

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 Fundsmith Equity 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 ___ % 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 milieu- en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd, komen voort uit beleggingen in ondernemingen met goede bestuurspraktijken. Deze bedrijven zijn door hun ESG-kwaliteit weinig blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's.

De onderliggende beleggingen vormen een portefeuille met een milieuoetafdruk (totaal geproduceerd afval, gevaarlijk afval, waterverbruik, energieverbruik en uitstoot van broeikasgassen) die lager is dan die van een gemiddelde onderneming, die de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds weergeeft aan de hand van het gewogen gemiddelde van de MSCI World Index voor de geselecteerde parameters. Deze benchmark houdt geen rekening met de milieu- en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

Deze kenmerken worden bereikt door bindende uitsluitingen te gebruiken bij het creëren van het belegbare universum van het onderliggende fonds en door de voornaamste negatieve effecten van de onderliggende beleggingen te beoordelen.

De onderliggende investeringen verminderen ook de negatieve E/S-effecten die zij hebben en genereren positieve effecten door kapitaal toe te wijzen aan onderzoek en ontwikkeling ter stimulering van de innovatie van de producten/diensten die zij aanbieden. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds meet het effect van deze innovatie op de E/S-kenmerken aan de hand van verbeteringen in de bovengenoemde milieuparameters en andere kwalitatieve maatstaven, zoals verbeteringen in menselijke gezondheid en welzijn.

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 te meten in hoeverre de door het onderliggende fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken worden bereikt, volgt de vermogensbeheerder diverse kwantitatieve en kwalitatieve milieu- en sociale indicatoren en maakt hij gebruik van een reputatierisicoscore van derden.

De "ecologische voetafdruk" is een combinatie van vijf veelgebruikte milieuparameters:

- Totaal geproduceerd afval (metrische ton/miljoen pond vrije kasstroom [FCF])
- Geproduceerd gevaarlijk afval (metrische ton/£m van FCF)
- Waterverbruik (m³/£m FCF)
- Energieverbruik (MWh/£m FCF)
- Broeikasgasemissies (metrische ton CO₂e/£m FCF)

De maatstaven worden gegeven als een gewogen gemiddelde voor de portefeuille en gedeeld door de gewogen gemiddelde vrije kasstroom van de portefeuille. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds raamt de cijfers voor niet-rapporterende bedrijven door het gemiddelde te nemen van de respectieve subsector van het bedrijf en dit te schalen naar de activa van het geschatte bedrijf. Dit biedt een op intensiteit gebaseerde maatstaf die rekening houdt met de relatief grotere marktkapitalisaties van de onderliggende portefeuillebeleggingen in vergelijking met de MSCI World Index. De gewogen gemiddelde scores van de portefeuille voor alle maatstaven zullen naar verwachting lager zijn dan die van de MSCI World Index voor elke verslagperiode.

Meer details over de methodologie zijn te vinden in het jaarlijkse duurzaamheidsoverzicht van de onderliggende fondsbeheerder, beschikbaar op <https://www.fundsmith.eu/media/db2ndq44/annual-sustainability-summary-2021.pdf>.

- ***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

Er wordt rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen van de onderliggende fondsbeheerder op de duurzaamheidsfactoren. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten van het onderliggende fonds zal beschikbaar zijn in de desbetreffende bijlage van het jaarverslag van het onderliggende fonds, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de FRR. Alle onderliggende investeringen zullen worden beoordeeld aan de hand van de KNSI-indicatoren (Key Negative Sustainability Impact) in tabel 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie. Deze hebben betrekking op broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en personeelskwesties. Daarnaast zullen drie indicatoren uit tabel 2 van deze verordening worden gebruikt, waaronder beoordelingen van onderliggende investeringen met of zonder koolstofreductie-initiatieven, beoordelingen van niet-hernieuwbare energie en de aanwezigheid van een waterbeheerbeleid. De beoordeling van een negatief effect is gebaseerd op het belang van de indicator voor de activiteiten van de onderneming en

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 prestaties van die onderneming ten opzichte van soortgelijke ondernemingen in het belegbare universum van het onderliggende fonds.

Nee



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het onderliggende fonds volgt een buy-and-hold beleggingsstrategie op lange termijn en belegt uitsluitend in beursgenoteerde aandelen. De beleggingshorizon van het onderliggende fonds is ten minste 5 jaar.

De onderliggende beleggingen worden geselecteerd uit een belegbaar universum van ongeveer 80 bedrijven, die allemaal zijn geanalyseerd door het onderzoeksteam van de onderliggende fondsbeheerder voordat ze werden toegelaten tot het belegbare universum van het onderliggende fonds.

Het onderliggende fonds streeft naar een geconcentreerde portefeuille van doorgaans 20-30 bedrijven, die door sterke duurzame bedrijfs-, milieu- en maatschappelijke prestaties zullen groeien en naar verwachting op lange termijn in waarde zullen toenemen.

Het onderliggende fonds moet de aanpak volgen die is vastgelegd in het beleid voor verantwoord beleggen van de beheerder van het onderliggende fonds, dat onder meer omvat:

Uitsluitingen - De onderliggende fondsbeheerder past uitsluitingen toe bij de samenstelling van het universum van belegbare bedrijven in de portefeuille. Deze uitsluitingen worden toegepast ter voorkoming van beleggingen in ondernemingen met blootstelling aan controversiële wapens of controversiële rechtsgebieden, aanzienlijke blootstelling aan de winning, raffinage en/of verbranding van fossiele brandstoffen, en aanzienlijke blootstelling aan mijnbouw. Substantiële blootstelling wordt gekwantificeerd als het genereren van meer dan 5% van de inkomsten uit de in de lijst opgenomen activiteiten. De ondernemingen die deel uitmaken van het belegbare universum van het onderliggende fonds worden vóór elke vergadering van het Committee Beheer en Duurzaamheid van de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds geëvalueerd om te garanderen dat deze uitsluitingen worden nageleefd.

ESG-integratie - Milieu-, sociale en bestuurlijke factoren ("ESG") worden geïntegreerd in het beleggingsproces van het onderliggende fonds. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds beoordeelt het vermogen van een onderneming om haar ESG-effecten en daarmee samenhangende risico's te beheren en kansen te benutten, als onderdeel van de beoordeling van het vermogen van een onderneming om op lange termijn een hoog beleggingsrendement te handhaven. Een onderdeel van deze beoordeling is de vermindering van negatieve effecten en het genereren van positieve effecten door innovatie in de door de bedrijven aangeboden producten/diensten. De ondernemingen in portefeuille worden voortdurend gevolgd en alle nieuwe en belangrijke informatie/gegevens worden opgenomen in de voortdurende beoordeling van de onderneming door de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds.

Actief aandeelhouderschap - Als de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds van mening is dat de kwaliteit van het bestuur of de financiële, milieu- of sociale prestaties van een onderneming zorgen baren, zal hij gebruik maken van de engagement- en feedbackprocessen (met inbegrip van het stemmen bij volmacht) om te proberen de kwestie aan te pakken en een langetermijnbenadering van de kapitaalallocatie aan te moedigen.

- ***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 bindende criteria worden toegepast bij het samenstellen van het belegbare universum van het onderliggende fonds:

Bindende uitsluitingen verhinderen dat ondernemingen die in aanzienlijke mate bijdragen tot de klimaatverandering, in het belegbare universum van het onderliggende fonds terechtkomen. Ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun inkomsten (>5% van de totale inkomsten) genereren uit de winning, raffinage en/of verbranding van fossiele brandstoffen (kolen, olie en gas) zijn uitgesloten van het universum waarin kan worden belegd. Dit gebeurt door alle ondernemingen uit te sluiten die door de Global Industry Classification Standard ("GICS") worden ingedeeld in de sectoren olie, gas en verbruikbare brandstoffen, metalen en mijnbouw, gasbedrijven en elektriciteitsbedrijven.

Bindende uitsluitingen worden door de beheerder van het onderliggende fonds ook gebruikt om te voorkomen dat ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, verkoop of distributie van controversiële wapens in het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds terechtkomen. Ook uitgesloten zijn ondernemingen die zijn uitgegeven door, hun hoofdnotering hebben in of een aanzienlijk deel van hun winst behalen uit landen waarvoor sancties van de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties gelden en/of rechtsgebieden met een hoog risico waarvoor de Financial Action Task Force een "oproep tot actie" heeft gedaan.

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

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

10%

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

De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds analyseert de processen en systemen die een onderneming hanteert om de belangen van minderheidsaandeelhouders te beschermen. Dit kan een onafhankelijke controle omvatten van de handelingen van het management door de raad van bestuur en alle andere elementen die de besluitvormings- en stimuleringsstructuur binnen de organisatie beïnvloeden. Dit omvat gebieden die relatief gemakkelijk te beoordelen zijn, zoals het beleid inzake dwang- en kinderarbeid in de toeleveringsketen van de onderneming, veiligheid op de werkplek en werknemerstevredenheid, het percentage onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders in de raad van bestuur en het benoemingscomité van de onderneming, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de beloningsstructuur van het bestuur en naleving van de belastingwetgeving. Het omvat ook een beoordeling van gebieden van het bedrijf die moeilijker objectief te meten zijn, zoals de bedrijfscultuur en de manier waarop het bedrijf werknemers aanmoedigt om correct te handelen.

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.



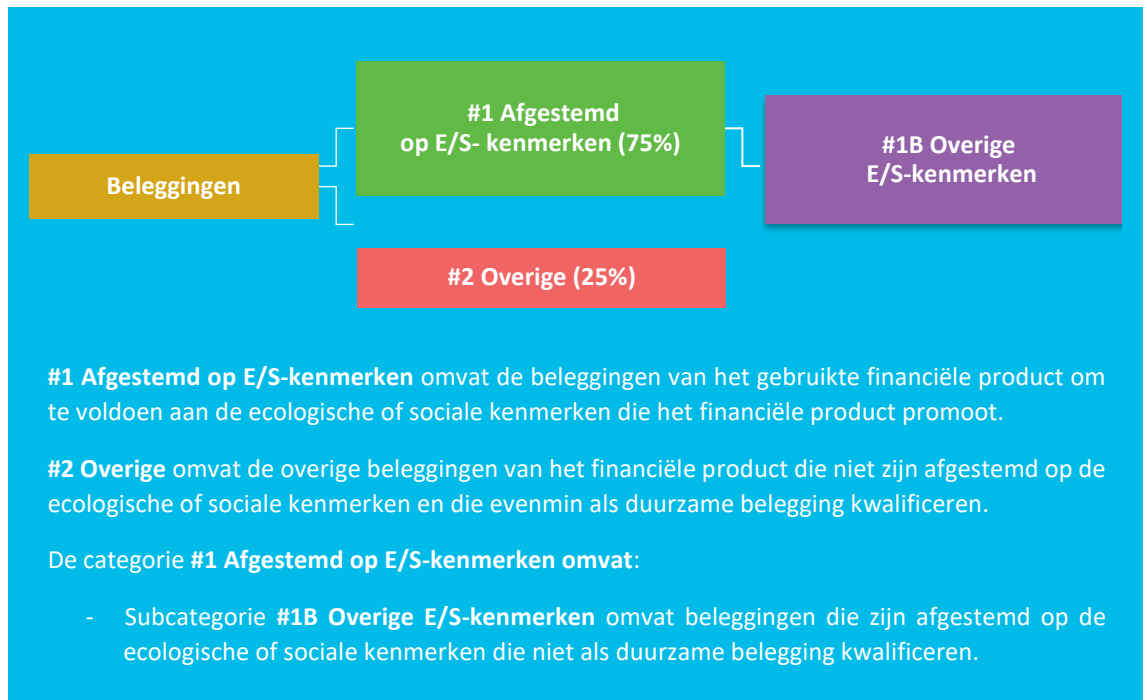
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.

Aangezien het onderliggende fonds onder artikel 8 valt, is 75% van de activa afgestemd op de E/S-kenmerken die het bevordert. De resterende 25% van de activa van het onderliggende fonds wordt belegd in beleggingen die niet overeenstemmen met de E/S-kenmerken van het onderliggende fonds en in contanten die worden aangehouden met het oog op liquiditeitsbeheer.



- **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 voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

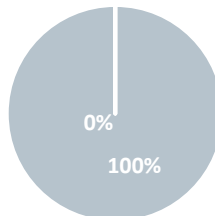
In kernenergie

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.*

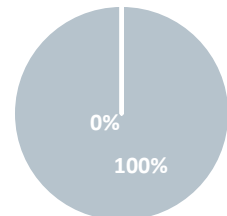
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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?**

Niet van toepassing.

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?

Beleggingen in “#2 Overige” omvatten bedrijven die op het moment van rapportage mogelijk niet voldoen aan de bevorderde E/S-kenmerken. Dit is waarschijnlijk te wijten aan een gebrek aan beschikbare gegevens, maar kan ook het gevolg zijn van slechte milieu-/sociale prestaties. De vermogensbeheerder van het onderliggende fonds zal via engagement proberen het bedrijf af te stemmen op de gepromote kenmerken. Dergelijke investeringen zijn altijd onderworpen aan de beoordeling van de belangrijkste negatieve effecten en de bindende elementen voor opname in het investeringsuniversum van het onderliggende fonds, die eerder in deze bijlage nader zijn toegelicht.



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.

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

Niet van toepassing.

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

- **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.fundsmith.eu/documents/>