

**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 Merlin II Patrimonium**

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?

Het onderliggende fonds Athora Merlin II Patrimonium, en meer bepaald de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds, bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich niet tot duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR"), noch tot beleggingen in economische activiteiten die overeenkomstig de Taxonomieverordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden gekwalificeerd. Het onderliggende fonds bevordert milieukenmerken die verband houden met :

#### **De overgang naar schone energie & de geleidelijke afschaffing van fossiele brandstoffen**

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als benchmark voor het bereiken van de bovengenoemde milieukenmerken.

Het onderliggende fonds bevordert de volgende sociale kenmerken:

- **Ethische normen:** Via zijn beleggingskeuzes en de analyse van emittenten die mogelijk in aanmerking komen voor de strategie, wil het onderliggende fonds bijdragen tot de vaststelling

van hoge normen voor de behandeling van werknemers op de werkplek. Deze normen hebben niet alleen betrekking op veiligheidsomstandigheden en gezondheidsrisico's op de werkplek, maar ook op het voorkomen van uitbuiting van werknemers en het recht om zich bij een vakbond aan te sluiten. In de normen komen ook andere ESG-aspecten aan bod, zoals sterk ondernemingsbestuur en het voorkomen van omkoping en corruptie, overeenkomstig onder meer de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor het waarborgen van ethische normen.

- **Een veiligere wereld:** Het onderliggende fonds wil bijdragen tot een veiligere wereld door te weigeren te beleggen in entiteiten die actief zijn in de productie van wapens, en wapens. Bijzondere aandacht gaat uit naar niet-conventionele wapens en kernwapens, aangezien deze subcategorieën een hoge dodelijkheids- en vernietigingsfactor hebben die onder geen beding te rechtvaardigen is.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de respectieve kenmerken te meten die door het onderliggende fonds (meer bepaald de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds) worden bevorderd:

Indicatoren voor negatieve milieueffecten:

- De blootstelling aan fossiele brandstoffen wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de doelstelling van de onderliggende fondsbeheerder om bij te dragen tot een schone energieomgeving en een geleidelijke stopzetting van de exploratie van fossiele brandstoffen, aangezien deze ervoor zorgt dat de portefeuille na 2035 niet meer belegd is in de sector van de fossiele brandstoffen.

Indicatoren voor negatieve effecten op het gebied van sociale zaken, governance en niet-significante schade:

- 1) Bedrijven uitsluiten die de UNGC-beginselen en OESO-richtlijnen schenden om ethische normen te waarborgen
- 2) Bedrijven inschakelen of uitsluiten die blijf geven van een gebrek aan processen om toe te zien op de naleving van de UNGC en de OESO om ethische normen te waarborgen.
- 3) Bedrijven uitsluiten die te maken hebben met kernwapens of controversiële wapens als maatregel om een veiligere wereld te bevorderen

Uitsluitingen en verbodsbepalingen die door de beheerder worden toegepast op het niveau van het onderliggende (aanvullende) fonds :

- i) Controversiële wapeninkomsten Elk verband > 0%
- ii) Inkomsten uit kernwapens Elk verband > 0%
- iii) Inkomsten uit conventionele wapens Elk verband > 10%
- iv) Inkomsten uit civiele vuurwapens en munitie Elk verband > 10%
- v) Tabaksinkomsten Productie > 0%
- (vi) Inkomsten uit thermische kolen Productie > 10%
- vii) Inkomsten uit palmolie Productie > 10%.
- (viii) Inkomsten uit pesticiden Productie > 10%
- ix) Inkomsten uit walvisvlees Elk verband > 10%
- x) Nucleaire inkomsten Stroomopwekking >25%
- xi) Inkomsten uit amusement voor volwassenen Productie > 10%
- xii) Inkomsten uit onrechtmatige leningen Productie > 10%
- xiii) Productie bontinkomsten > 10%

xiv) Inkomsten uit Arctische olie- en gasexploratie Productie >10%

xv) Inkomsten uit schalieolie en -gas Productie > 10%

(xvi) Inkomsten uit teerzand Productie >10%

Bovendien sluit het onderliggende fonds ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controles in verband met de negatieve gevolgen van de activiteiten, producten en diensten van de onderneming op milieu-, sociaal en/of bestuurlijk gebied. Het gebruikte beoordelingskader is Sustainalytics' Global Impact Screening, ontworpen om in overeenstemming te zijn met de internationale normen die worden vertegenwoordigd door de VN Global Compact beginselen en de OESO-richtlijnen voor duurzaam beleggen.

Daarnaast neemt het onderliggende fonds de uitsluitingslijst van het Noorse pensioenfonds volledig over en is er ook een uitsluiting op basis van de ESG-risicoscore van de potentiële belegging. Het onderliggende fonds gebruikt ESG-risicoscores van externe aanbieders om deze beoordeling te maken.

Alle maatregelen zijn gebaseerd op "pas toe of leg uit". De onderliggende fondsbeheerder verbindt zich ertoe niet te beleggen in bedrijven die tot de categorieën "hoog" of "ernstig" ESG-risico behoren. Dienovereenkomstig zal elke belegging door het onderliggende fonds in een onderneming die volgens een externe derde in een van deze categorieën (of het equivalent ervan) zou vallen, maar die volgens de interne analyse van de beheerder niet in deze categorieën zou vallen, op de website van de beheerder van het onderliggende fonds worden bekendgemaakt.

- ***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?***

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?***

Niet van toepassing.

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

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:***

Het onderliggende fonds (meer bepaald de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds) sluit bedrijven uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen die bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren omvatten. Deze criteria houden rekening met internationale normen op basis van MSCI ESG-gegevens, zoals het Global Compact-kader van de VN, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten en de beginselen voor verantwoord beleggen.

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 onderliggende fonds (specifiek de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds) houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het gebruikt om te beoordelen in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de milieu- en sociale kenmerken die het voorstaat, waaronder indicatoren met betrekking tot de belangrijkste negatieve effecten. Deze indicatoren zijn geïntegreerd in het ESG-beleggingsproces van het onderliggende fonds, dat is gebaseerd op de volgende "pijlers": negatieve en op normen gebaseerde selectie, ESG-integratie en best-in-class. Dit proces en deze drie "pijlers" worden hieronder kort toegelicht.

Relevante informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren wordt later in het jaarverslag van de onderliggende fondsbeheerder bekendgemaakt.

**Nee**

**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.



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het onderliggende fonds (meer bepaald de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds) biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (voornamelijk aandelen of andere fondsen die in aandelen of obligaties beleggen) binnen een dynamische activaspreiding.

Het onderliggende fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid via drie pijlers in zijn beleggingsproces te integreren:

- 1) negatieve en op normen gebaseerde selectie,
- 2) ESG-integratie,
- 3) best-in-class.

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***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?***

**Negatieve screening** (specifiek voor het aandelenportefeuillegedeelte van het onderliggende fonds) en screening op basis van normen houdt in dat niet wordt belegd in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke negatieve effecten en ondernemingen die structureel internationale beginselen en verdragen schenden. De controversiële activiteiten en de toepasselijke internationale beginselen en verdragen zijn reeds eerder in dit document uiteengezet.

**ESG-integratie :**

ESG-integratie betekent dat het onderliggende fonds ervoor zorgt dat in de analyse en het beleggingsproces terdege rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elk bedrijf beoordeeld om te zorgen voor milieu- en sociale waarborgen en naleving van goede bestuurspraktijken. De onderliggende fondsbeheerder houdt hiermee rekening bij (i) zijn interne analyse van elk onderdeel van het ESG-profiel en (ii) interactie met uitgevende instellingen en (iii) extern onderzoek van op deze gebieden gespecialiseerde aanbieders. De afwezigheid van materiële inbreuken (voorzorgsmaatregelen) op een van de aspecten van goed ESG-beheer stelt de onderneming in staat het universum van potentiële investeringen te betreden. Elke onderneming wordt per geval beoordeeld (en in vergelijking met haar gelijken volgens de best-in-class benadering), rekening houdend met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, haar bestuurspraktijken en haar openbaarmaking. De beoordeling is gebaseerd op een combinatie van interne en externe beoordelingen. Voor de externe beoordeling produceren externe dataleveranciers zoals Sustainalytics ESG-ricicowaarderingen en de onderliggende beweegredenen. Sustainalytics baseert zich op een analyse van gepubliceerde bedrijfsrapporten, interviews met deskundigen uit de sector, nieuwspublicaties, incidenten uit het verleden en certificeringen (bijv. ISO) die het bedrijf heeft behaald. Deze externe analyse wordt aangevuld met een interne analyse van de onderliggende fondsbeheerder, die rekening houdt met de doelstellingen van het ESG-initiatief van de onderneming en de communicatie die de analist van de beheerder heeft gehad met het management of het investor relations team.

**Best-in-class :**

Het onderliggende fonds hanteert een best-in-class benadering waarbij minimaal 66,66% (twee derde) van de directe aandelenblootstelling wordt belegd in bedrijven die op het gebied van duurzaamheid tot de top 50% van hun respectieve sectoren behoren. Het onderliggende fonds verbindt zich er ook toe elke blootstelling aan bedrijven in het laagst scorende kwartiel van de sector te beperken tot 15% van de directe aandelenbeleggingen. Het onderliggende fonds gebruikt ESG-ricicoratings van derden, zoals Sustainalytics, om de sectorranking te bepalen.

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

Niet van toepassing.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

In het beleggingsproces (specifiek voor het aandelenportefeuillegedeelte van het onderliggende fonds) analyseert de onderliggende fondsbeheerder het ESG-profiel van een onderneming. Zij onderzoekt elke onderneming per geval, rekening houdend met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de respectieve risicoblootstelling, praktijken en openbaarmaking van de onderneming.

Dit omvat een beoordeling van goede bestuurspraktijken. De ondernemingen in eigendom worden op basis van extern onderzoek en interne beoordelingen beoordeeld op bestuursaspecten. Daarnaast onderzoekt het de blootstelling van het bedrijf aan controverses uit het verleden en toekomstige ESG-kansen. Op basis van de fundamentele ESG-analyse formuleert hij een oordeel over de kwaliteit van het ESG-profiel van een onderneming en kent hij een rating toe (verwaarloosbaar-laag-middelmatig-hoog-ernstig). Het past passende due diligence-maatregelen toe bij de selectie van activa en deze due diligence-maatregelen houden rekening met ESG-risico's, aangezien deze kunnen bijdragen tot een verbetering van de risicogewogen rendementen voor beleggers op lange termijn, in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen van het onderliggende fonds.



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

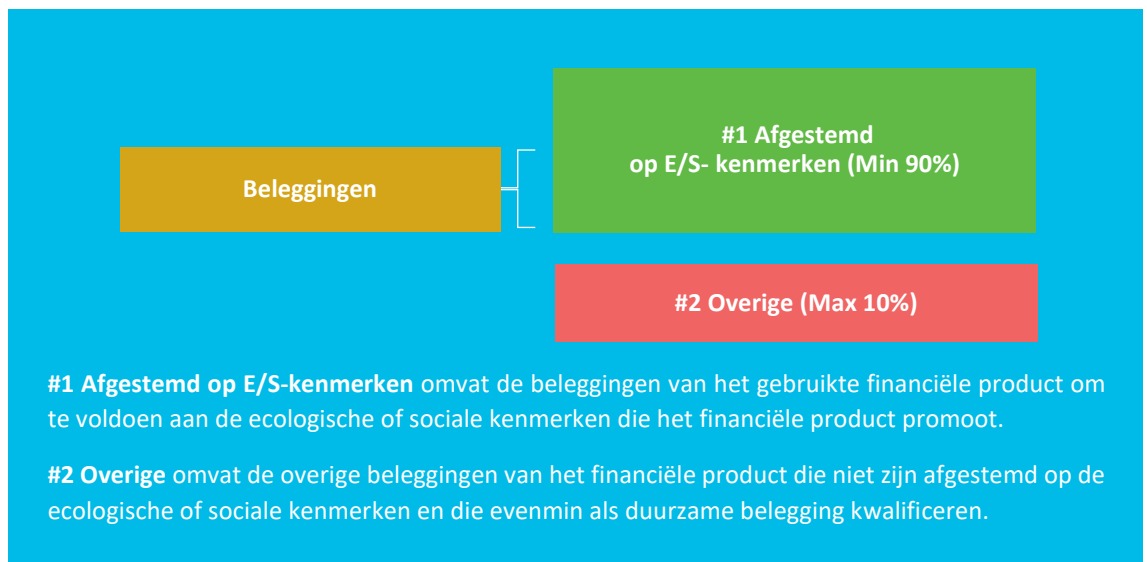
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.

Categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het onderliggende fonds die worden gebruikt om de door het onderliggende fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken. Minimaal 90% van de beleggingen van het onderliggende fonds zal worden gedaan in effecten (of de emittenten ervan) die milieu- of sociale kenmerken hebben maar niet als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

Categorie #2 Overig omvat de overige beleggingen van het onderliggende fonds die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd. Andere beleggingen kunnen tot 10% van de activa van het onderliggende fonds uitmaken, zonder dat hiervoor een minimum geldt. Het omvat de liquide middelen van het onderliggende fonds, zoals contanten en zichtdeposito's.



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

Het onderliggende fonds maakt geen gebruik van derivaten om zijn milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



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?

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

Ja

In fossiel gas

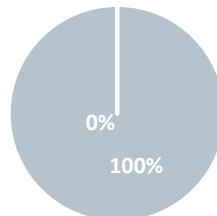
In kernenergie

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.*

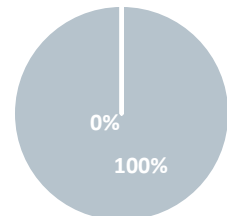
### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- 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?**

Niet van toepassing.

<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.





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?**

Niet van toepassing.



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.



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

De beheerder van het onderliggende fonds verwacht dat de activaspreiding voor #2 Overige zal bestaan uit de cash exposure van het onderliggende fonds en grondstoffen.



**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?**

Niet van toepassing.

**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?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



## Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

<https://merciervanderlinden.com/nl/fondsen/merclin-patrimonium/>