

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 N1 Emerging Stars Equity**

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 50 % 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 E/S-kenmerken van het onderliggende Athora N1 Emerging Stars Equity fonds zijn als volgt: **Minimaal aandeel duurzame beleggingen** Het onderliggende fonds belegt gedeeltelijk in duurzame beleggingen, d.w.z. ondernemingen en emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling zoals beschreven in de SDG's van de VN en/of de taxonomie van de EU, terwijl ze geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

ESG-rating Het onderliggende fonds belegt in effecten van bedrijven die zijn geanalyseerd en beoordeeld met behulp van het eigen ESG-platform van de onderliggende fondsbeheerder om ervoor te zorgen dat alleen effecten van bedrijven die voldoen aan de minimaal vereiste ESG-score in aanmerking komen.

Uitsluitingen per sector en effect - Bij het samenstellen van de portefeuille worden uitsluitingsfilters toegepast om beleggingen te beperken in bedrijven en emittenten die in

aanzienlijke mate betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die schadelijk kunnen zijn voor het milieu of de samenleving in het algemeen, zoals bedrijven in de tabaks- en fossiele-brandstofsector.

Beleid inzake fossiele brandstoffen afgestemd op de Overeenkomst van Parijs - waarbij het onderliggende fonds niet belegt in bedrijven met een aanzienlijke blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige overgangsstrategie hebben.

Het onderliggende fonds gebruikt een benchmark die niet is afgestemd op zijn E/S-kenmerken.

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?***

Om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, gebruikt de onderliggende fondsbeheerder de volgende indicatoren:

- Koolstofvoetafdruk
- Schendingen van het UN Global Compact

- ***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?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het onderliggende fonds gedeeltelijk beoogt te doen, zijn het bijdragen aan een of meer van de SDG's van de VN of het betrokken zijn bij activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie. Duurzame beleggingen dragen bij aan de doelstellingen via de beleggingen van het onderliggende fonds in ondernemingen die de SDG's van de VN of op de taxonomie afgestemde activiteiten ondersteunen door een minimumdrempel van op de SDG's van de VN of de taxonomie van de EU afgestemde inkomsten te overschrijden.

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

Duurzame investeringen worden gescreend om ervoor te zorgen dat zij geen significante schade toebrengen aan een andere sociale of milieudoelstelling ("DNSH-toets"), zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie, of aan een van de SDG's van de VN.

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

De onderliggende fondsbeheerder heeft een eigen kwantitatieve methodologie ontwikkeld om de ecologische en sociale impact van het beleggingsuniversum (voornamelijk directe investeringen) te beoordelen aan de hand van een aantal belangrijke negatieve impactindicatoren ("PAI's") uit tabel 1 en/of tabel 2 en/of tabel 3 van bijlage 1 van de SFDR NTR's ("de PAI-tool"). Deze methodologie maakt gebruik van verschillende gegevensbronnen om ervoor te zorgen dat de prestaties van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd naar behoren worden geanalyseerd. De PAI-indicatoren worden beoordeeld in de PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder en de resultaten vormen een belangrijk onderdeel van de DNSH-toets.

- **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:**

De afstemming van duurzame beleggingen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights wordt bevestigd als onderdeel van het identificatieproces van duurzame beleggingen met behulp van de PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder.

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

De eigen kwantitatieve PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de impact van het beleggingsuniversum (voornamelijk directe beleggingen) aan de hand van verschillende PAI-indicatoren. De beleggingsteams van de onderliggende fondsbeheerder hebben toegang tot zowel absolute PAI-indicatoren als genormaliseerde schaalwaarden, die hen in staat stellen uitschieters te identificeren en hun visie op emittenten en beleggingen dienovereenkomstig aan te passen. De specifieke PAI-indicatoren die in aanmerking worden genomen, zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de onderliggende fondsbeheerder dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

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 onderliggende fonds wordt beheerd volgens de beleggingsstrategie Stars, waarbij het zich ertoe verbindt het eigen ESG-kader van de onderliggende fondsbeheerder te gebruiken om beleggingen te analyseren en te selecteren die ESG-kenmerken weerspiegelen.

De analyse bestaat uit een grondige due diligence van ESG-kwesties die van belang zijn voor het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd. Er wordt ook rekening gehouden met de afstemming van het bedrijfsmodel van elk bedrijf op de relevante SDG's van de VN en met de aanpak van het ESG-risicobeheer van het bedrijf. Op basis van de resultaten van de analyse krijgt het bedrijf een ESG-score variërend van C tot A. Beleggingen die in aanmerking komen voor de Stars-strategie moeten een ESG-score van B of A hebben.

Bedrijven en emittenten worden geanalyseerd en gescreend volgens de eigen methode van de onderliggende fondsbeheerder om duurzame beleggingen te identificeren en te selecteren die zullen bijdragen aan het aandeel van deze beleggingen.

Actief aandeelhouderschap

Namens zijn cliënten voert de onderliggende fondsbeheerder diverse engagementsactiviteiten uit met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en particuliere en soevereine emittenten om hen aan te moedigen hun ESG-praktijken te verbeteren en een langetermijnaanpak van de besluitvorming te bevorderen.

- ***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?***
 - Directe investeringen moeten voldoen aan de minimumdrempel voor de ESG-score.
 - Het onderliggende fonds belegt ten minste 50% van zijn activa in duurzame beleggingen, zoals gedefinieerd door de eigen methode van de onderliggende fondsbeheerder om duurzame beleggingen te identificeren.
 - Op sectoren of waarden gebaseerde uitsluitingen voorkomen investeringen in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie.
 - Het op Parijs afgestemde beleid van de onderliggende fondsbeheerder inzake fossiele brandstoffen stelt drempels vast voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en aanverwante diensten. Dit betekent dat het onderliggende fonds niet zal beleggen in bedrijven die aanzienlijk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen of aanverwante diensten als zij geen gedocumenteerde transitiestrategie hebben die in overeenstemming is met de Overeenkomst van Parijs.
 - Het onderliggende fonds houdt zich aan het beleid inzake verantwoord beleggen van de onderliggende fondsbeheerder en belegt niet in ondernemingen die op de uitsluitingslijst staan wegens schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gecontroleerd door de onderliggende fondsbeheerder.

Voorts heeft de beheerder risicobeheerprocedures ingevoerd om de financiële en regelgevingsrisico's te bewaken en ervoor te zorgen dat eventuele problemen op passende wijze worden gesignaleerd binnen een duidelijke governancestructuur.

De beheerder voert een uitgebreide audit uit van externe gegevensverstrekkers om de toegepaste methoden te verduidelijken en de kwaliteit van de gegevens te controleren. Gezien de snel veranderende regelgeving en normen voor niet-financiële verslaggeving blijven kwaliteit, dekking en toegankelijkheid van de gegevens echter problematisch - met name voor kleinere ondernemingen en minder ontwikkelde markten.

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

Niet van toepassing.

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

De goede bestuurspraktijken van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, komen aan bod op verschillende niveaus van het aandelenselectieproces voor directe investeringen. Ondernemingen worden door de onderliggende fondsbeheerder beoordeeld vanuit het oogpunt van goed bestuur door onder meer hun arbeidsverhoudingen, beloningspraktijken, beheersstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Voor overheidsemissanten is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) bestuursprincipes (democratisch bestuur), 2) uitvoering van het bestuur en 3) doeltreffendheid van het bestuur.

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.



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

Niet van toepassing.



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

Voldoende betrouwbare gegevens over de afstemming op de taxonomie zijn schaars en de gegevensdekking blijft te gering om een zinvolle verbintenis tot een minimaal aandeel van op de taxonomie afgestemde beleggingen in het onderliggende fonds te ondersteunen. Het kan niet worden uitgesloten dat sommige participaties in het onderliggende fonds in aanmerking komen als taxonomisch afgestemde beleggingen. De te verstrekken informatie en de rapportage over de afstemming van de taxonomie zullen zich ontwikkelen naarmate het Europese kader evolueert en de bedrijven hun gegevens beschikbaar stellen.

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.

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

Ja

In fossiel gas

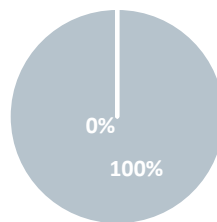
In kernenergie

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.*

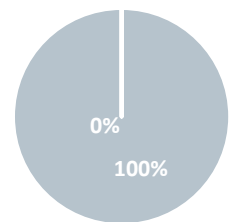
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er is geen verplichting tot een minimaal aandeel van de investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten.

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?

Het onderliggende fonds kan investeren in economische activiteiten die nog niet als ecologisch duurzame economische activiteiten kunnen worden aangemerkt. Gegevens over de aanpassing aan de Europese taxonomie zijn nog niet algemeen beschikbaar in de door de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd gepubliceerde informatie. Het minimumaandeel van dergelijke investeringen is 0%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het onderliggende fonds kan beleggingen omvatten met zowel ecologische als sociale doelstellingen. Er is geen prioritering van ecologische en sociale doelstellingen, en de strategie streeft geen specifieke toewijzing of minimumaandeel voor een van beide categorieën na. In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de combinatie van ecologische en sociale doelstellingen, waarbij de beheerder van het onderliggende fonds de flexibiliteit heeft om ze toe te wijzen volgens de beschikbaarheid en aantrekkelijkheid van beleggingsmogelijkheden.



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

Contanten kunnen worden aangehouden als nevenactiviteit of met het oog op risicospreiding. Het onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten en andere technieken. Deze categorie kan ook effecten omvatten waarover geen relevante gegevens beschikbaar zijn. Voor de beleggingen in deze categorie worden geen minimale ecologische of sociale garanties overwogen.



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.nordea.be/nl/professional/funds/emerging-stars-equity-fund/>