

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?

Duurzaamheidskenmerken worden geïdentificeerd, beheerd en gemonitord als onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces van de beheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid wil de beheermaatschappij deze impact beheersen.

De integratie van duurzaamheid in het investeringsbesluitvormingsproces van de beheermaatschappij komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de beheerder bestaat uit een uitsluitingenbeleid, een commitmentbeleid en een bindend integratiebeleid.

Het uitsluitingsbeleid maakt het mogelijk om de beleggingen van een selectie te monitoren en te filteren, om zo op korte termijn te realiseren duurzaamheidsrisico's van het betreffende compartiment uit te sluiten. Het uitsluitingsbeleid maakt gebruik van bindende criteria (zoals hieronder vermeld) op basis waarvan de beheermaatschappij moet beslissen een belegging uit te sluiten van het betreffende compartiment. Via een negatief screeningproces sluit de

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Beheermaatschappij effecten uit die zijn uitgegeven door, maar niet beperkt tot, bedrijven die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, waaronder clustermunitie en antipersoneelmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering gemaakt van verarmd uranium of andere ander industrieel uranium, tabaksproducenten en bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet respecteren. Waar van toepassing worden overheidsemissanten uitgesloten van het respectieve compartiment op basis van sancties aangenomen door de Verenigde Naties. Dit zijn bindende criteria.

Het engagementbeleid van de beheermaatschappij speelt een rol wanneer duurzaamheidsrisico's op de middellange en lange termijn worden geïdentificeerd, waardoor het mogelijk wordt het risico te mitigeren, beperken of beheersen. Het engagementbeleid is gebaseerd op actief aandeelhouderschap, waardoor een dialoog mogelijk is met een onderneming waarin men via het betreffende compartiment belegt. Het engagementbeleid is erop gericht een positieve invloed uit te oefenen op bedrijven op het gebied van duurzaamheid. Engagement verwijst naar de voortdurende en constructieve dialoog tussen de beheerder en de bedrijven waarin elk compartiment belegt. Hiertoe werkt de beheerder samen met een externe dienstverlener om prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en deze in de dialoog te implementeren. De beheermaatschappij en de dienstverlener gaan de dialoog aan met de betrokken vennootschappen. Als een uitgevende instelling zijn verplichtingen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen, of als de onderneming andere problemen ondervindt, zal de beheermaatschappij en/of externe dienstverlener contact opnemen met het management van de onderneming en hen op de hoogte stellen van hun verwachtingen voor verbetering. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de inspanningen van het management van invloed zijn op de fundamentele waardering van deze bedrijven en daarmee op de bereidheid van de beheermaatschappij om de getroffen beleggingsposities te behouden, terug te brengen of te beëindigen. Het stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de gehouden vennootschappen te bevorderen of tegen te werken. In het geval van overheidsemissanten heeft betrokkenheid meer betrekking op "reacties op openbare raadplegingen". Samen met de externe dienstverlener pakken ze zaken als corporate governance codes, klimaatambities, richtlijnen en regelgeving aan.

Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook niet-financiële parameters worden meegenomen in het investeringsbesluitvormingsproces. De financiële gezondheid van een bedrijf is op de lange termijn alleen duurzaam als het ook goed presteert op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Een bedrijf dat de ESG-normen niet naleeft, zal vroeg of laat schuldig worden bevonden en getuigt bovendien van een gebrek aan langetermijnvisie. Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de ecologische en/of sociale kenmerken die het bevordert.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Voor zover relevante gegevens worden aangeleverd en beschikbaar zijn door externe dienstverleners, kan de beheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren zoals vermeld op de website www.cadelux.lu.

Deze indicatoren zijn onder meer:

- ESG-risico: Kwantitatieve beoordelingen en kwalitatieve rapporten die ESG-risico's beoordelen die de toekomst van een bedrijf 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 manager bedrijven die betrokken zijn bij een reeks controversiële producten of activiteiten. Voorbeelden hiervan zijn tabak, wapens of oliewinning in het Noordpoolgebied.
- Duurzame activiteiten: Sustainalytics rapporteert ook over impactbedrijven. Dit zijn nichebedrijven die het grootste deel van hun omzet genereren uit producten en diensten die een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij en het milieu. Ze richten zich op specifieke activiteiten in het kader van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties, die tot doel hebben economische groei en sociale verbetering met elkaar te verzoenen.

- ***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?***

Deze vraag is in casu 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?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu 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:***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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.

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 compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve impacts. Beheerders houden als onderdeel van het beheerproces rekening met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen, zoals aangegeven door de specifieke indicatoren. Hiertoe werkt de beheerder ook samen met een externe dienstverlener. Informatie over de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het onderliggende fonds dat krachtens artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 zal worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Naast financiële parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de bedrijven waarin het compartiment belegt, wordt ook rekening gehouden met niet-financiële parameters. Deze niet-financiële parameters worden gemeten aan de hand van een ESG-score.

De methodologie die wordt gebruikt om de ESG-score te berekenen, wordt beschreven in het hoofdstuk 'Milieu-, sociale en ethische informatie' hierboven. Bedrijven waarvan de ESG-risicoscore de drempel voor 'ernstig risico' overschrijdt, worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheermaatschappij. Voor de definitie van de drempel verwijzen wij naar het uitsluitingsbeleid zoals hierboven uiteengezet.

Naast uitsluiting is de ESG-score een integraal onderdeel van het beleggingsbeslissingsproces. De beheermaatschappij houdt de gemiddelde ESG-risicoscore van het onderliggende fonds zo laag mogelijk door beleggingen met een hoge risicoscore te onderwogen en beleggingen met een lage risicoscore in aanmerking te nemen. De ESG-score integreert milieu- en/of sociale kwesties en risico's 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 de impact op de CO₂-uitstoot, voor sociale media het respect voor 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 managementinitiatieven of een vergelijkbaar soort toezicht vereisen. Zo vallen de onderwerpen rekrutering, ontwikkeling, diversiteit, medewerkersbetrokkenheid en arbeidsverhoudingen allemaal onder het belangrijke ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van belangrijke ESG-thema's gebeurt op subsectorniveau en wordt jaarlijks beoordeeld via een alomvattend en gestructureerd proces. Op bedrijfsniveau kunnen belangrijke ESG-thema(s) worden verwijderd als deze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van het bedrijf. Voor staatsobligaties wordt een maatstaf gebruikt die landenrisico wordt genoemd en die de combinatie analyseert van de welvaart van een land met ESG-parameters zoals landgebruik, sociaal vangnet en institutionele effectiviteit.

- ***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 **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.

De uitsluiting van zekerheden is bindend en er kan niet van worden afgeweken. Met name uitgesloten: bedrijven die controversiële wapens produceren, waaronder clustermunition en antipersoonsmijnen. Bedrijven die tabak produceren of meer dan 5% van hun omzet halen uit de verkoop van tabak. Bedrijven die hun normen op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG) schenden. Onder deze bedrijven die de wetten inzake vervuiling, arbeidsomstandigheden of zelfs de goede werking en onafhankelijkheid van de raad van bestuur niet respecteren. Bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en wier engagementproces niet gunstig verloopt. Deze basisprincipes hebben betrekking op mens, milieu en samenleving. Voorbeelden hiervan zijn mensenrechten, arbeidsrecht of regels voor goed ondernemingsbestuur.

- Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook niet-financiële parameters meegenomen worden in het investeringsbeslissingsproces en wordt per compartiment nader onderzocht.

De Manager analyseert parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de bedrijven waarin elk compartiment investeert. Bedrijven met een ESG-score onder een vooraf gedefinieerde drempel worden niet meegenomen in de selectie van de Beheerder.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Goed bestuur wordt op twee manieren bekeken: Met behulp van de nalevingsanalyse van het UN Global Compact worden flagrante overtreders van goed bestuur uitgesloten van de portefeuille (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het beleggingsproces opgenomen. In bepaalde gevallen kunnen aanbevelingen rechtstreeks aan het management van bedrijven worden gedaan, of tijdens stemmingen aan de raden van bestuur. Indien dit echter onvoldoende blijkt, wordt besloten om niet in een bepaalde belegging te investeren.



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

100% van de investeringen zijn afgestemd op I/O-kenmerken.



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

Deze vraag is in dit geval 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?

Deze vraag is in casu 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

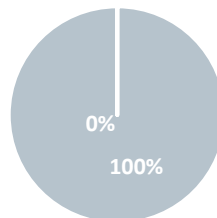
In kernenergie

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.*

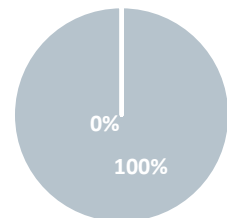
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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?**

Deze vraag is in dit geval 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?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing



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

Deze vraag is in dit geval 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?

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?***

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Meer informatie over het product is te vinden op www.cadelux.lu/fonds en op www.cadelux.lu/documents-divers.

