

**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 Optimal Income Fund**

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

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

### Had 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 61,81%% 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 moedigt het gebruik van een uitsluitingsbenadering en positieve ESG-tilt (zoals hieronder gedefinieerd) aan:

Het Onderliggende Fonds heeft bepaalde potentiële beleggingen uitgesloten van zijn beleggingsuniversum om potentiële negatieve ecologische en sociale effecten te beperken. Voor geëffectiseerde beleggingen zoals asset-backed securities (ABS) houdt dit ook in dat ze worden beoordeeld aan de hand van de eigen ratingmethode van de beheerder van het onderliggende fonds ("uitsluitingsbenadering"). Dit heeft tot gevolg dat de beheerder van het onderliggende fonds ecologische en/of sociale kenmerken bevoordeelt door bepaalde beleggingen uit te sluiten die schadelijk worden geacht voor ESG-factoren.

Het Onderliggende Fonds heeft een gewogen gemiddelde ESG-rating gehandhaafd die boven die van zijn beleggingsuniversum ligt ("Positieve ESG Tilt"). Bij het samenstellen van een portefeuille die positief gekanteld is naar beleggingen met betere ESG-kenmerken, kan de

beheerder van het onderliggende fonds niettemin beleggen in beleggingen over het hele ESG-ratingspectrum. Op het niveau van individuele effecten zal de beheerder van het onderliggende fonds de voorkeur geven aan beleggingen met betere ESG-kenmerken wanneer dit niet nadelig is voor het nastreven van de financiële beleggingsdoelstelling.

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

De beheerder van het onderliggende fonds gebruikt een kwantitatieve, gegevensgedreven goed bestuurtest om beleggingen in bedrijven te beoordelen. Beleggingen in effecten die geacht worden niet te voldoen aan de good governance test van de beheerder van het onderliggende fonds worden uitgesloten. Bij de beoordeling van goede bestuurspraktijken neemt de beheerder van het onderliggende fonds ten minste die kwesties in overweging die hij relevant acht voor de vier geïdentificeerde pijlers van goed bestuur (gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van belastingwetgeving).

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

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

Tijdens de verslagperiode is te allen tijde voldaan aan de duurzaamheidsindicatoren van het Onderliggende Fonds om de naleving van zijn uitsluitingsbenadering en positieve ESG-tipscore te verifiëren.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de prestaties van het Onderliggende Fonds ten opzichte van zijn duurzaamheidsindicator.

Het cijfer “Geschiktheid” is een maatstaf voor het percentage van het vermogen van het onderliggende fonds dat in aanmerking komt om gemeten te worden door de duurzaamheidsindicator. Het cijfer “Dekking” geeft het percentage aan van de in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn.

Naam van duurzaamheidsindicator	Waarde	Geschiktheid	Dekking
Op 31 maart 2023			
Gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille voor het onderliggende fonds	6,83 ESG-score	65.38%	91.16%
Gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille voor het beleggingsuniversum	6,11 ESG-score	64.60%	42.62%

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

Niet van toepassing.

- ***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, d.w.z. beleggingen met een ecologische en/of sociale doelstelling. Het Onderliggende Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan 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 belegging een positieve bijdrage leverde aan ecologische en sociale doelstellingen.

- ***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 van de ecologische of sociale doelstellingen van duurzaam beleggen significant ondermijnd, aangezien ze een reeks tests hebben doorstaan:

1. Als ze een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder van het onderliggende fonds als schadelijk beschouwt
2. Belangrijkste ongunstige gevolgen die geacht worden de investering onverenigbaar te maken met duurzaam investeren (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door soevereine staten zoals sancties, negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden).
3. De andere belangrijke ongunstige gevolgen maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te bepalen of de blootstelling verenigbaar is met duurzaam beleggen.

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

Het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar waren (dus niet alleen duurzame beleggingen), zodat de onderliggende fondsbeheerder weloverwogen beleggingsbeslissingen kon nemen.

De overweging door het Onderliggende Fonds van belangrijke ongunstige effecten geeft inzicht in de operationele praktijken van de beleggingen die door het Onderliggende Fonds worden aangekocht. De beleggingen die worden aangehouden door het Onderliggende Fonds worden vervolgens onderworpen aan voortdurende controle en een driemaandelijks beoordelingsproces.

- ***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 aangekochte beleggingen hebben de goed bestuurtests van de Beheerder van het Onderliggende Fonds doorstaan en daarnaast hebben duurzame beleggingen ook tests doorstaan om te bevestigen dat ze geen significante schade veroorzaken, zoals hierboven beschreven.

In deze tests zijn de OESO-richtlijnen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties opgenomen.

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. 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 ongunstige effecten een belangrijk element in de beoordeling van de afwezigheid van aanzienlijke schade, zoals hierboven uitgelegd. Voor andere beleggingen hield het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder rekening met de belangrijkste ongunstige effecten voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar waren, zodat de onderliggende fondsbeheerder geïnformeerde beleggingsbeslissingen kon nemen, zoals hierboven uitgelegd.



## 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:

03/2022 – 03/2023

Belangrijkste investeringen	Sector	Activa	Land
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	2.38%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Verplichte sociale zekerheid	2.16%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	1.95%	VS
FRANKRIJK	Verplichte sociale zekerheid	1.80%	FR
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	1.70%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	verplichte sociale zekerheid	1.63%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	1.57%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	verplichte sociale zekerheid	1.45%	VS
UK CONV GILT	Openbaar bestuur en defensie ;	1.07%	GB
BOEING CO	Vervaardiging	0.80%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	0.79%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	verplichte sociale zekerheid	0.79%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	0.69%	VS
SCHATKISTCERTIFICATEN	verplichte sociale zekerheid	0.65%	VS
SCHATKISTCERTIFICAAT	Openbaar bestuur en defensie ;	0.65%	VS



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

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

In de precontractuele informatie van SFDR Niveau 2 heeft het onderliggende fonds toegezegd dat 70% van het onderliggende fonds zal worden afgestemd op de bevorderde E/S-kenmerken en dat minimaal 20% zal worden besteed aan duurzame beleggingen.

De activa-allocaties hieronder worden uitgedrukt als percentage van de intrinsieke waarde (NAV). Het percentage beleggingen dat is afgestemd op de bevorderde ecologische of sociale kenmerken was 92,67% van de NAV op 31 maart 2023. Dit omvatte 61,81% van de NAV in duurzame beleggingen en de resterende 30,86% van de NAV in beleggingen met andere ecologische of sociale kenmerken.

28,55% waren beleggingen met andere ecologische kenmerken en 33,16% waren sociaal duurzame beleggingen.

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



- **In welke economische sectoren werd belegd?**

De uitsplitsing van investeringen maakt gebruik van NACE (Nomenclature des Activités Economiques) en wordt uitgedrukt in % van de intrinsieke waarde (NAV).

Economische sector	Activa
Financiële en verzekeringsactiviteiten	43.70%
Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid	26.47%
Vervaardiging	8.92%
Andere	8.27%
Informatie en communicatie	4.57%
Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	2.62%
Vastgoedactiviteiten	0.90%
Administratieve en ondersteunende diensten	0.79%
Accommodatie en catering	0.68%
Menselijke gezondheid en maatschappelijk werk	0.66%
Transport en opslag	0.65%
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0.62%
Activiteiten van extraterritoriale organisaties en lichamen	0.49%
Professionele, wetenschappelijke en technische activiteiten	0.39%
Bouw	0.14%
Mijnen en groeven	0.10%
Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanitaire voorzieningen	0.03%

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

Niet van toepassing.

- **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

<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.

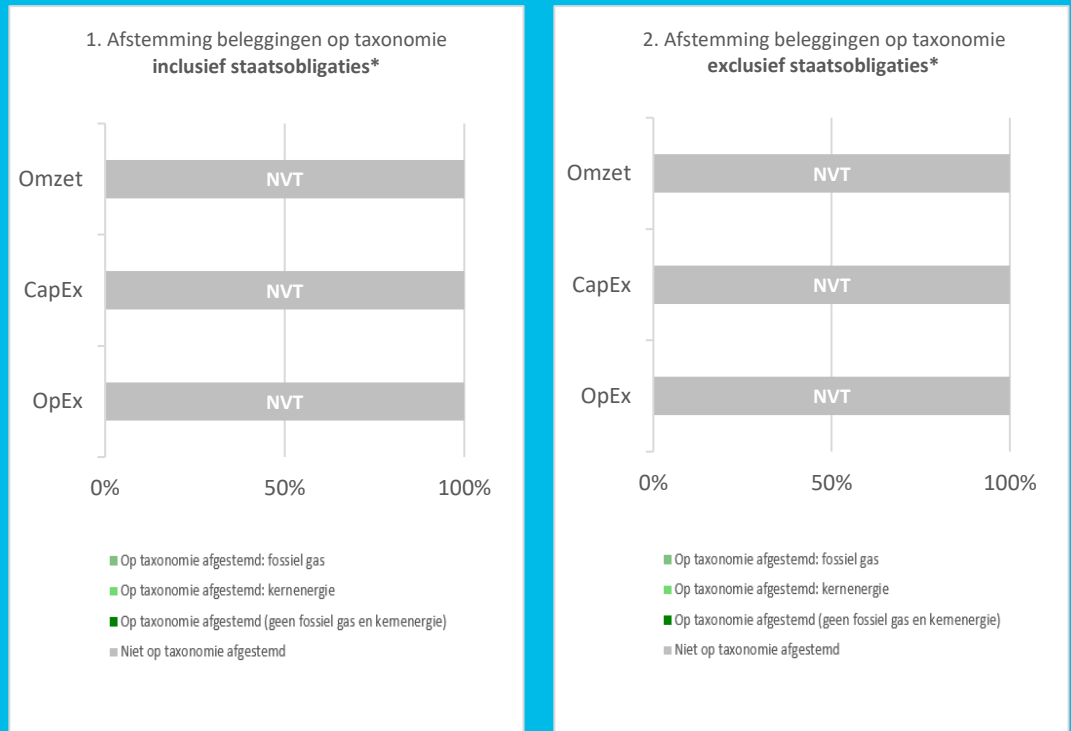
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

**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.

*De onderstaande diagrammen geven in groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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 investeringen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 28,55%.



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

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen was 33,16%.



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

Tijdens de referentieperiode hield het Onderliggende Fonds contanten, kasequivalenten en onderliggende geldmarktfondsen, valuta's, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationhandel) aan als "overige" beleggingen voor elk doel dat is toegestaan volgens het beleggingsbeleid van het Onderliggende Fonds. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen toegepast.

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsblootstelling te verkrijgen aan gediversifieerde financiële indices (met uitzondering van technische transacties) en onderliggende fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) mogen worden aangehouden voor elk doel dat is toegestaan door het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de beheerder van het onderliggende fonds passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-score.

Het Onderliggende Fonds kan ook, als overige beleggingen, beleggingen aanhouden waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te bepalen of ze voldoen aan de bevorderde kenmerken.



### **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 uitsluitingsbenadering te bereiken en heeft een ESG-rating gehandhaafd die boven die van zijn beleggingsuniversum ligt, waardoor de portefeuille een positieve ESG-tilt krijgt. De naleving van dit beleid blijkt uit 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.