsdoelstellingen te bepalen, deze kritisch te beoordelen en zo nodig voorstellen ter verbetering in te dienen. In het geval van een nieuwe obligatie-uitgifte kan deze dialoog bijvoorbeeld plaatsvinden in het kader van de roadshow, tijdens persconferenties en in het kader van de presentatie van kwartaal- en jaarresultaten, op conferenties, bij de onderneming, in vergaderingen en dialogen met vertegenwoordigers van de onderneming of op ad-hocbasis via de afdeling investor relations.

- ***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?***

De analyses van het externe ratingbureau Sustainalytics worden door de onderliggende fondsbeheerder gebruikt om de voor de afzonderlijke ondernemingen relevante ESG-risico's en het actieve beheer van ESG-risico's door de ondernemingen te beoordelen.

Sustainalytics vat de resultaten van haar analyses samen in een ESG-risicoscore tussen 0 en 100, die als volgt kan worden geïnterpreteerd:

- zeer lage risico's voor een score van minder dan 10;
- lage risico's voor een score van 10 tot 19,99;
- gemiddelde risico's voor een score van 20 tot 29,99;
- verhoogde risico's voor een score van 30 tot 39,99;
- grote risico's voor een score vanaf 40.

Op basis van deze ESG-risicoscores wordt verwacht dat het onderliggende fonds ten minste een gemiddeld ESG-risicoprofiel heeft (ESG-risicoscore lager dan 30). Individuele aandelen met zeer hoge risico's (ESG-risicoscore van meer dan 50) komen alleen in uitzonderlijke gevallen om gegronde redenen in aanmerking voor belegging door het onderliggende fonds, en dergelijke beleggingen moeten gepaard gaan met een actief engagementsproces om hun ESG-risicoprofiel te verbeteren.

Uitsluitingen verbieden investeringen in bedrijven of producten van bedrijven die VN-verdragen inzake clustermunitie, chemische wapens en andere controversiële massavernietigingswapens schenden of die dergelijke bedrijven/producten financieren. Verdere productgerelateerde uitsluitingen gelden wanneer de omzet van een bedrijf uit de productie en/of distributie van bepaalde goederen de volgende drempels overschrijdt: steenkool 25%, wapens 10%, handvuurwapens 10%, entertainment voor volwassenen 10%, tabak 5%. Beleggingen in ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN in aanzienlijke mate hebben geschonden en waarvoor geen overtuigend vooruitzicht bestaat dat de situatie zal worden rechtgezet, zijn eveneens verboden. Wat soevereine emittenten betreft, zijn beleggingen in obligaties van landen die volgens de jaarlijkse Freedom House-analyse "onvrij" zijn verklaard, verboden (www.freedomhouse.org).

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

Het onderliggende fonds verbindt zich niet tot een minimale afname van het beleggingsuniversum.

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

Investeringen in ondernemingen die de beginselen van het UN Global Compact in aanzienlijke mate hebben geschonden en waarvoor er geen overtuigend vooruitzicht is dat de situatie wordt rechtgezet, zijn verboden. De tien beginselen van het UN Global Compact zijn

1. Bedrijven moeten de bescherming van de internationale mensenrechtenwetgeving bevorderen en respecteren.
2. Bedrijven moeten ervoor zorgen dat zij niet medeplichtig zijn aan mensenrechtenschendingen.
3. Bedrijven moeten de vrijheid van vereniging respecteren en het recht op collectieve onderhandelingen erkennen.
4. Bedrijven moeten bijdragen tot de uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid.
5. Bedrijven moeten bijdragen tot de daadwerkelijke afschaffing van kinderarbeid.
6. Bedrijven moeten bijdragen tot de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep.
7. Bedrijven moeten het voorzorgsbeginsel toepassen op milieukwesties.
8. Bedrijven moeten initiatieven nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen.
9. Het bedrijfsleven moet de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën bevorderen.

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

10. Bedrijven moeten optreden tegen alle vormen van corruptie, met inbegrip van afpersing en omkoping.



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.



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

Het onderliggende fonds kan gebruik maken van financiële derivaten voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden. Derivaten worden niet gebruikt om de door het onderliggende fonds bevorderde ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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?

Het hoofddoel van het onderliggende fonds is bij te dragen tot de verwezenlijking van de E/S-kenmerken. Daarom verbindt het onderliggende fonds zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van zijn totale vermogen te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals omschreven in artikel 3 van de EU-Taxonomieverordening (2020/852). Hetzelfde geldt voor indicaties van investeringen in economische activiteiten die als faciliterende of transitieactiviteiten worden aangemerkt krachtens artikel 16 of artikel 10, lid 2, van de EU-Taxonomieverordening (2020/852).

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

Ja

In fossiel gas

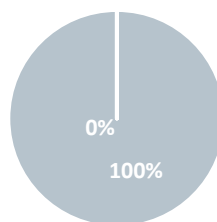
In kernenergie

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.*

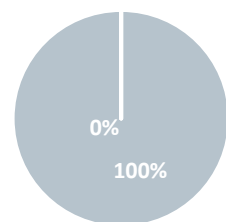
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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.

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.

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

0%



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?

Deze categorie omvat afdekkingsinstrumenten, beleggingen voor diversificatiedoelinden (bv. grondstoffen en andere beleggingsfondsen), beleggingen waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn en contanten. Beleggingen in categorie “#2 Overige” worden met name gedaan met het oog op diversificatie van het onderliggende fonds en liquiditeitsbeheer ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen die in het beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder zijn beschreven. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de verschillende ecologische of sociale kenmerken van de categorie “#1 Afgestemd op E/S-kenmerken” te meten, worden niet systematisch toegepast op de categorie “#2 Overige”. Voor de categorie “#2 Overige” gelden geen minimumgaranties.



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.

- **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.

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

- ***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.ethenea.com/nl-be/documentation-esg/>