

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 N1 Climate & Environment**

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: 85%

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: __%

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?

Het onderliggende fonds Athora N1 Climate & Environment beoogt een positieve milieu-impact te creëren door te beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden beschouwd vanwege hun bijdrage aan een of meer van de SDG's van de VN. De EU-taxonomie biedt een kader voor de beoordeling van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten en, voor zover betrouwbare gegevens beschikbaar zijn, zal de technische filtering van de taxonomie de benchmark zijn voor de beoordeling van ecologisch duurzame investeringen.

Het onderliggende fonds gebruikt een benchmark die niet is afgestemd op zijn duurzame doelstelling.

De EU-taxonomie onderscheidt zes milieudoelstellingen: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en

bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie (met inbegrip van afvalpreventie en -recycling), preventie en vermindering van verontreiniging, en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen, en geeft aan welke economische activiteiten voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. De afstemming van de activiteiten van ondernemingen op de doelstellingen van de EU-taxonomie wordt door de onderliggende fondsbeheerder vastgesteld en beoordeeld, mits gegevens beschikbaar en van voldoende kwaliteit zijn. Afhankelijk van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden kan het onderliggende fonds bijdragen aan een van de milieudoelstellingen die in de taxonomieverordening zijn vastgelegd.

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

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

De verwezenlijking van duurzame beleggingsdoelstellingen wordt gemeten door de afstemming van duurzame beleggingen op de relevante SDG-doelstellingen van de VN. Voor de activiteiten die in aanmerking komen voor de taxonomie en waarvoor relevante gegevens beschikbaar zijn, wordt de afstemming op de taxonomie gemeten door de onderliggende fondsbeheerder.

- % aanpassing aan de EU-taxonomie
- SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
- SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur

- ***Hoe doen duurzame beleggingen 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 ecologische doelstelling ("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", Principle Adverse Impact) 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?**

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.



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

Ja

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.

De eigen kwantitatieve PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de impact van het beleggingsuniversum (voornamelijk directe investeringen) aan de hand van verschillende PAI-indicatoren. De beleggingsteams van het onderliggende fonds 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 krachtens artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Een bottom-up fundamenteel onderzoeksproces identificeert bedrijven met het potentieel om aanzienlijke toekomstige kasstromen te genereren door hun bijdrage aan milieuplossingen. Het onderliggende fonds belegt in bedrijven die deel uitmaken van een exclusief beleggingsuniversum van aanbieders van milieuplossingen. De bedrijven binnen het beleggingsuniversum zijn grotendeels betrokken bij economische activiteiten die als duurzaam voor het milieu worden beschouwd. Bedrijven worden beoordeeld op basis van hun bijdrage aan de relevante SDG's van de VN op milieugebied en/of hun betrokkenheid bij activiteiten die aansluiten bij de taxonomie van de EU.

Actief aandeelhouderschap

De onderliggende fondsbeheerder voert 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 langetermijnbenadering van de besluitvorming te bevorderen.

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

- Aandeel duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de eigen methodologie van de onderliggende fondsbeheerder die duurzame beleggingen identificeert.
- 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. Daarnaast beschikt de fondsbeheerder over risicobeheerprocessen om de financiële en regelgevingsrisico's te bewaken en om te zorgen voor een passende escalatie van potentiële problemen binnen een duidelijke governancestructuur.

De onderliggende fondsbeheerder voert een grondige audit uit van externe gegevensverstrekkers om de toegepaste methodologieën te verduidelijken en de kwaliteit van de gegevens te controleren. Gezien de snel veranderende regelgeving en niet-financiële rapportagenormen blijven de kwaliteit, de dekking en de toegankelijkheid van de gegevens echter een probleem - vooral voor kleinere ondernemingen en minder ontwikkelde markten.

- **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 overheidsemittenten 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

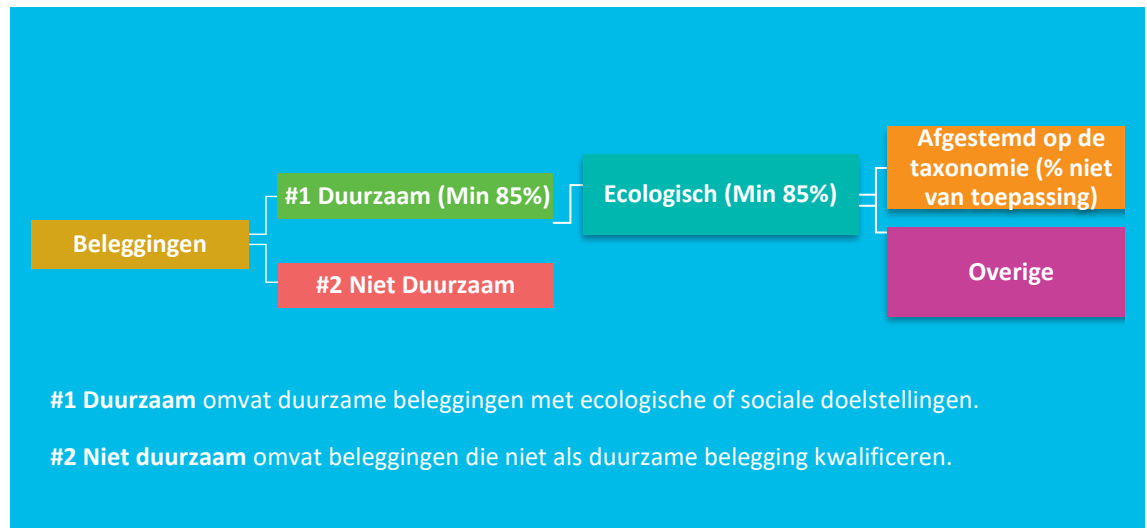


Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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 weergeeft;
- 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.



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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.

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

Info niet beschikbaar.

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

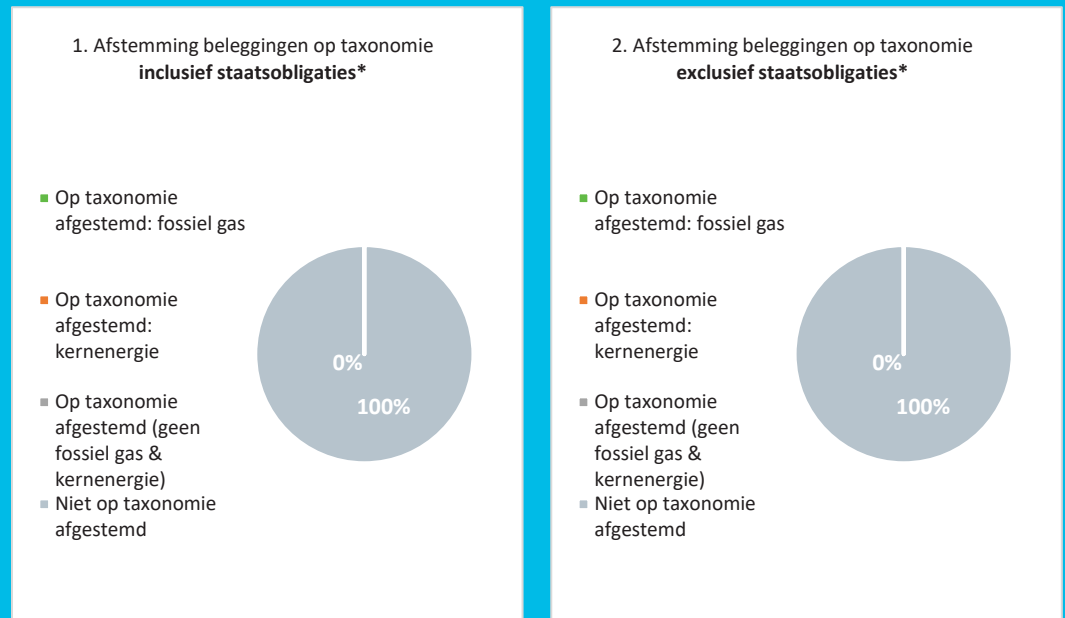
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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.

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?**

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



Wat is het minimumaandeel van 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 duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

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.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Niet duurzaam”? 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. Deze beleggingen worden beoordeeld om er zeker van te zijn dat zij voldoen aan minimale sociale waarborgen.



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

Niet van toepassing.

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

- ***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.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.nordea.be/nl/professional/funds/thematic-sustainable-solutions/>