

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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 Universal Invest Medium**

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 ___% 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 doel van het onderliggende fonds is niet om specifieke ecologische of sociale resultaten te behalen. Het is veeleer de bedoeling om duurzame praktijken aan te moedigen, waarbij in het beleggingsproces rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's en actief wordt opgetreden. Deze benadering is gericht op het verminderen van de negatieve ecologische en sociale gevolgen van de wereldeconomie. Door minimumnormen en beleggingscriteria op basis van duurzaamheidsfactoren vast te stellen, wil de onderliggende fondsbeheerder bedrijven en emittenten aanmoedigen om duurzamere praktijken toe te passen die positieve ecologische en sociale veranderingen teweegbrengen. Het is momenteel echter niet mogelijk om de doeltreffendheid te meten van dergelijke normen en criteria om een betekenisvolle verandering teweeg te brengen. De beheerder van het onderliggende fonds erkent dat er verdere inspanningen nodig zijn om de voortdurende toename van negatieve ecologische veranderingen aan te pakken en dat de integratie van een zinvol screening-, uitsluitings- en

engagementsbeleid noodzakelijkerwijs een onderdeel zal vormen van het beleggingsproces van het onderliggende fonds.

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

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

De precontractuele informatie van het onderliggende fonds in het kader van de SFDR bevat geen specifieke duurzaamheidsindicatoren voor de periode waarop dit verslag betrekking heeft. De beheerder van het onderliggende fonds beschouwt de volgende gegevens echter als belangrijk voor de beoordeling van de algemene ecologische en sociale prestaties van het onderliggende fonds. De ESG-risicoscore, zoals gemeten door Sustainalytics, is minder dan 20 per 31 december 2022, wat een classificatie in de categorie "laag risico" impliceert. Het doel van het onderliggende fonds is om ESG-risico's zoveel mogelijk te beperken.

Percentage betrokken bedrijven: 71%. Dit dekkingspercentage geeft ons een indicatie van de effectieve diepte van het beleid.

- ***...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?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

- ***Waren 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. 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?

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.

De onderliggende fondsbeheerder gebruikt de ESG Risk Rating-methodologie van Sustainalytics voor het analyseren en beoordelen van de bedrijven waarin het onderliggende fonds belegt. De ESG Risk Rating van Sustainalytics maakt gebruik van meer dan 3.200 op duurzaamheid gerichte gegevenspunten, waaronder, indien beschikbaar, gegevens die zijn gekoppeld aan thema's die zijn geïdentificeerd door Principal Adverse Impacts (PAI's). De onderliggende fondsbeheerder beschouwt de PAI's ook als een hulpmiddel om inzicht te krijgen in de ecologische en sociale prestaties van de portefeuille van het onderliggende fonds aan de hand van objectief meetbare duurzaamheidscriteria die consequent in de hele Europese Unie worden toegepast. Naast de ESG-risicoclassificatie van Sustainalytics wordt de opname van PAI's voornamelijk gebruikt om inzicht te krijgen in de bredere duurzaamheidsdynamiek van het onderliggende fonds door middel van ex-post observaties. Het in aanmerking nemen van de meest relevante PAI's kan ook beleggingsbeslissingen onderbouwen (met name als de PAI's aantonen dat een belegging het potentieel heeft om significante schade te veroorzaken). Er moet worden opgemerkt dat niet alle PAI's noodzakelijkerwijs relevant zijn of even relevant voor alle beleggingen, en dat overweging van PAI's slechts één onderdeel is van de bredere beoordeling door de onderliggende fondsbeheerder van duurzaamheidsfactoren die van invloed zijn op het onderliggende fonds.



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:

01/2022 – 12/2022

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa	Land
APPLE INC	Informatietechnologie	1,51 %	Verenigde Staten
MICROSOFT CORP	Informatietechnologie	1,33 %	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL C	Telecommunicatie	0,88 %	Verenigde Staten
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Metalen	0,81 %	Ierland
AMAZON.COM INC	Consumptie	0,74 %	Verenigde Staten
WT PHYSICAL SWISS GOLD ETC	Metalen	0,74 %	Jersey
NESTLE SA-REG	Niet-cyclische consumptie	0,7 %	Zwitserland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gezondheid	0,55 %	Zwitserland
ASML HOLDING NV	Informatietechnologie	0,5 %	Nederland
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	Consumptiegoederen	0,46 %	Frankrijk
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	Gezondheid	0,44 %	Verenigd Koninkrijk
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Financiën	0,43 %	Verenigde Staten
JPMORGAN CHASE & CO	Financiën	0,43 %	Verenigde Staten
TOTALENERGIES SE	Energie	0,41 %	Frankrijk
SHELL PLC	Energie	0,4 %	Verenigd Koninkrijk



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

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

100% van het vermogen van het onderliggende fonds is belegd in de categorie "#1 Afgestemd op E/S-kenmerken".

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



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

Bij het afsluiten van 2022 waren de beleggingen van het onderliggende fonds in de volgende economische sectoren. Het deel "Niet-geclassificeerd" komt overeen met contanten, door goud gedekte effecten, opties en andere nettoactiva.



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 voldoen¹ ?**

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

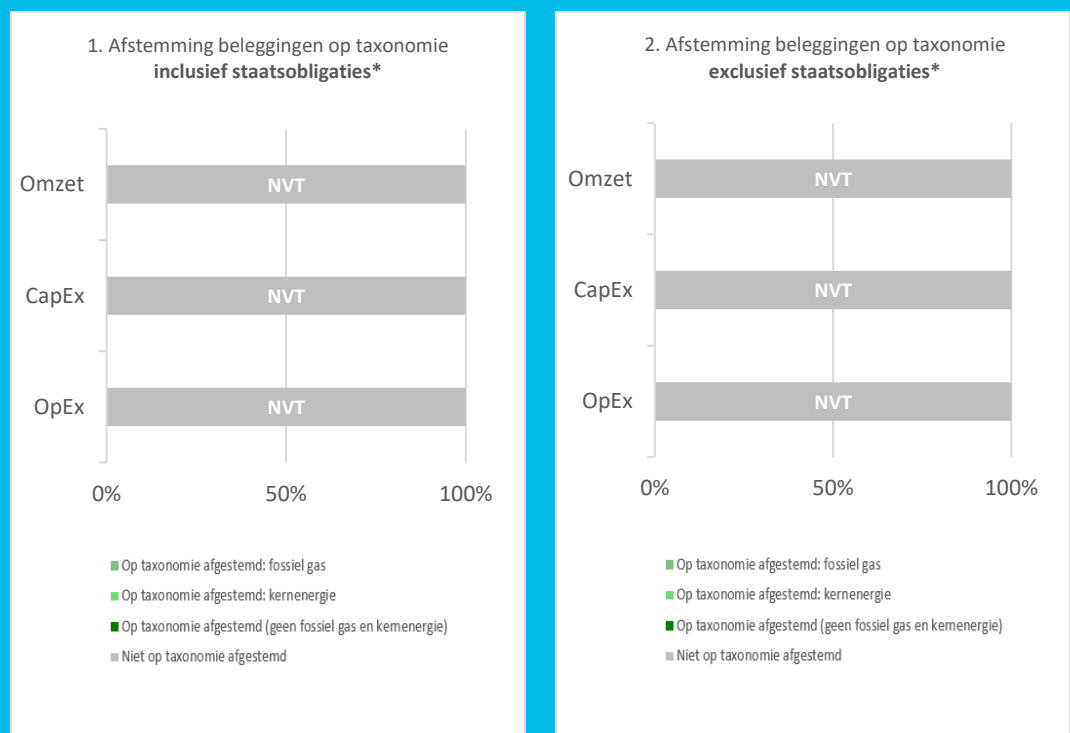
Nee

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.

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.

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.

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.

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.



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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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

De onderliggende fondsbeheerder heeft engagementen uitgevoerd in lijn met het EOS engagementprogramma van Federated Hermes, dat gebaseerd is op zijn visie en engagement voor duurzaamheid. De belangrijkste focus van de engagementen tot nu toe was het aanmoedigen van de afstemming van bedrijven op de Duurzame Ontwikkelingsdoelen 12 en 13, namelijk om duurzame consumptie- en productiepatronen vast te stellen en dringende actie te ondernemen om de klimaatverandering en de gevolgen ervan aan te pakken. Engagementonderzoek identificeert zwakke punten, gebrek aan afstemming of de behoefte aan verandering, om deze te vertalen in meetbare engagementdoelstellingen waarmee de onderliggende fondsbeheerder de voortgang in de tijd kan volgen. De engagementdoelstellingen van de onderliggende fondsbeheerder zijn gericht op het verbeteren van zijn inzicht in de specifieke kenmerken van een bedrijf, het verbeteren van de wettelijke openbaarmakingen en het bevorderen van bredere veranderingen op het gebied van duurzaamheid, corporate governance en sociale kwesties. De onderliggende fondsbeheerder definieert een "engagement" als de som van alle interacties met hetzelfde bedrijf over één enkele, gedefinieerde kernkwestie. Een bedrijf kan dus meer dan eens geëngageerd zijn als de onderliggende fondsbeheerder meer dan eens met het bedrijf interageert over een specifieke hoofdkwestie. De onderliggende fondsbeheerder definieert een "interactie" als een uitwisseling met een bedrijf gedurende een korte periode. Een interactie kan de vorm aannemen van een e-mail, een telefoon- of videogesprek, een persoonlijke ontmoeting of, in sommige gevallen, een samenwerkingsverband. De

onderliggende fondsbeheerder verzamelt gegevens per interactie. Na elke interactie verzamelt de onderliggende fondsbeheerder kwantitatieve en kwalitatieve gegevenspunten via een gestandaardiseerde managementnota. De interacties en engagementen werden uitgevoerd door de onderliggende fondsbeheerder voor de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.



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.