

**Bijlage IV** - Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: **Athora M&G Global Listed Infrastructure**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTWSW7T4VE49**

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: \_\_\_%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzame beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 57,63% duurzame beleggingen

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



### In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het Onderliggende Fonds heeft het gebruik van een uitsluitingsbenadering aangemoedigd en investeringen gedaan die in lijn zijn met de SDG's (zoals hieronder gedefinieerd):

Het Onderliggende Fonds heeft bepaalde potentiële beleggingen uitgesloten van zijn beleggingsuniversum om potentiële negatieve effecten op het milieu en de samenleving te verzachten en het te helpen duurzamere resultaten te behalen ("uitsluitingsbenadering").

Het Onderliggende Fonds heeft de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties in aanmerking genomen als onderdeel van zijn beleggingsproces en de duurzaamheidsthema's die door de Beheerder van het Onderliggende Fonds worden overwogen, zijn gebaseerd op de SDG's als een relevant raamwerk voor het meten van de bijdrage aan duurzaamheidsfactoren ("SDG-afstemming"). 79,28% van de beleggingen van het

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

Onderliggende Fonds, qua waarde, waren in lijn met de SDGs. 99,02% van de beleggingen van het Onderliggende Fonds, qua waarde, bestond uit beleggingen die volgens de Beheerder van het Onderliggende Fonds verband hielden met duurzaamheidsthema's.

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken te bereiken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot.

De onderliggende fondsbeheerder past een datagestuurde, kwantitatieve test van goed bestuur toe om beleggingen in bedrijven te beoordelen. De onderliggende fondsbeheerder sluit beleggingen uit in effecten die geacht worden niet te voldoen aan de toets van goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder. Bij het beoordelen van goede bestuurspraktijken zal de beheerder van het onderliggende fonds op zijn minst rekening houden met kwesties die hij relevant acht voor de vier geïdentificeerde pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloning en belastingnaleving).

Het uitlijningspercentage in de onderstaande grafiek toont de verdeling tussen deze investeringen en 'Overige' investeringen.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Er werd tijdens de verslagperiode te allen tijde voldaan aan de duurzaamheidsindicatoren van het Onderliggende Fonds, gericht op het testen van de naleving van zijn uitsluitingsaanpak en zijn afstemming op de SDGs.

Zie onderstaande tabel voor een overzicht van de prestaties van het Onderliggende Fonds ten opzichte van zijn duurzaamheidsindicator.

Het 'Eligibility'-cijfer is een maatstaf voor het percentage van de activa van het Onderliggende Fonds dat in aanmerking komt voor de beoordeling van de Duurzaamheidsindicator. Het "Dekking"-cijfer geeft het percentage beleenbare activa aan waarvoor gegevens beschikbaar zijn.

Sustainability indicator name	Value	Eligibility	Coverage
<b>As at - 31 March 2024</b>			
Percentage (%) of investments by value that is SDG-aligned	79.28 %	100.00%	99.79%
Sustainability indicator name	Value	Eligibility	Coverage
<b>As at - 31 March 2023</b>			
Percentage (%) of investments by value that is SDG-aligned	81.11 %	100.00%	99.72%

- **...en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

Het percentage waardebeleggingen dat in lijn was met de SDGs tijdens deze rapportageperiode was iets lager dan in de afgelopen rapportageperiode (79,28% versus 81,11%).

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het Onderliggende Fonds kan beleggen in duurzame beleggingen van elk type, dat wil zeggen beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Onderliggende Fonds hoeft geen voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging.

De onderliggende fondsbeheerder gebruikte een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een of meer positieve bijdragen leverde aan milieu- en sociale doelstellingen.

Het Onderliggende Fonds hield gedurende de huidige verslagperiode 57,63% aan duurzame beleggingen, wat hoger is dan in de voorgaande periode toen het 51,43% bezat.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen van het Onderliggende Fonds hebben geen significante schade toegebracht aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling, aangezien ze een reeks tests hebben doorstaan, waaronder:

1. Als ze een aanzienlijke blootstelling aan bedrijven vertegenwoordigen die de onderliggende fondsbeheerder als schadelijk beschouwt
2. Belangrijkste indicatoren van negatieve impact die de investering onverenigbaar maken met duurzame investeringen (schendingen van de principes van het United Nations Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door staatsoverheden zoals de toepassing van sancties, negatieve effecten op gevoelige gebieden van biodiversiteit)
3. Andere indicatoren van grote negatieve impact maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te begrijpen of blootstellingen verenigbaar waren met duurzaam beleggen

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

Het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder omvat het overwegen van de belangrijkste negatieve impactindicatoren voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar waren (dus niet alleen duurzame beleggingen), waardoor de beheerder van het onderliggende fonds weloverwogen beleggingsbeslissingen kan nemen.

De beoordeling door het Onderliggende Fonds van de belangrijkste indicatoren van negatieve impact werd gebruikt om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van door het Onderliggende Fonds aangekochte beleggingen.

De beleggingen van het Onderliggende Fonds worden vervolgens onderworpen aan voortdurende monitoring en een driemaandelijks beoordelingsproces.

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.

Aanvullende informatie over de belangrijkste indicatoren van negatieve impact waarmee het Onderliggende Investeringsfonds rekening houdt. Informatie over de Beheerder kunt u vinden in het Informatieschema op de website van de Onderliggende Fondsbeheerder voor het Onderliggende Fonds.

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

Alle door het Onderliggende Fonds gekochte beleggingen hebben de tests van goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder doorstaan. Bovendien hebben duurzame beleggingen ook tests doorstaan om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Bij deze tests wordt rekening gehouden met de OESO-richtlijnen en de richtlijnen van de Verenigde Naties.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.*

*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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



## **Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste negatieve gevolgen een sleutelement om te beoordelen of deze beleggingen geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven uitgelegd. Voor andere beleggingen hield het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder rekening met de belangrijkste indicatoren van negatieve impact voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar waren, waardoor de onderliggende fondsbeheerder weloverwogen beleggingsbeslissingen kon nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Meer informatie over de belangrijkste indicatoren van negatieve impact die door de onderliggende fondsbeheerder worden overwogen, is beschikbaar in de informatiebijlage op de website van de onderliggende fondsbeheerder voor het Onderliggende Fonds. Informatie over de manier waarop met de belangrijkste negatieve gevolgen rekening is gehouden, wordt verstrekt in het jaarverslag van het Onderliggende Fonds.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
CROWN CASTLE INC	Real estate activities	4.03%	US
SEGRO REIT PLC	Real estate activities	3.87%	GB
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Real estate activities	3.85%	US
TC ENERGY CORP	Transportation and storage	3.47%	CA
AES CORP	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3.39%	US
GIBSON ENERGY INC	Transportation and storage	3.07%	CA
FRANCO NEVADA CORP	Financial and insurance activities	3.03%	CA
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	Mining and quarrying	3.02%	CA
AMERICAN TOWER REIT CORP	Real estate activities	3.01%	US
EQUINIX REIT INC	Information and communication	3.00%	US
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS	Transportation and storage	2.99%	AU
ENEL	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2.98%	IT
EDISON INTERNATIONAL	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2.61%	US
NEXTERA ENERGY PARTNERS UNITS	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2.57%	US
KEYERA CORP	Transportation and storage	2.50%	CA



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

In de precontractuele openbaarmaking op niveau 2 van de SFDR (bijlage bij het prospectus van het onderliggende fonds) heeft het onderliggende fonds toegezegd dat minimaal 70% van het onderliggende fonds in lijn is met de kenmerken die E/S propageert en dat er minimaal van 51% van het onderliggende fonds bestaat uit duurzame beleggingen.

De onderstaande activaspreidingen zijn uitgedrukt als een percentage van de intrinsieke waarde (NAV). Het percentage beleggingen dat in lijn was met het gepromote milieu- of sociale kenmerk bedroeg 99,02% van de NAV op 31 maart 2024. Dit omvatte 57,63% van de NAV in duurzame beleggingen en de resterende 41,40% van de NAV in beleggingen met andere milieu- en/of maatschappelijke beleggingen, of sociale kenmerken.

Hoewel het Onderliggende Fonds zich niet had geëngageerd om te beleggen in beleggingen die in overeenstemming waren met de EU-taxonomie, voldeed 4,71% aan de EU-taxonomie. 24,82% betrof beleggingen met andere milieukenmerken en 28,10% betrof sociaal duurzame beleggingen.

- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden 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 ecologische doelstelling.

**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 economische sectoren werd belegd?**

De verdeling van de beleggingen maakt gebruik van de NACE (nomenclatuur van economische activiteiten) en wordt uitgedrukt als een percentage van de intrinsieke waarde (NAV).

Economic Sector	% Assets
Electricity, gas, steam and air conditioning supply	28.96%
Real estate activities	17.02%
Transportation and storage	15.01%
Financial and insurance activities	14.85%
Information and communication	5.89%
Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	5.62%
Mining and quarrying	5.14%
Construction	4.11%
Water supply; sewerage, waste management and remediation activities	2.37%
Other	1.02%



**In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Hoewel de verplichte minimale toewijzing aan duurzame beleggingen die aan de taxonomie voldoen 0% bedraagt, mag het Onderliggende Fonds onderliggende fondsen aan dergelijke beleggingen toewijzen, wat deel zou uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Het aandeel van de beleggingen van het Onderliggende Fonds dat gedurende de verslagperiode voldeed aan de milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening bedroeg 4,71%. Dit percentage wordt bepaald door voor ieder kwartaal in de

verslagperiode het kwartaalultimocijfer te nemen en te middelen. De informatie is verkregen uit openbare bekendmakingen.

De procentuele bijdrage van de mitigatie van de klimaatverandering bedroeg 9,14%, terwijl de aanpassing aan de klimaatverandering 0% bijdroeg.

Er is door geen enkele auditor, derde partij of beoordeling zekerheid gegeven over de gegevens van de EU-taxonomie.

Taxonomy Environmental Objective	Percentage of Contribution
Climate Change Mitigation	9.14%
Climate Change Adaptation	0.00%

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

Ja

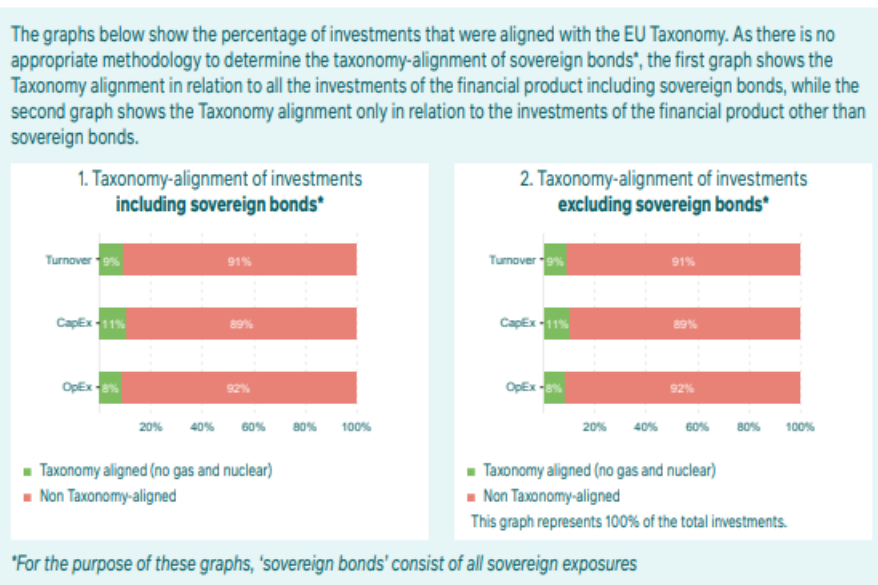
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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 **kapitaal-uitgaven** (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 weergeven.



- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel van de investeringen van het Onderliggende Fonds in transitieactiviteiten gedurende de periode bedroeg 0,01% en in faciliterende activiteiten - 3,76%. Dit cijfer moet worden vergeleken met een minimumverplichting van 0% zoals vastgelegd in de precontractuele informatie van het Onderliggende Fonds.

Activity	Percentage Investments
Share of Transitional Activities	0.01%
Share of Enabling Activities	3.76%

<sup>1</sup> 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.

- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het percentage investeringen dat in deze referentieperiode in overeenstemming was met de EU-taxonomie (4,71%) was lager dan in de voorgaande periode, toen het 5,84% bedroeg.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852).



### **Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet voldeden aan de EU-taxonomie bedroeg 24,82%. Dit is te vergelijken met een inzet van minimaal 5% voor ecologisch duurzame beleggingen (d.w.z. zowel die voldoen aan de EU-taxonomie als die niet voldoen aan de EU-taxonomie) zoals uiteengezet in de onderliggende Pre-Contractual Disclosure van het fonds.



### **Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedraagt 28,10%, vergeleken met een minimale inzet van 5% zoals vastgelegd in de precontractuele informatie van het Onderliggende Fonds.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Tijdens de rapportageperiode hield het Onderliggende Fonds onderliggende geldmarktfondsen, onderliggende infrastructuurfondsen en geëffectiseerde activa aan als 'Overige' beleggingen onder normaal liquiditeitsbeheer. Er zijn geen minimale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling te nemen aan gediversifieerde financiële indices (met uitzondering van technische transacties) en onderliggende fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) kunnen worden aangehouden om elke reden die is toegestaan door het beleggingsbeleid van het Onderliggende Fonds en zullen onderworpen zijn aan minimale milieu- of sociale bescherming. testen. de onderliggende fondsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimaal gewogen ESG-scoretest.

Het Onderliggende Fonds kan ook als Overige Beleggingen beleggingen aanhouden waarvoor de gegevens onvoldoende zijn om de geschiktheid van de beleggingen voor de gepromote kenmerken te bepalen.



### **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?**

Het Onderliggende Fonds heeft een uitsluitingsbeleid toegepast om zijn uitsluitingsaanpak te verwezenlijken en heeft investeringen gedaan die in overeenstemming zijn met de SDGs. De naleving van dit beleid wordt aangegeven in de bovenstaande duurzaamheidsindicatoren.





## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

### Niet van toepassing.

#### Referentiebenchmarks

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

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.