

**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 World Opportunities**

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?

Duurzaamheidskenmerken worden geïdentificeerd, beheerd en opgevolgd als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de onderliggende fondsbeheerder Capfi Delen AM. Via zijn duurzaamheidsbeleid tracht de onderliggende fondsbeheerder dit effect te beheersen.

De integratie van duurzaamheid in het investeringsbeslissingsproces komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder bestaat uit een uitsluitingsbeleid, een engagementsbeleid en een bindend integratiebeleid.

Het uitsluitingsbeleid controleert en screent beleggingen in een selectie om duurzaamheidsrisico's van het onderliggende fonds die op korte termijn gerealiseerd kunnen worden, uit te sluiten. Het uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria (zoals hieronder vermeld) op basis waarvan de beheerder van het onderliggende fonds moet besluiten een belegging uit te sluiten van het onderliggende fonds. Via een negatieve screening sluit de onderliggende fondsbeheerder effecten uit van, maar niet beperkt tot, ondernemingen die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, waaronder cluster munitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering gemaakt van verarmd

uranium of enig ander industrieel uranium, tabaksproducenten, alsmede ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven. In voorkomend geval worden overheidsemissanten van het onderliggende fonds uitgesloten op basis van door de Verenigde Naties vastgestelde sancties. Dit zijn bindende criteria.

Het engagementsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder treedt in werking wanneer duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn worden vastgesteld, zodat het risico kan worden gemitigeerd, beperkt of beheerd. Het engagementbeleid is gebaseerd op actief aandeelhouderschap, wat een dialoog mogelijk maakt met een onderneming waarin de fondsbeheerder via het onderliggende fonds belegt. Het engagementbeleid is erop gericht bedrijven positief te beïnvloeden op het gebied van duurzaamheid. Engagement verwijst naar de voortdurende en constructieve dialoog tussen de fondsbeheerder en de ondernemingen waarin het onderliggende fonds belegt. Daartoe werkt de onderliggende fondsbeheerder samen met een externe dienstverlener om prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en deze in de dialoog te implementeren. De onderliggende fondsbeheerder en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken ondernemingen. Als een emittent zijn verbintenissen niet binnen een redelijke termijn nakomt, of als de onderneming andere problemen ondervindt, nemen de onderliggende fondsbeheerder en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en delen zij hun verwachtingen voor verbetering mee. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de beheersinspanningen de fundamentele waardering van deze bedrijven beïnvloeden en dus ook de bereidheid van de onderliggende fondsbeheerder om de betrokken beleggingsposities te handhaven, af te bouwen of te verlaten.

Het stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de ondernemingen die eigendom zijn te bevorderen of tegen te gaan. In het geval van overheidsemissanten verwijst de betrokkenheid meer naar "reacties op openbare raadplegingen". Samen met de externe dienstverlener pakt de onderliggende fondsbeheerder zaken aan als codes voor corporate governance, klimaatambities, richtlijnen en regelgeving. Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook niet-financiële parameters bij de besluitvorming over investeringen in aanmerking worden genomen. De financiële gezondheid van een bedrijf is op lange termijn alleen houdbaar als het ook goed presteert op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Een onderneming die niet aan de ESG-normen voldoet, wordt immers vroeg of laat schuldig bevonden en geeft ook blijk van een gebrek aan langetermijnvisie.

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of het onderliggende fonds is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

**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?***

Voor zover relevante gegevens door externe dienstverleners worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de onderliggende fondsbeheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren.

- ***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 gevolgen. De beheerders van het onderliggende fonds houden rekening met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen zoals die door de specifieke indicatoren in het beheerproces worden gesignaleerd. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider.

Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het krachtens artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 te publiceren jaarverslag van het onderliggende fonds.

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?

Naast financiële parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de ondernemingen waarin het onderliggende fonds belegt, wordt ook rekening gehouden met niet-financiële parameters. Deze niet-financiële parameters worden gemeten door middel van een ESG-score.

De methode voor de berekening van de ESG-score wordt beschreven in het hoofdstuk "Milieu-, sociale en ethische informatieverstrekking" hierboven. Ondernemingen waarvan de ESG-risicoscore de drempel voor "ernstig risico" overschrijdt, worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de onderliggende fondsbeheerder. Voor de definitie van de drempel wordt verwezen naar het hierboven vermelde uitsluitingsbeleid.

Naast uitsluiting is de ESG-score een integraal onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheerder van het onderliggende fonds houdt de gemiddelde ESG-risicoscore van het onderliggende fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoge risicoscore te onderwegen en beleggingen met een lage risicoscore in overweging te nemen. De ESG-score omvat milieu- en/of sociale kwesties en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, gegevensbescherming en veiligheid en diversiteit. Afhankelijk van de sector of de onderneming wordt rekening gehouden met de materialiteit van een risico. Zo wordt voor de energiesector de impact op de CO2-uitstoot, voor de sociale media de eerbiediging van de privacy en voor de financiële sector de bedrijfsethiek als bindend beschouwd. Als deze risico's niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risicoscore, wat resulteert in een onderweging of uitsluiting uit de portefeuille.

Belangrijke ESG-thema's richten zich op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks beheersinitiatieven of een soortgelijk toezicht vereisen. Zo vallen de onderwerpen werving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid van werknemers en arbeidsverhoudingen allen onder het ESG-materiële thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op subsectorniveau en wordt jaarlijks door de onderliggende fondsbeheerder via een uitgebreid en gestructureerd proces geëvalueerd. Op bedrijfsniveau kunnen een of meer materiële ESG-thema's worden geschrapt als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor soevereine emittenten gebruikt de onderliggende fondsbeheerder een zogenaamde landenrisicomaatstaf, die de combinatie van de rijkdom van een land met ESG-parameters zoals landgebruik, sociaal vangnet en institutionele effectiviteit analyseert.

- ***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 veiligheidsuitsluiting is bindend en kan niet worden opgeheven. Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden in het beleggingsbesluitvormingsproces en wordt per onderliggend fonds nader onderzocht.

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

Niet van toepassing.

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.

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

Goed bestuur wordt door de onderliggende fondsbeheerder op twee manieren in aanmerking genomen: aan de hand van de compliance-analyse van UN Global Compact worden flagrante schenders van goed bestuur uitgesloten van de portefeuille (zie het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder). Door integratie en betrokkenheid wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces opgenomen. In sommige gevallen kunnen aanbevelingen worden gedaan, hetzij rechtstreeks bij de directie van de ondernemingen, hetzij bij de raden van bestuur tijdens de stemming. Als dit echter onvoldoende blijkt, besluit de beheerder van het onderliggende fonds niet in een bepaalde belegging te investeren.



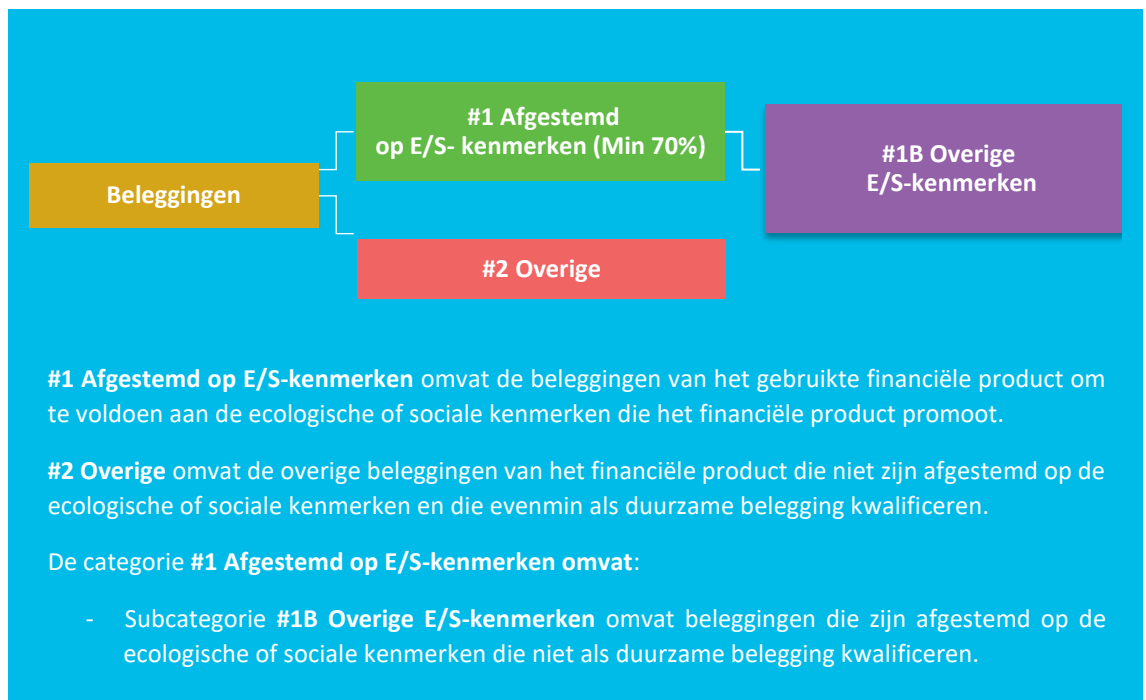
### **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Ten minste 70% van de beleggingen is afgestemd op de E/S-kenmerken.

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?***

Niet van toepassing.

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?

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiel gas

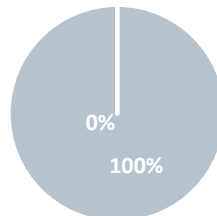
In kernenergie

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.*

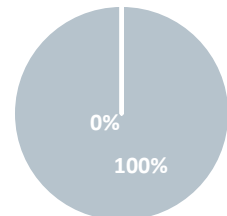
### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- 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?**

Niet van toepassing.

<sup>1</sup> 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?**

Contanten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het onderliggende fonds kan in derivaten beleggen met het oog op afdekking en/of portefeuilleoptimalisatie. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



**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.cadelam.be/nl-be/documenten>