

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstopping 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 optimal Income Fund**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

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 57,32% 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 (zoals hieronder gedefinieerd) aangemoedigd:

Het onderliggende fonds heeft bepaalde potentiële beleggingen uitgesloten van zijn beleggingsuniversum om potentiële negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor gesecuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (ABS) omvat dit ook de beoordeling ervan aan de hand van de eigen ratingmethodologie van de onderliggende fondsbeheerder ("Exclusion Approach"). Dienovereenkomstig bevordert de beheerder van het onderliggende fonds ecologische en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die als schadelijk worden beschouwd voor ESG-factoren.

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

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?***

Aan de duurzaamheidsindicatoren van het onderliggende fonds, bedoeld om de naleving van zijn uitsluitingsaanpak te testen, werd gedurende de verslagperiode te allen tijde voldaan. Tot 30 november 2023 streeft het onderliggende fonds ernaar een gewogen gemiddelde ESG-score te behouden die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum ("Positive ESG Tilt"), wat het met succes heeft gedaan. Met ingang van 30 november 2023 is deze positieve ESG-tilt opgeheven.

Sustainability indicator name	Value	Eligibility	Coverage
As at - 31 March 2024			
Percentage (%) of ABS below the Investment Manager's threshold for alignment	0.00 %	0.04%	75.00%

Sustainability indicator name	Value	Eligibility	Coverage
As at - 31 March 2023			
Portfolio weighted average ESG score for the fund	6.83 ESG Score	65.38%	91.16%
Portfolio weighted average ESG score for the Investment Universe	6.11 ESG Score	64.60%	42.62%

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

Gedurende deze verslagperiode was het aandeel duurzame beleggingen van het onderliggende fonds van 57,32% lager dan in de voorgaande verslagperiode, toen dit 61,81% bedroeg.

Wat betreft de positieve ESG-oriëntatie van het onderliggende fonds, die erop gericht was een gewogen gemiddelde ESG-score te behouden die hoger is dan die van het beleggingsuniversum van het fonds, is het niet mogelijk om de huidige referentieperiode te vergelijken met de voorgaande referentieperiode, aangezien de richtlijn op het moment van schrijven werd verwijderd. eind november 2023.

- ***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 hebben voor een specifiek type duurzame belegging. De onderliggende fondsbeheerder gebruikte een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een investering een of meer positieve bijdragen heeft geleverd aan milieu- en sociale doelstellingen.

Het onderliggende fonds hield gedurende de huidige verslagperiode 57,32% aan duurzame beleggingen, lager dan het percentage dat in de voorgaande verslagperiode werd aangehouden (61,81%).

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.

- ***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 beleggingsdoelstellingen, 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 omvatte onder meer het beoordelen 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 kon nemen.

De overweging door het onderliggende fonds van de belangrijkste indicatoren van negatieve impact wordt gebruikt om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van beleggingen die door het onderliggende fonds zijn gekocht.

De beleggingen van het onderliggende fonds werden vervolgens onderworpen aan voortdurende monitoring en een driemaandelijks beoordelingsproces.

Meer informatie over de belangrijkste indicatoren van negatieve impact waarmee de onderliggende fondsbeheerder rekening heeft gehouden, kunt u vinden in de bijlage bij de informatie die voor het onderliggende fonds op de website van de onderliggende fondsbeheerder is gepubliceerd.

- **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 investeringen zijn de belangrijkste negatieve gevolgen een sleutelement om te beoordelen of deze investeringen 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 waarmee de onderliggende fondsbeheerder rekening heeft gehouden, kunt u vinden in de bijlage bij de informatie die voor het onderliggende fonds op de website van de onderliggende fondsbeheerder is gepubliceerd.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten

Largest investments	Sector	% Assets	Country
TREASURY NOTE	Public administration and defence; compulsory social security	2.94%	US
UK CONV GILT	Public administration and defence; compulsory social security	2.20%	GB
UK CONV GILT	Public administration and defence; compulsory social security	2.20%	GB
TREASURY NOTE	Public administration and defence; compulsory social security	2.15%	US
FRANCE (REPUBLIC OF)	Public administration and defence; compulsory social security	2.02%	FR
UK CONV GILT	Public administration and defence; compulsory social security	1.92%	GB
TREASURY NOTE	Public administration and defence; compulsory social security	1.81%	US
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN	Public administration and defence; compulsory social security	1.60%	GB
TREASURY BOND	Public administration and defence; compulsory social security	1.27%	US
FRANCE (REPUBLIC OF)	Public administration and defence; compulsory social security	1.17%	FR
FRANCE (REPUBLIC OF)	Public administration and defence; compulsory social security	1.03%	FR
TREASURY NOTE	Public administration and defence; compulsory social security	1.02%	US
TREASURY BOND	Public administration and defence; compulsory social security	1.01%	US
UK CONV GILT	Public administration and defence; compulsory social security	0.91%	GB
UK CONV GILT	Public administration and defence; compulsory social security	0.84%	GB



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

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

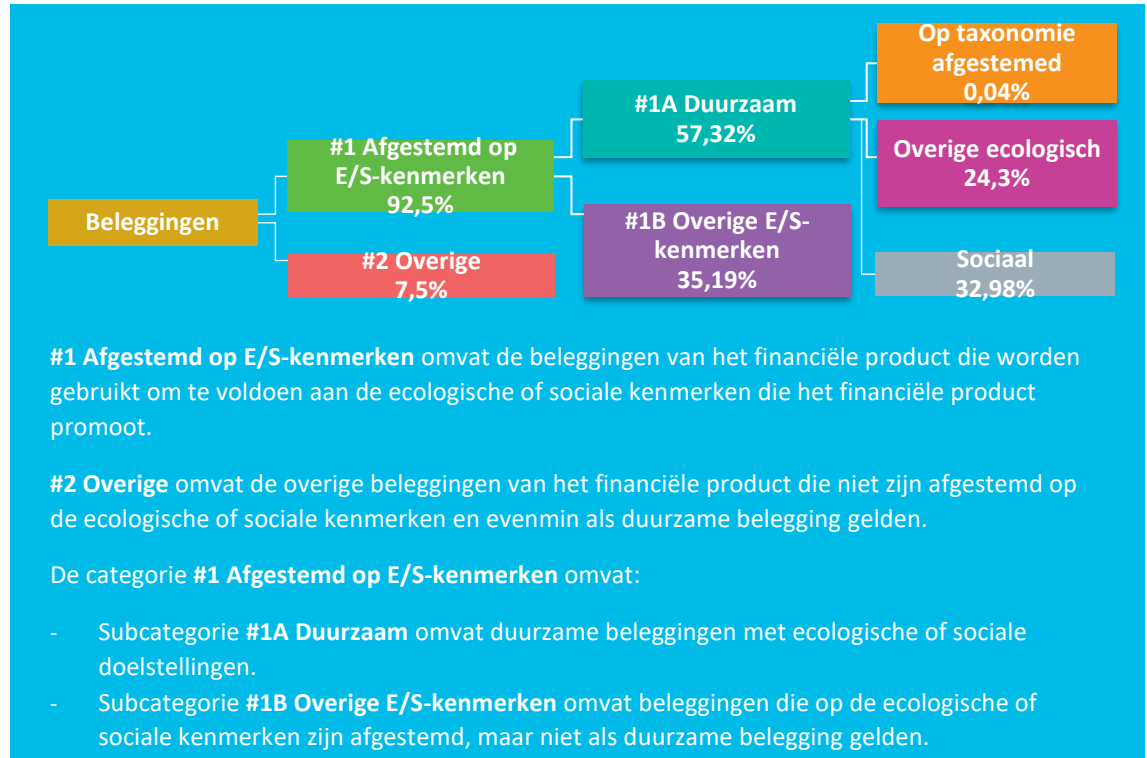
In de precontractuele openbaarmaking van SFDR niveau 2 (bijlage bij het fondsprospectus) heeft het fonds toegezegd dat ten minste 70% van het fonds zal worden afgestemd op de gepromote I/O-kenmerken en dat ten minste 20% van het fonds in duurzame beleggingen.

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 92,50% van de intrinsieke waarde op 31 maart 2024. Dit omvatte 57,32% van de intrinsieke waarde in duurzame beleggingen, en de resterende 35,19% van de intrinsieke waarde zijn beleggingen met andere beleggingen. ecologische en/of sociale kenmerken.

Het onderliggende fonds heeft zich er niet toe verbonden te beleggen in beleggingen die in lijn zijn met de EU-taxonomie; 0,04% was in lijn met de EU-taxonomie, terwijl 24,30% betrekking

had op beleggingen met andere milieukeurmerken en 32,98% sociaal duurzame beleggingen betrof.

- **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.

- **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
Financial and insurance activities	43.83%
Public administration and defence; compulsory social security	34.45%
Other	5.72%
Manufacturing	4.06%
Information and communication	3.78%
Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3.34%
Activities of extraterritorial organisations and bodies	1.22%
Real estate activities	0.78%
Administrative and support service activities	0.71%
Accommodation and food service activities	0.50%
Transportation and storage	0.38%
Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	0.34%
Mining and quarrying	0.26%
Professional, scientific and technical activities	0.21%
Human health and social work activities	0.16%
Water supply; sewerage, waste management and remediation activities	0.15%
Construction	0.07%
Other service activities	0.04%
Arts, entertainment and recreation	0.00%

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

Hoewel de verplichte minimale allocatie aan taxonomie-conforme duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het onderliggende fonds middelen toewijzen aan dergelijke beleggingen, die deel zouden uitmaken van zijn totale allocatie aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Het aandeel van de beleggingen van het onderliggende fonds dat in de verslagperiode voldeed aan de milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening bedroeg 0,04%. 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.

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

De procentuele bijdrage aan de mitigatie van de klimaatverandering in overeenstemming met de taxonomie tijdens de huidige rapportageperiode was 0,37%, terwijl de procentuele bijdrage aan de aanpassing aan de klimaatverandering in overeenstemming met de taxonomie 0,% bedroeg.

Taxonomy Environmental Objective	Percentage of Contribution
Climate Change Mitigation	0.37%
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 voldoen¹ ?**

Ja

In fossiel gas

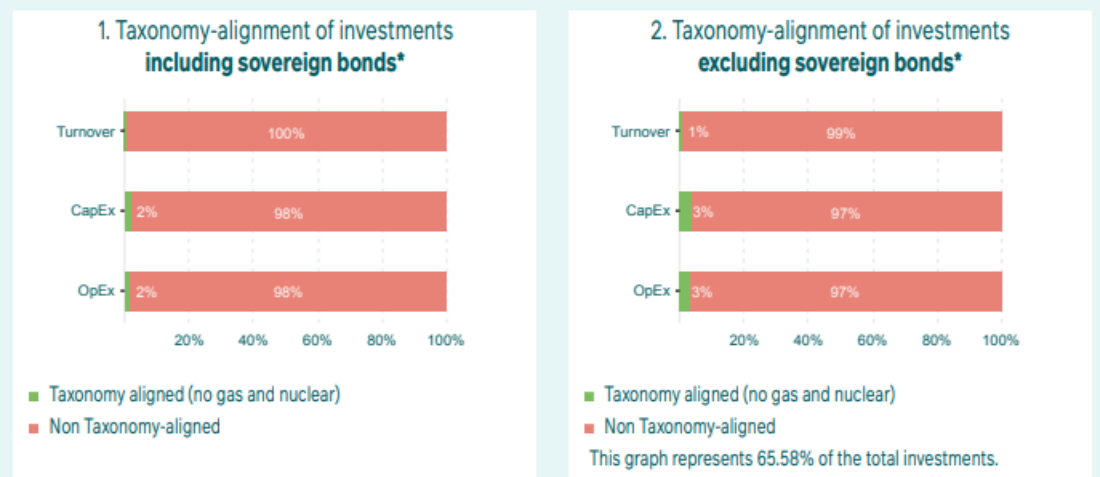
In kernenergie

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.

The graphs below show the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



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

Het aandeel van de beleggingen van het onderliggende fonds in transitieactiviteiten gedurende de periode bedroeg 0,09% en dat in faciliterende activiteiten 0,12%. Dit cijfer komt overeen met een minimale inzet van 0% voor beide, zoals vastgelegd in de precontractuele informatie van het onderliggende fonds.

Activity	Percentage Investments
Share of Transitional Activities	0.09%
Share of Enabling Activities	0.12%

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

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.

Het percentage beleggingen dat voldoet aan de EU-taxonomie was iets lager dan in de voorgaande verslagperiode. In de vorige verslagperiode bedroeg het aandeel 0,1%, vergeleken met 0,04% in de huidige verslagperiode.



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 24,30%. Dit is te vergelijken met een minimale inzet van 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 precontractuele openbaarmaking van het fonds.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedraagt 32,98%, 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 geëffectiseerde activa, credit default swaps, derivaten, contanten, valutaderivaten en geldmarktfondsen aan, evenals ‘andere’ beleggingen, voor alle doeleinden die zijn toegestaan door het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds. Er werden geen minimale milieu- of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om blootstelling te verkrijgen aan beleggingen in gediversifieerde financiële indices (exclusief technische transacties) en fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) kunnen worden aangehouden om welke reden dan ook die is toegestaan door het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds en zullen onderworpen zijn aan minimale milieu- of sociale bescherming. tests die de beheerder van het onderliggende fonds passend acht, bijvoorbeeld een minimaal gewogen ESG-scoretest.

Het onderliggende fonds kan ook die beleggingen als Overige beleggingen aanhouden waarvoor er onvoldoende gegevens 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. De naleving van dit beleid wordt aangegeven in het hoofdstuk over duurzaamheidsindicatoren hierboven.



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.