

ANNEX III - Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, 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. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming : **Athora Trusteam ROC A**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **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 minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: 100%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel 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 promoot E/S-kenmerken, maar zal **geen duurzame beleggingen doen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De doelstelling van het onderliggende fonds Athora Trusteam ROC A is een sociale doelstelling: beleggen in bedrijven die toonaangevend zijn op het gebied van klanttevredenheid. Het klanttevredenheidscijfer geeft een indicatie van de mate van "verantwoordelijkheid" van de bedrijven (geanalyseerd vanuit de klantlens) waarin de onderliggende fondsbeheerder belegt.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De belangrijkste gebruikte duurzaamheidsindicator is een sociale indicator: het "klanttevredenheidspercentage" van de ondernemingen waarin het onderliggende fonds is belegd. De niet-financiële indicatoren (33) worden door de beheerder van het onderliggende fonds elk kwartaal achteraf gecontroleerd om de prestaties van het

onderliggende fonds te beoordelen in vergelijking met de benchmark Morningstar Developed Markets NR EUR.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

- ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het uitsluitingsbeleid van het onderliggende fonds, dat is vastgelegd in het duurzaamheidsrisicobeleid, zorgt ervoor dat beleggingen worden geselecteerd die geen sociale of milieudoelstelling ondermijnen. Daarnaast versterkt ook de monitoring achteraf van een dertigtal niet-financiële indicatoren, die elk kwartaal worden gepubliceerd, deze controle door de beheerder van het onderliggende fonds.

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

Met de belangrijkste negatieve effecten wordt in de fase vóór de belegging rekening gehouden via het beleid inzake uitsluiting en duurzaamheidsrisicobeheer van het onderliggende fonds.

PAI's (Principle Adverse Impact) worden ook bijgehouden na de investering in de extrafinanciële verslagen die elk kwartaal en halfjaarlijks door de onderliggende fondsbeheerder worden gepubliceerd.

- ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

Deze beginselen komen tot uiting in het duurzaamheidsrisicobeleid van het onderliggende fonds.

Zij worden ook in aanmerking genomen in hun beleid inzake het beheer van controverses: een controversie wordt rechtstreeks door de beheerder van het onderliggende fonds gesignaleerd (persartikel, NGO-verslag, enz.).

Zodra een controversie door de onderliggende fondsbeheerder is vastgesteld, wordt deze geanalyseerd om na te gaan of de bron ervan betrouwbaar is en of de klacht betrekking heeft op een kwestie die de toekomstige klantentevredenheid kan beïnvloeden. Zo ja, dan wordt het antwoord van de onderneming geanalyseerd. Als het antwoord duidelijk ontoereikend is, kan de ontvankelijkheid ervan in twijfel worden getrokken. Als het antwoord passend is, wordt het in de portefeuille gehouden. En als het antwoord niet duidelijk genoeg is, wordt een engagementproces op langere termijn gestart: dit houdt in dat met het bedrijf een dialoog wordt gevoerd om zijn praktijken beter te begrijpen en het te helpen deze te verbeteren.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactor en die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja

De belangrijkste negatieve effecten (PAI) worden vóór de belegging in aanmerking genomen via het beleid van het onderliggende fonds inzake uitsluiting en duurzaamheidsrisicobeheer.

De PAI's worden ook na de investering gevolgd in de extrafinanciële verslagen die elk kwartaal en halfjaarlijks door de onderliggende fondsbeheerder worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsdoelstelling is te beleggen in de meest klantgerichte bedrijven binnen het beleggingsuniversum om over 5 jaar beter te presteren dan de Morningstar Developed Markets Net Return Index in euro, met herbelegde dividenden, en tegelijkertijd beter te presteren dan de ESG-benchmark. Het is de bedoeling een "positieve impact" te hebben, zoals geclassificeerd door het Impact Management Project.

Om zijn doelstelling te bereiken heeft de onderliggende fondsbeheerder als eerste beleggingsfilter een extrafinancieel criterium gekozen, namelijk Klanttevredenheid (ROC-proces: "Return On Customer"). Dit criterium legt de link tussen extrafinanciële en financiële prestaties. Een hoog niveau van Klanttevredenheid neigt immers tot:

- Verlaagde kosten om nieuwe klanten te werven;
- Verhoogde klantentrouw;
- Vermindering van de prijselasticiteit van de vraag (prijszettingsvermogen) ;
- Versterking van de stabiliteit van de kasstroom doorheen de tijd.

Klanttevredenheid speelt een bemiddelende rol tussen de extra-financiële en de financiële prestaties van de onderneming. Om op lange termijn aan de verwachtingen van haar klanten te voldoen, moet de onderneming haar belanghebbenden samenbrengen rond een gemeenschappelijke visie. Daartoe bouwt zij:

- Een sterke klantencultuur die het absoluut noodzakelijk maakt om werknemers op te leiden, mondig te maken en te betrekken;
- Een innovatieproces om te voldoen aan de milieuverwachtingen van haar klanten;
- Coherent bestuur om te zorgen voor vertrouwen en afstemming van de belangen van de verschillende belanghebbenden.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

Om haar doel te bereiken heeft de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds als eerste beleggingsfilter een niet-financieel criterium gekozen, namelijk Klanttevredenheid (ROC-proces: "Return On Customer"). Dit criterium legt de link tussen extrafinanciële en financiële prestaties. De ESG-prestaties worden voornamelijk ex ante gemeten aan de hand van de klanttevredenheid (sociale impact). Aanvullende financiële (financiële robuustheid, waardering, gevoeligheid voor externe factoren, enz.) of niet-financiële (controverses, governance, enz.) risicofactoren worden vervolgens geïntegreerd om de risico-rendementsverhouding te beoordelen. Extra-financiële controverses worden ook gevolgd tijdens de periode waarin de effecten worden aangehouden.

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

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

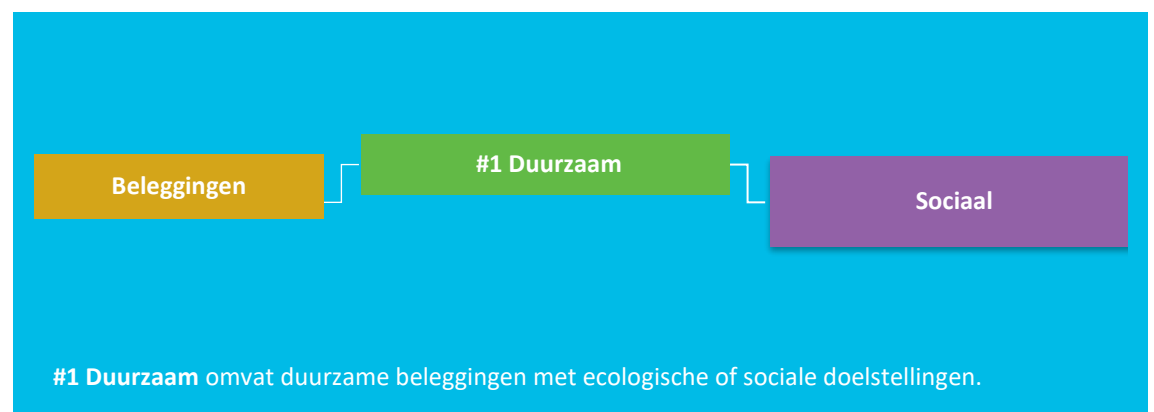
Een onderneming met een echte klantenstrategie moet worden geleid met de klant in gedachten. De onderliggende fondsbeheerder analyseert bijvoorbeeld in de bestuurscriteria de samenstelling van de raad van bestuur en het management om na te gaan of er ten minste één persoon is die de stem van de klant draagt en of de belangen op één lijn liggen: de klant tevreden stellen. Deze missie moet worden uitgevoerd door het management, waarbij de beloning ook aan deze missie is gekoppeld. Deze criteria zijn ook gekoppeld aan het stembeleid van het onderliggende fonds.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Het onderliggende fonds streeft naar minstens 100% duurzame beleggingen.



- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Het onderliggende fonds gebruikt alleen derivaten om aandelenposities of het valutarisico af te dekken. Op tijdelijke basis en in geval van een mutatie van de verplichtingen kan het onderliggende fonds via derivaten blootgesteld worden aan het aandelenrisico.

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 aan een milieudoelstelling leveren.

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 onderliggende fonds streeft een sociale doelstelling na en verbindt zich ertoe een afstemmingspercentage met de EU-taxonomie te hebben van 0%.

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

Ja

In fossiel gas

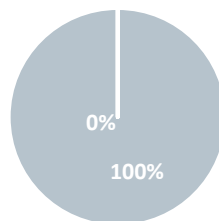
Nee

In kernenergie

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.*

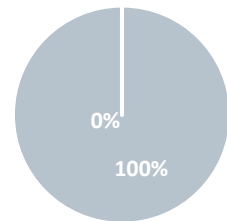
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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%



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

100%



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

Niet van toepassing.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

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.



zijn ecologisch duurzame beleggingen die **geen rekening houden met** de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<http://www.trusteam.fr/en/our-funds/dynamic-approach/roc-a.html>