

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 Universal Invest Medium**

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?

Voor het onderliggende fonds Athora Universal Invest Medium worden duurzaamheidskenmerken geïdentificeerd, beheerd en gecontroleerd als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces door de beheerder van het onderliggende fonds. Via zijn duurzaamheidsbeleid tracht de onderliggende fondsbeheerder deze impact te beheren.

De integratie van duurzaamheid in het beleggingsbesluitvormingsproces van de onderliggende fondsbeheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder bestaat uit een uitsluitingsbeleid, een engagementsbeleid en een bindend integratiebeleid.

Het uitsluitingsbeleid controleert en screent beleggingen in een selectie om duurzaamheidsrisico's uit te sluiten die op korte termijn gerealiseerd kunnen worden. Het uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria (zoals hieronder vermeld) op basis waarvan de onderliggende fondsbeheerder moet besluiten een belegging uit te sluiten. Via een negatieve

screening sluit de onderliggende fondsbeheerder effecten uit van, maar niet beperkt tot, ondernemingen die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, waaronder clustermunitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering gemaakt van verarmd uranium of ander industrieel uranium, tabaksproducenten, alsmede ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven. In voorkomend geval worden overheidsemissanten uitgesloten op basis van door de Verenigde Naties aangenomen sancties. Dit zijn bindende criteria.

Het engagementbeleid van de onderliggende fondsbeheerder treedt in werking wanneer duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn worden vastgesteld, zodat het risico kan worden gemitigeerd, beperkt of beheerd. Het engagementbeleid is gebaseerd op actief aandeelhouderschap, wat een dialoog mogelijk maakt met een onderneming waarin het onderliggende fonds belegt. Het engagementbeleid is erop gericht ondernemingen positief te beïnvloeden op het gebied van duurzaamheid. Engagement verwijst naar de voortdurende en constructieve dialoog tussen de beheerder en de ondernemingen waarin hij belegt. Daartoe werkt de beheerder samen met een externe dienstverlener om prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en deze in de dialoog te implementeren. De beheerder van het onderliggende fonds en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken ondernemingen. Als een emittent zijn verbintenissen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen of als de onderneming andere problemen ondervindt, nemen de onderliggende fondsbeheerder en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en delen zij hun verwachtingen voor verbetering mee. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de managementinspanningen van invloed zijn op de fundamentele waardering van deze ondernemingen en dus op de bereidheid van de onderliggende fondsbeheerder om de desbetreffende beleggingsposities te handhaven, te verminderen of te verlaten. Stemrechten op algemene vergaderingen kunnen ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of tegen te gaan. In het geval van overheidsemissanten heeft de toezegging meer betrekking op "reacties op openbare raadplegingen". Samen met de externe dienstverlener zullen zaken als codes voor corporate governance, klimaatambities, richtsnoeren en regelgeving aan de orde komen.

Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden bij de besluitvorming over investeringen. De financiële gezondheid van een onderneming is op lange termijn alleen houdbaar als zij ook op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG) goed presteert.

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

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?***

Voor zover relevante gegevens door externe partijen worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de onderliggende fondsbeheerder gebruik maken van ecologische of sociale indicatoren.

Deze indicatoren omvatten:

-ESG-risico: Kwantitatieve ratings en kwalitatieve rapporten waarin ESG-risico's worden beoordeeld die de toekomst van een onderneming ernstig in gevaar kunnen brengen, bijvoorbeeld een schending van milieunormen of een probleem met goed bestuur.

-Controversiële activiteiten: Aan de hand van gedetailleerde informatie identificeert de onderliggende fondsbeheerder bedrijven die betrokken zijn bij een reeks controversiële producten of activiteiten. Voorbeelden zijn tabak, wapens of oliewinning op de Noordpool.

-Duurzame bedrijven: Sustainalytics rapporteert ook over impactbedrijven. Dit zijn nichebedrijven die het grootste deel van hun omzet halen uit producten en diensten die een positieve bijdrage leveren aan de samenleving en het milieu. Ze richten zich op specifieke activiteiten in het kader van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties, die erop gericht zijn economische groei te verzoenen met sociale verbetering.

- ***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

Het onderliggende fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. De beheerders houden in het beheerproces rekening met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen, zoals aangegeven door de specifieke indicatoren. Daartoe werkt de beheerder van het onderliggende fonds ook samen met een externe dienstverlener.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het onderliggende fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Naast financiële parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de ondernemingen waarin het onderliggende fonds belegt, wordt ook rekening gehouden met niet-financiële parameters. Deze niet-financiële parameters worden gemeten door middel van een ESG-score.

De methodologie voor de berekening van de ESG-score wordt beschreven in het deel "Ecologische, sociale en ethische informatieverschaffing" hierboven. Bedrijven met een ESG-risicoscore boven de drempel voor "ernstig risico" worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de onderliggende fondsbeheerder.

Naast uitsluiting is de ESG-score een integraal onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces. De onderliggende fondsbeheerder houdt de gemiddelde ESG-risicoscore zo laag mogelijk door beleggingen met een hoge risicoscore te onderwegen en beleggingen met een lage risicoscore in overweging te nemen. De ESG-score omvat ecologische en/of sociale kwesties en risico's

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

zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, gegevensbescherming en veiligheid en diversiteit. Afhankelijk van de sector of het bedrijf wordt rekening gehouden met de materialiteit van een risico. Zo wordt voor de energiesector het effect op de CO2-uitstoot, voor de sociale media het respect voor de privacy en voor de financiële sector de bedrijfsethiek als bindend beschouwd. Als deze risico's niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risicoscore, wat resulteert in een onderweging of uitsluiting uit de portefeuille.

Belangrijke ESG-thema's richten zich op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks beheersinitiatieven of een soortgelijk toezicht vereisen. Zo vallen de onderwerpen werving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid van werknemers en arbeidsverhoudingen alle onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's vindt plaats op subsectorniveau en wordt jaarlijks door de onderliggende fondsbeheerder via een uitgebreid en gestructureerd proces geëvalueerd. Op bedrijfsniveau kunnen een of meer materiële ESG-thema's worden geschrapt als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor soevereine emittenten gebruikt de onderliggende fondsbeheerder een zogenaamde landenrisicomaatstaf, die de combinatie van de rijkdom van een land met ESG-parameters zoals landgebruik, sociaal vangnet en institutionele effectiviteit analyseert.

- ***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 uitsluiting van titels is bindend en er kan geen afstand van worden gedaan. Zijn in het bijzonder uitgesloten:

- Bedrijven die controversiële wapens produceren, waaronder clustermunition en antipersoonsmijnen.
- Bedrijven die tabak produceren of meer dan 5% van hun omzet uit de verkoop van tabak halen.
- Ondernemingen die normen op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG) schenden. Het gaat om ondernemingen die de wetgeving inzake vervuiling, arbeidsomstandigheden of de goede werking en onafhankelijkheid van de raad van bestuur niet naleven.
- Bedrijven die de beginselen van het UN Global Compact schenden en waarvan het engagementsproces niet goed verloopt. Deze kernbeginselen hebben betrekking op mens, milieu en maatschappij. Voorbeelden zijn mensenrechten, arbeidsrecht of goed ondernemingsbestuur.

Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden bij de besluitvorming over investeringen en wordt nader onderzocht.

De onderliggende fondsbeheerder analyseert parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de bedrijven waarin elk fonds belegt. Bedrijven met een ESG-score onder een vooraf bepaalde drempel worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de onderliggende fondsbeheerder.

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

Niet van toepassing.

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.

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

In het onderliggende fonds wordt op twee manieren rekening gehouden met goed bestuur: aan de hand van de nalevingsanalyse van het UN Global Compact worden flagrante schenders van goed bestuur uitgesloten van de portefeuille. Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het beleggingsproces opgenomen. In sommige gevallen kan rechtstreeks met het management van de ondernemingen of met de raden van bestuur tijdens de stemming aanbevelingen worden gedaan. Als dit echter onvoldoende blijkt, wordt besloten niet in een bepaalde belegging te investeren.



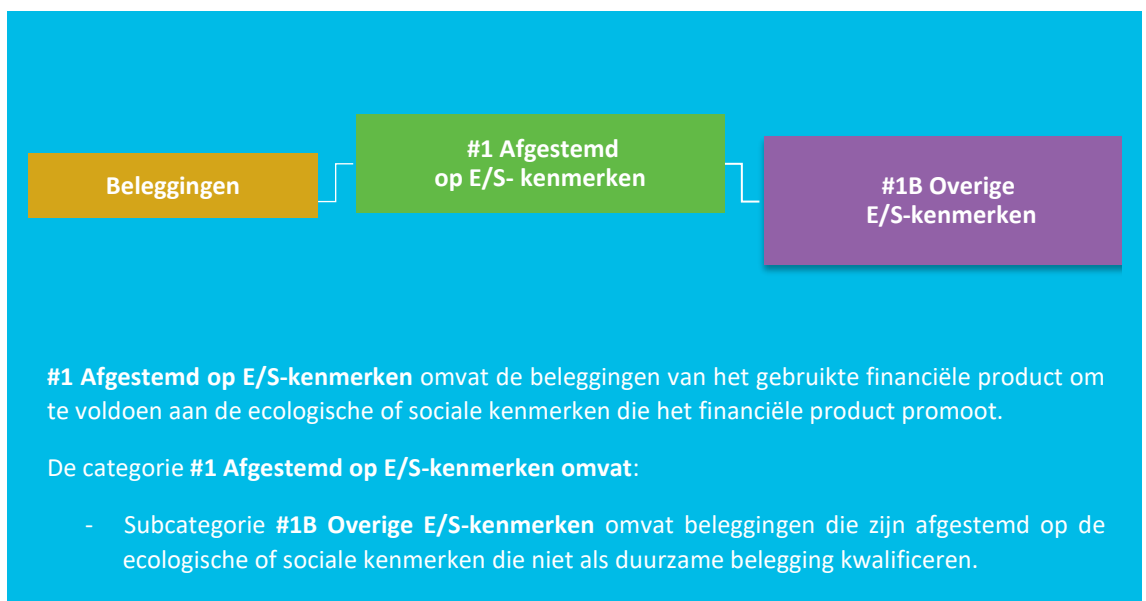
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

100% van de investeringen zijn afgestemd op de E/S-kenmerken.

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.

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?

Niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas

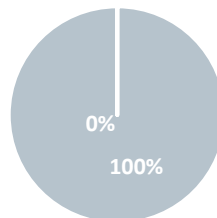
In kernenergie

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.*

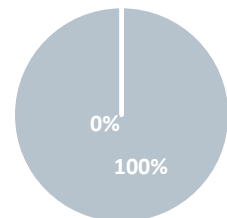
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimaal aandeel 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?

Niet van toepassing.



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.

Referentiebenchmarks

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

- ***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.

- ***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.cadelux.lu/nl-lu/fondsen>

<https://www.cadelux.lu/nl-lu/documenten>