

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 Comgest Growth Europe**

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 10 % 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?

Het onderliggende Athora Comgest Growth Europe fonds bevordert ecologische of sociale kenmerken door zich te richten op bedrijven met een positieve algemene ESG-kwaliteit, d.w.z. bedrijven die:

(i) een ESG-rating hebben in de top 80% van de ratings die zijn toegekend aan ondernemingen die door de onderliggende fondsbeheerder zijn geanalyseerd met behulp van zijn eigen ESG-ratinginstrument;

(ii) geen activiteiten ontplooiën die volgens de onderliggende fondsbeheerder een significant negatief effect hebben op het milieu, de mens of de samenleving.

De onderliggende fondsbeheerder past voortdurend, vóór de belegging, uitsluitingslijsten toe om de bovengenoemde kenmerken te bereiken.

Hoewel het onderliggende fonds duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, verbindt het zich ertoe minimaal 10% van zijn activa te beleggen in beleggingen die volgens de beheerder van het onderliggende fonds als duurzaam worden beschouwd en bijdragen tot de verwezenlijking van ecologische en/of sociale doelstellingen.

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

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?***

Het onderliggende fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van ecologische en sociale kenmerken te meten:

- (i) ten minste 90% van de ondernemingen in de portefeuille heeft een ESG-rating in de top 80% van de ratings die worden gegeven aan ondernemingen die door de onderliggende fondsbeheerder worden geanalyseerd;
- (ii) geen van de ondernemingen in portefeuille is betrokken bij uitgesloten activiteiten; en
- (iii) ten minste 10% van de activa zijn volgens de onderliggende fondsbeheerder duurzame beleggingen.

- ***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?***

Hoewel het onderliggende fonds duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, kan het 10% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

Om als een duurzame belegging te worden aangemerkt, moet een onderneming dat deel uitmaakt van de portefeuille bijdragen aan een of meer van de volgende milieu- en/of sociale doelstellingen, mag het geen significante schade toebrengen aan deze doelstellingen en moet het goede bestuurspraktijken toepassen:

De milieudoelstellingen omvatten i) beperking van de klimaatverandering, ii) aanpassing aan de klimaatverandering, iii) duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, iv) overgang naar een circulaire economie, v) preventie en bestrijding van verontreiniging, vi) bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Tot de sociale doelstellingen behoren i) het bieden van fatsoenlijke arbeidsomstandigheden (ook voor werknemers in de verschillende stadia van de waardeketen), ii) het bevorderen van een adequate levensstandaard en het welzijn van de eindgebruikers, en iii) een inclusieve en duurzame gemeenschap.

De onderliggende fondsbeheerder zal een eigen analyse gebruiken en een beroep doen op interne en externe bronnen om bedrijven te identificeren die bijdragen aan een of meer van deze milieu- en/of sociale doelstellingen.

Een onderneming dat deel uitmaakt van de portefeuille wordt aangemerkt als een duurzame belegging indien het volgens de onderliggende fondsbeheerder voldoet aan een van de onderstaande criteria:

Voor sociale doelstellingen:

-minstens 25% van de omzet van het bedrijf wordt gegenereerd door bedrijfsactiviteiten die bijdragen aan een of meer van de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 en 16).

Voor milieudoelstellingen:

- ten minste 25% van de omzet van de onderneming wordt behaald met economische activiteiten die in aanmerking komen voor de taxonomie; of

-ten minste 5% van de omzet van het bedrijf wordt gegenereerd door economische activiteiten die mogelijk in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Er wordt een beoordeling uitgevoerd om ervoor te zorgen dat investeringen waarvan is vastgesteld dat zij bijdragen aan een of meer van de bovengenoemde milieu- en/of sociale doelstellingen, geen significante schade toebrengen aan een van deze doelstellingen. Dit gebeurt door het beoordelen en controleren van de 14 verplichte kernindicatoren voor negatieve effecten en de relevante optionele indicatoren die in bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU 2022/1288) van de SFDR worden genoemd, en door te trachten te waarborgen dat deze investeringen in overeenstemming zijn met de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

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

De 14 verplichte negatieve kernindicatoren en relevante optionele indicatoren worden door de onderliggende fondsbeheerder beoordeeld als onderdeel van zijn ESG-beoordeling voor duurzame beleggingen. De onderliggende fondsbeheerder maakt waar nodig gebruik van externe gegevens en kan zich ook baseren op een kwalitatieve beoordeling aan de hand van informatie die rechtstreeks van de onderneming afkomstig is of op eigen onderzoek en kennis van potentieel significante effecten van de betrokken bedrijfstak of sector. De onderliggende fondsbeheerder werkt de indicatorinformatie regelmatig bij om eventuele wijzigingen in zijn oorspronkelijke beoordeling te volgen.

Wanneer wordt geoordeeld dat een onderneming in portefeuille een significant negatief effect heeft, wordt zij niet als een duurzame investering beschouwd.

- ***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 onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de naleving door ondernemingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten (de "Beginselen") door

middel van regelmatige controles om alle gemelde schendingen van de Beginselen op te sporen en na te gaan of de ondernemingen in portefeuille over nalevingsprocessen en -mechanismen beschikken om te helpen voldoen aan de Beginselen.

Controverses en schendingen van internationale normen worden ook onderzocht en gecontroleerd voordat een portefeuillebedrijf als duurzame investering wordt aangemerkt.

Indien de beoordeling van de onderliggende fondsbeheerder concludeert dat een onderneming in portefeuille niet aan deze beginselen voldoet, wordt deze niet als een duurzame belegging beschouwd.

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 effecten op de duurzaamheidsfactoren. Hiertoe beoordeelt en controleert de onderliggende fondsbeheerder de 14 verplichte indicatoren van belangrijke negatieve effecten die in bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 worden genoemd. De onderliggende fondsbeheerder gebruikt externe gegevens indien beschikbaar en kan zich baseren op informatie rechtstreeks van de onderneming of op eigen onderzoek en kennis van de relevante bedrijfstak of sector om de 14 verplichte indicatoren voor negatieve sleuteffecten te beoordelen. De onderliggende fondsbeheerder werkt de indicatorinformatie regelmatig bij om eventuele wijzigingen in zijn oorspronkelijke beoordeling te volgen. Vastgestelde negatieve milieu-, sociale en bestuurseffecten kunnen worden beperkt door middel van een uitsluitingsbeleid, engagement met ondernemingen in portefeuille, stemmen en belangenbehartiging.

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?

De onderliggende fondsbeheerder integreert ESG-overwegingen in de selectie van beleggingen door vóór de belegging voortdurend uitsluitingslijsten toe te passen.

Het onderliggende fonds past een uitsluitingsbeleid toe om beleggingen in ondernemingen met negatieve sociale en ecologische kenmerken uit te sluiten en belegt in ondernemingen met een ESG-rating in de top 80% van de ratings die zijn toegekend aan ondernemingen die door de onderliggende fondsbeheerder zijn geanalyseerd met behulp van zijn eigen ESG-ratinginstrument.

Ecologische of sociale kenmerken en duurzaamheidsindicatoren worden regelmatig gecontroleerd als onderdeel van het investeringsproces.

Na de initiële belegging blijven de ecologische of sociale kenmerken door de onderliggende fondsbeheerder in het oog gehouden worden om de initiële ESG-beoordeling te actualiseren, risico's en controverses op te sporen en met het bedrijf in gesprek te gaan op gebieden die voor ESG-verbetering in aanmerking komen.

- ***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?***

Om bedrijven met positieve ESG-kenmerken te helpen selecteren, voert de onderliggende fondsbeheerder een ESG-analyse van de markt uit om bedrijven met de slechtste ESG-kenmerken te identificeren en uit te sluiten uit het belegbare universum van het onderliggende fonds. De ESG-analyse is van toepassing op ten minste 90% van de bedrijven in de portefeuille.

Voor de ESG-analyse wordt de markt gedefinieerd als de bestanddelen van de Performance Benchmark van het onderliggende fonds, met toevoeging van ondernemingen die niet in de betrokken index zijn opgenomen en die volgens de onderliggende fondsbeheerder mogelijk in aanmerking komen voor belegging.

De onderliggende fondsbeheerder beoordeelt bedrijven met behulp van een eigen instrument dat gebruik maakt van externe E-, S- en G-ratings die per sector en subsector worden aangepast en geaggregeerd om een ESG-rating te berekenen voor de bedrijven in het universum waarin kan worden belegd. Als er geen externe rating beschikbaar is, wordt het bedrijf beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder, of, als er geen beoordeling beschikbaar is, wordt het niet opgenomen in de analyse en dus ook niet in het belegbare universum. Ondernemingen in de onderste 20% worden dan uitgesloten voor belegging door het onderliggende fonds.

Bovendien past het onderliggende fonds een uitsluitingsbeleid toe om investeringen uit te sluiten in: (i) ondernemingen met negatieve maatschappelijke kenmerken, waaronder ondernemingen die (a) antipersoonsmijnen, clusterbommen, biologische/chemische wapens, verarmd uranium, kernwapens, witte fosfor, niet-detecteerbare fragmenten en verblindingslasers produceren (> 0% van de omzet), (b) conventionele wapens produceren en/of distribueren (>10% van de omzet), (c) betrokken zijn bij de directe productie en/of distributie van tabak (>5% van de omzet),

en (d) ernstige schendingen van het UN Global Compact begaan en geen uitzicht op verbetering hebben; en (ii) ondernemingen met negatieve milieukeurmerken, waaronder thermische kolenmijnen (>0% van de omzet) en elektriciteitsproducenten waarvan de energiemix steenkool bevat die bepaalde relatieve of absolute drempels overschrijdt (en waarvan de op steenkool gebaseerde productie of omzet gelijk is aan of groter dan 20% of elektriciteitsproducenten waarvan de bestaande op steenkool gebaseerde capaciteit gelijk is aan of groter dan 5 GW), zonder een uitstapstrategie voor steenkool.

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

De toepassing van de ESG-analyse van de onderliggende fondsbeheerder leidt tot een vermindering van het belegbare universum met 20%.

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

Om te bepalen of ondernemingen in portefeuille goede bestuurspraktijken volgen, onderzoekt de onderliggende fondsbeheerder verschillende bestuursindicatoren (waaronder eigendomsprofiel, bestuursstructuur, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, vergoeding van bestuurders, diversiteit van de raad van bestuur, ESG-gerelateerde controverses, waaronder arbeidsrecht, mensenrechten, werknemerscompensatie, werknemersrelaties, naleving van belastingwetgeving), rekening houdend met de vier bestuursbeginselen die in het beleid inzake verantwoord beleggen van de onderliggende fondsbeheerder zijn vastgelegd. Dit omvat gegevens en ratings van externe bronnen alsmede onderzoek van de onderliggende fondsbeheerder naar de bestuurspraktijken van ondernemingen in relatie tot lokale normen.

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?

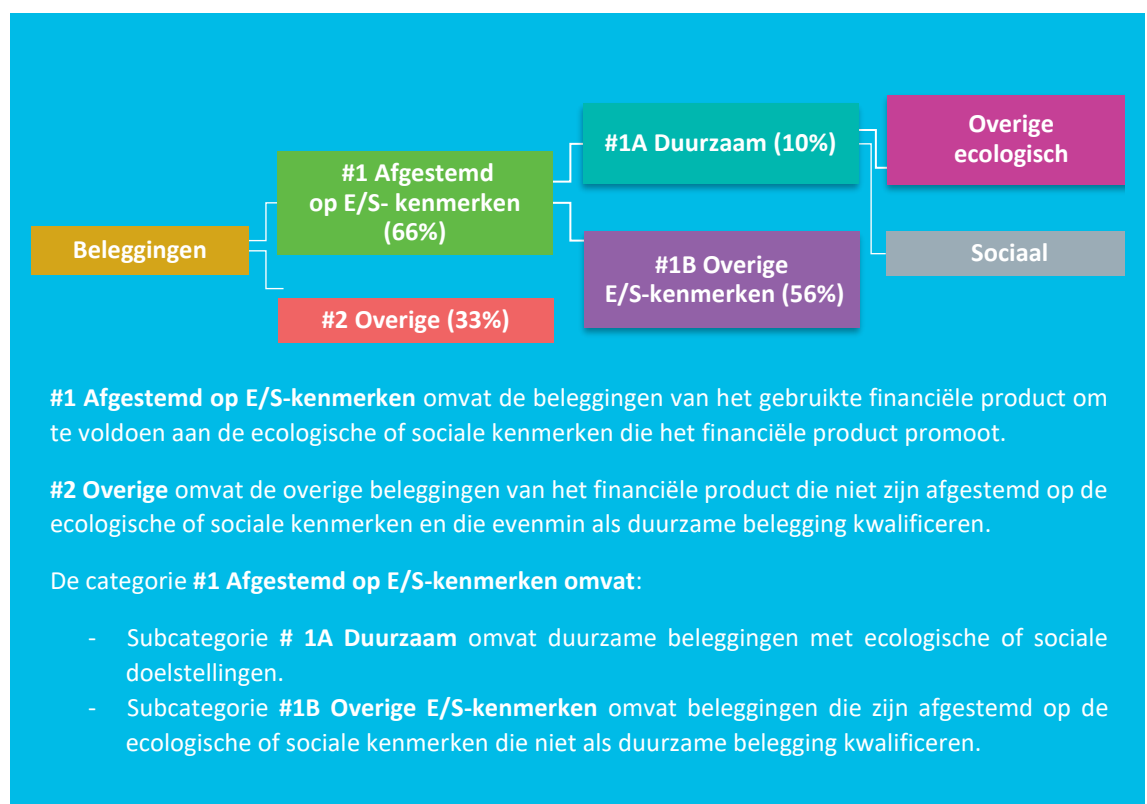
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.

Naar verwachting zal 66% of meer van de activa van het onderliggende fonds worden gebruikt om aan de bevorderde ecologische en sociale kenmerken te voldoen. Dit omvat ten minste 10% duurzame beleggingen. Maximaal 33% van de activa mag niet aan de ecologische of sociale kenmerken voldoen.

Het onderliggende fonds wordt hoofdzakelijk belegd in directe deelnemingen in beursgenoteerde aandelen. Ten minste 90% van de beleggingen in beursgenoteerde aandelen voldoet aan de ecologische en/of sociale kenmerken.



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

Het onderliggende fonds maakt geen gebruik van derivaten om ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

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?

De beheerder van het onderliggende fonds verbindt zich er momenteel niet toe een minimumaandeel van de beleggingen afgestemd op de taxonomie in het onderliggende fonds te beleggen. Daarom bedraagt het percentage EU-taxonomisch afgestemde beleggingen 0% van het nettovermogen van het onderliggende fonds.

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

Ja

In fossiel gas

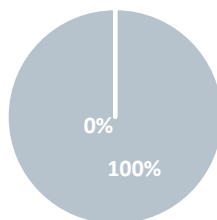
In kernenergie

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.*

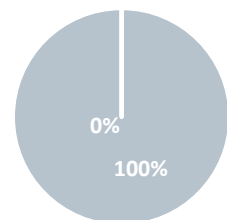
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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.

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?**

De onderliggende fondsbeheerder verbindt zich momenteel niet tot een minimumaandeel investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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?

0 %. Het onderliggende fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het verbindt zich slechts tot een minimaal totaal aandeel duurzame beleggingen die sociaal of ecologisch duurzaam kunnen zijn.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0 %. Het onderliggende fonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen en verbindt zich slechts tot een minimum totaal aandeel duurzame beleggingen die sociaal of ecologisch duurzaam kunnen zijn.



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

Het onderliggende fonds kan geldmiddelen en kasequivalenten of geldmarktinstrumenten aanhouden om te voldoen aan verplichtingen op korte termijn in contanten. Het onderliggende fonds kan ook beleggen in ondernemingen of andere fondsen, ook voor diversificatiedoeleinden, wanneer de beheerder van het onderliggende fonds de belegging niet heeft geclassificeerd als bevordering van E/S-kenmerken. De beheerder van het onderliggende fonds zal er echter voor zorgen dat alle ondernemingen waarin het belegt (ook die welke niet als bevorderlijk voor E/S-kenmerken zijn geclassificeerd) niet worden blootgesteld aan ernstige schendingen van het UN Global Compact zonder uitzicht op verbetering.



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.comgest.com/nl/wat_we_doen/esg