

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 M&G optimal Income Fund**

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 20 % 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?

Het onderliggende Athora M&G Optimal Income Fund bevordert het gebruik van een uitsluitingsbenadering en een positieve ESG-tilt (zoals hieronder gedefinieerd):

Het onderliggende fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om potentiële negatieve ecologische en sociale effecten te beperken. Voor geëffectiseerde beleggingen zoals asset-backed securities (ABS) omvat dit ook de beoordeling ervan aan de hand van de eigen ratingmethode van de onderliggende fondsbeheerder ("uitsluitingsbenadering"). Dit houdt in dat de onderliggende fondsbeheerder ecologische en/of sociale kenmerken bevoordeelt door bepaalde beleggingen uit te sluiten die schadelijk worden geacht voor de ESG-factoren.

Het onderliggende fonds houdt een gewogen gemiddelde ESG-rating aan die boven die van zijn beleggingsuniversum ligt ("ESG positive tilt"). Bij het samenstellen van een portefeuille met een positieve "tilt" naar beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de onderliggende fondsbeheerder niettemin beleggen in beleggingen over het hele ESG-ratingspectrum. Op het niveau van individuele effecten zal de onderliggende fondsbeheerder de voorkeur geven aan

beleggingen met betere ESG-kenmerken wanneer dit het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling niet ondermijnt.

Er is geen benchmark aangewezen voor de ecologische en/of sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

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 volgende duurzaamheidsindicatoren zijn geselecteerd om aan te tonen dat de bevorderde ecologische en/of sociale kenmerken zijn bereikt:

- Uitsluitingsbenadering: Percentage (%) van de NAV aangehouden in uitgesloten beleggingen
- Uitsluitingsbenadering: Percentage (%) van de ABS die onder de afstemmingsdrempel van de onderliggende fondsbeheerder liggen.
- Positieve ESG-tilt: Gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille ten opzichte van de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum.

- ***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?***

Het onderliggende fonds kan middelen toewijzen aan duurzame beleggingen van elk type, d.w.z. beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het onderliggende fonds is niet verplicht zich te richten op een specifiek type duurzame belegging.

De onderliggende fondsbeheerder gebruikt een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een of meer positieve bijdragen levert aan milieu- en sociale doelstellingen.

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

De duurzame investeringen die het onderliggende fonds voornemens is te doen, ondermijnen geen enkele duurzame milieu- of sociale investeringsdoelstelling op significante wijze, aangezien zij een reeks tests moeten doorstaan, waaronder

1. Indien zij een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de onderliggende fondsbeheerder schadelijk acht.
2. Belangrijke negatieve effectindicatoren die de investering onverenigbaar maken met duurzame investeringen (schendingen van de beginselen van het VN-Global Compact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals het opleggen van sancties, negatieve effecten op hotspots voor biodiversiteit).
3. De andere belangrijke negatieve effectindicatoren maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om na te gaan of de blootstellingen stroken met duurzaam beleggen.

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

In het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder wordt rekening gehouden met belangrijke negatieve effectindicatoren voor alle beleggingen

waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen duurzame beleggingen), zodat de onderliggende fondsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De overweging door het onderliggende fonds van belangrijke negatieve effectindicatoren wordt gebruikt als onderdeel van het inzicht in de operationele praktijken van de door het onderliggende fonds aangekochte beleggingen.

De beleggingen van het onderliggende fonds worden vervolgens door de beheerder van het onderliggende fonds voortdurend gecontroleerd en elk kwartaal geëvalueerd. Nadere informatie over de belangrijkste negatieve effectindicatoren die door de onderliggende fondsbeheerder in aanmerking worden genomen, is beschikbaar op de website van de onderliggende fondsbeheerder.

- ***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:***

Alle beleggingen van het onderliggende fonds moeten de tests inzake goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder doorstaan en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook de tests doorstaan om te bevestigen dat zij geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten de OESO-richtsnoeren en de VN-richtsnoeren.

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.

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

Voor duurzame beleggingen zijn belangrijke negatieve effecten een belangrijk element bij de beoordeling of deze beleggingen geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor andere beleggingen houdt het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder rekening met belangrijke negatieve effectindicatoren voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, zodat de onderliggende fondsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uiteengezet.

In het jaarverslag van het onderliggende fonds zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten rekening is gehouden.

Nee



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

ESG-overwegingen zijn volledig geïntegreerd in de investeringsanalyse en -beslissingen.

Om effecten voor aankoop te identificeren, beperkt de onderliggende fondsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen zijn uitgesloten.
2. De beheerder van het onderliggende fonds voert vervolgens verdere analyses uit, waaronder beschouwing van ESG-factoren, om beleggingskansen te identificeren en te benutten. De onderliggende fondsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken wanneer dit het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling niet ondermijnt. Dit proces moet resulteren in een portefeuille met betere ESG-kenmerken. Bij het samenstellen van een portefeuille met een positieve voorkeur voor beleggingen met betere ESG-kenmerken kan de onderliggende fondsbeheerder niettemin beleggen in beleggingen over het gehele ESG-ratingspectrum.
3. De beheerder van het onderliggende fonds voert vervolgens verdere analyses uit om de waardering van deze bedrijven en het geschikte moment om ze te kopen te onderzoeken, rekening houdend met de financiële doelstelling van het onderliggende fonds.

De ESG-criteria van het onderliggende fonds zijn van toepassing op ten minste:

- 90% van de schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit, overheidsschuldbewijzen uitgegeven door ontwikkelde landen en aandelen uitgegeven door bedrijven met een grote beurskapitalisatie in ontwikkelde landen;
- 75% van de schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoge kredietrating; overheidsschuld uitgegeven door opkomende landen; aandelen uitgegeven door large cap bedrijven in opkomende landen; en aandelen uitgegeven door small en medium cap bedrijven in alle landen.

- ***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 volgende elementen zijn verplicht, als onderdeel van de strategie van de onderliggende fondsbeheerder

- Uitsluitingen van het onderliggende fonds ;
- De positieve ESG-oriëntatie van het onderliggende fonds;
- Het aandeel van het onderliggende fonds dat is afgestemd op de bevorderde ecologische en/of sociale kenmerken, zoals aangegeven in de rubriek "Wat is de beoogde activaspreiding van dit financieel product?" en
- Minimumniveaus van duurzame investeringen, zoals gedefinieerd in de rubriek "Wat is de beoogde activaspreiding van dit financieel product?"

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het onderliggende fonds tijdelijk afwijken van een of meer van deze elementen, bijvoorbeeld als de beheerder van het onderliggende fonds het verstandig acht om in reactie op de marktomstandigheden veel liquiditeiten aan te houden.

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

0%

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

De onderliggende fondsbeheerder past een kwantitatieve, gegevensgestuurde test van goed bestuur toe die wordt gebruikt om beleggingen in ondernemingen te beoordelen. Hij sluit beleggingen uit in effecten die niet voldoen aan de test van goed bestuur. Bij de beoordeling van goede bestuurspraktijken zal de onderliggende fondsbeheerder ten minste rekening houden met de kwesties die hij relevant acht voor de vier vastgestelde pijlers van goed bestuur (gezonde beheersstructuren, werknemersrelaties, werknemerscompensatie en naleving van de belastingwetgeving).

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.



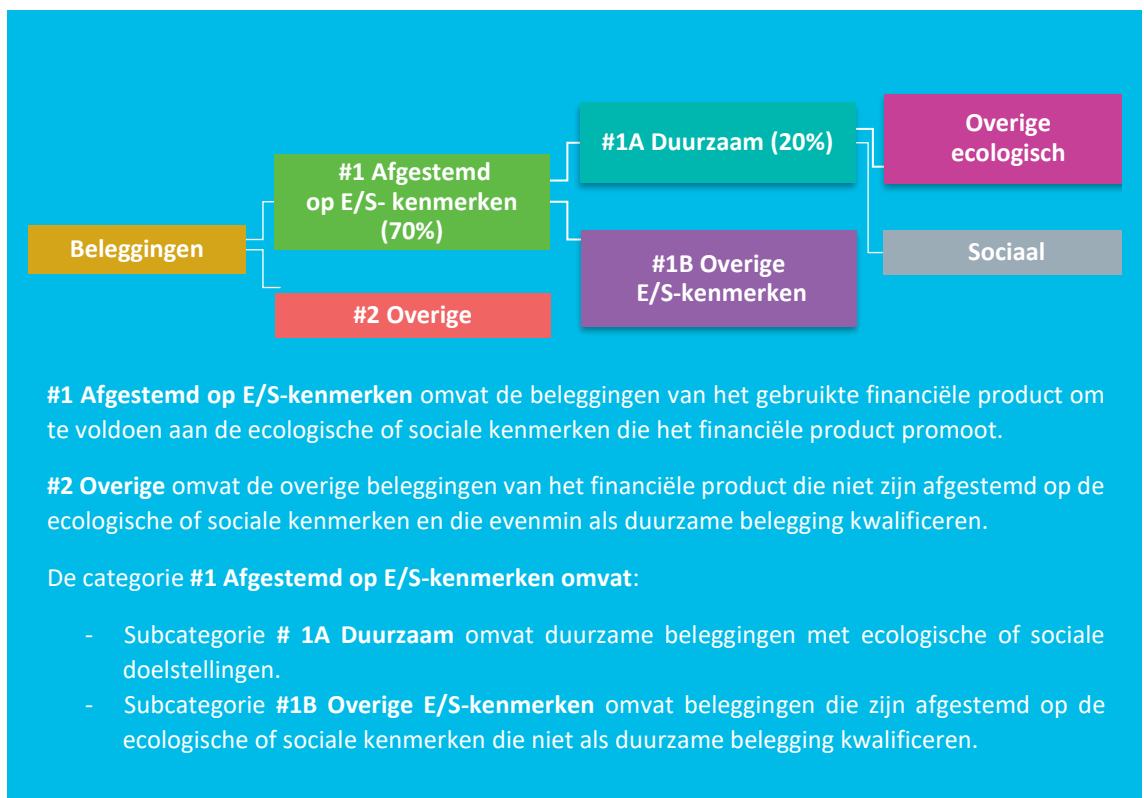
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De beheerder van het onderliggende fonds verwacht dat ten minste 70% van het onderliggende fonds in overeenstemming zal zijn met de bevorderde E/S-kenmerken. Ten minste 20% van het onderliggende fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen.

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?**

Derivaten kunnen op de volgende basis worden beschouwd als afgestemd op de bevorderde ecologische en/of sociale kenmerken:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat een blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een toegestane belegging per onderliggend fonds zijn.
2. Wanneer een derivaat een blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet het een aantoonbare afstemming op de bevorderde kenmerken bieden.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

0%

Hoewel de verplichte minimumtoewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het onderliggende fonds aan dergelijke beleggingen toewijzen als onderdeel van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

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

Ja

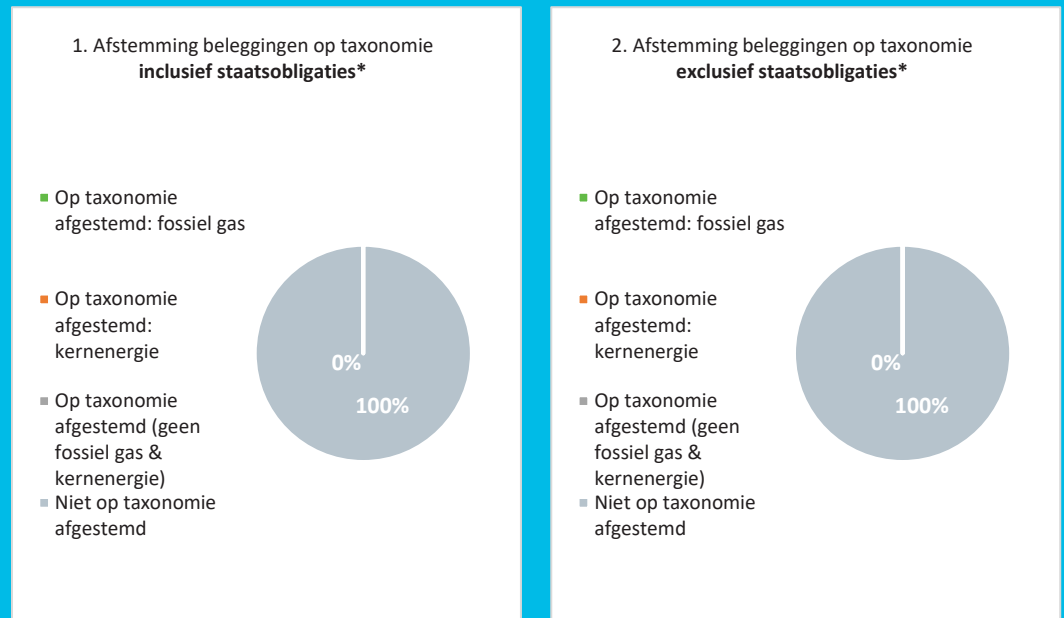
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

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.



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

- **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?

5%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%



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

Het onderliggende fonds kan contanten, kasequivalenten en geldmarktfondsen, deviezen, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationhandel) aanhouden als "andere" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het

onderliggende fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale waarborgen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om blootstelling aan gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties) en fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) te verkrijgen, mogen worden aangehouden voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds is toegestaan en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de beheerder van het onderliggende fonds passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score.

Het onderliggende fonds kan als Overige beleggingen ook beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens voorhanden zijn om de afstemming van de beleggingen op de bevorderde kenmerken te bepalen.

Het is ook mogelijk dat het onderliggende fonds beleggingen aanhoudt die niet overeenstemmen met de bevorderde kenmerken, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere bedrijfstransactie, of omdat de kenmerken van een eerder verworven belegging zijn veranderd. In dergelijke gevallen zal het onderliggende fonds in het algemeen trachten zich ervan te ontdoen in het belang van de beleggers, maar zal dit niet altijd onmiddellijk kunnen doen.



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.mandg.com/investments/private-investor/en-be/fund-literature?tab=fund-literature&_expanded=true