

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?

Duurzaamheids-

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

Het Onderliggende Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken, op voorwaarde dat het zich er niet toe verbindt duurzame investeringen te doen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR"), noch te investeren in economische activiteiten die als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt. " onder de Taxonomieverordening (EU 2020/852).

Het Onderliggende Fonds bevordert milieukenmerken die verband houden met:
 x Schone energietransitie en uitfasering van fossiele brandstoffen.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als benchmark met als doel de bovengenoemde milieukenmerken te bereiken.

Het Onderliggende Fonds bevordert de volgende sociale kenmerken:

- x Ethische normen
- x Een veiligere wereld

- ***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 met als doel het meten van de verwezenlijking van de respectieve kenmerken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot:

Key Negative Environmental Indicators

: maakt het mogelijk te garanderen dat de portefeuille na 2035 niet in de fossiele brandstoffsensector zal worden belegd.

Belangrijkste negatieve sociale, governance- en geen significante schade-indicatoren:

x Sluit bedrijven uit die de principes van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen schenden om ethiek te waarborgen. Elk gelijkspel > 10%

x Bedrijven betrekken of uitsluiten die blijken te geven van een gebrek aan processen om de naleving van het UN Global Compact en de OESO te controleren om ethische normen te waarborgen.

x Sluit bedrijven uit die blootgesteld zijn aan kernwapens of controversiële wapens, om een veiligere wereld te bevorderen.

Bovendien sluit het Onderliggende Fonds bedrijven uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses over de ecologische, sociale en/of negatieve impact van hun activiteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de Global Impact Analysis van Sustainalytics, ontworpen om consistent te zijn met de internationale standaarden die worden vertegenwoordigd door de UN Global Compact Principles en de OESO-richtlijnen voor duurzaam beleggen.

Daarnaast neemt het Onderliggende Fonds de uitsluitingslijst van het Noorse Onderliggende Pensioenfonds volledig over en is er ook sprake van een uitsluiting op basis van de ESG-risicoscore van de potentiële belegging. Het Onderliggende Fonds maakt gebruik van ESG-risicobeoordelingen van externe externe aanbieders om deze beoordeling te bepalen.

Alle maatregelen werken op basis van 'pas toe of leg uit'.

- ***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 toepasbaar

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet toepasbaar

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

Niet toepasbaar

- ***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:***

Niet toepasbaar

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 houdt rekening met de belangrijkste negatieve impact op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het gebruikt om te beoordelen in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het bevordert, waaronder de belangrijkste indicatoren van negatieve impact. Deze indicatoren zijn geïntegreerd in het ESG-beleggingsproces van het Onderliggende Fonds, dat gebaseerd is op de volgende ‘pijlers’: negatieve en normatieve screening, ESG-integratie, best-in-class en actief aandeelhouderschap. Dit proces en deze vier “pijlers” worden hieronder kort toegelicht.

Relevante informatie over de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren zal te zijner tijd worden bekendgemaakt in het jaarverslag van het Onderliggende Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Onderliggende Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (voornamelijk aandelen of andere onderliggende fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) binnen een dynamische activaspreiding. Het Onderliggende Fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid te integreren in zijn beleggingsproces en daarbij gebruik te maken van vier pijlers: 1) negatieve en op standaarden gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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

- ***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 en op standaarden gebaseerde screening houdt in dat er niet wordt belegd in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en in bedrijven die structureel internationale principes en conventies schenden. Toepasselijke controversiële activiteiten en internationale principes en conventies zijn al eerder in dit document uiteengezet.

ESG-integratie: ESG-integratie betekent dat het Onderliggende Fonds ervoor zorgt dat duurzaamheidsrisico's en -kansen op de juiste manier in overweging worden genomen in de beleggingsanalyse en het beleggingsproces. Tijdens het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elk bedrijf beoordeeld om milieu- en sociale garanties te garanderen, evenals de naleving van goede corporate governance-praktijken. Elk bedrijf wordt van geval tot geval beoordeeld (en vergeleken met zijn sectorgenoten volgens de best-in-class-benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de aanzienlijke risico's in een bepaalde sector, in combinatie met risicoblootstelling, governancepraktijken en openbaarmaking van bedrijfsinformatie.

Beste in de klas:

Het Onderliggende Fonds maakt gebruik van een best-in-class-benadering die erop gericht is om ten minste 66,66% (twee derde) van de directe aandelenblootstelling te beleggen in bedrijven die op het gebied van duurzaamheid tot de top 50% van hun sector behoren. Het Onderliggende Fonds verbindt zich er ook toe om de blootstelling aan bedrijven in het laagste kwartiel van de sector te beperken tot 15% van de directe aandelenbeleggingen. Het Onderliggende Fonds maakt gebruik van ESG-risicobeoordelingen van derden om de sectorrangschikking te bepalen.

Actieve eigenschap:

Actief aandeelhouderschap omvat het verantwoord beheren van het kapitaal dat beleggers in het Onderliggende Fonds hebben geïnvesteerd en het gebruiken van de invloed van de beheerder door middel van stemmen om het gedrag van het bedrijf op specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het Onderliggende Fonds zijn stemrecht op jaarlijkse algemene vergaderingen als een ander instrument om bedrijven aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Bedrijven waarin zij belegt die onvoldoende resultaten laten zien en een verbetering van hun prestaties op ESG-criteria laten zien, kunnen worden uitgesloten. Het Onderliggende Fonds kan

stemaspecten uitbesteden aan een gespecialiseerde derde partij als het Onderliggende Fonds van mening is dat dit de kans op succes vergroot.

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

Niet toepasbaar

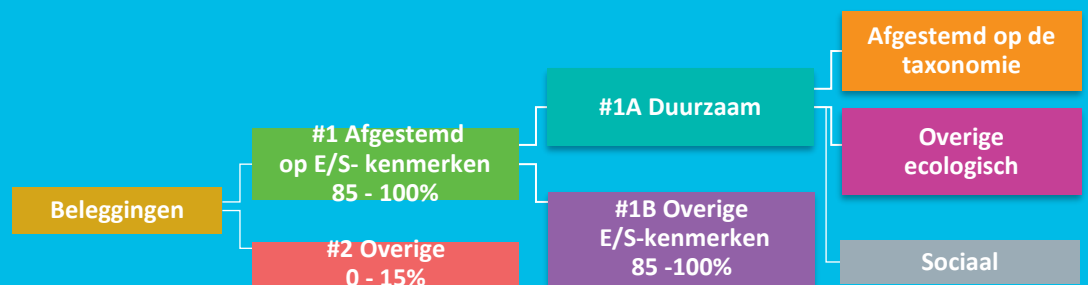
Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Tijdens het beleggingsproces beoordeelt de onderliggende fondsbeheerder het ESG-profiel van een bedrijf. De onderliggende fondsbeheerder beoordeelt elk bedrijf geval per geval, waarbij hij rekening houdt met de aanzienlijke risico's in een bepaalde sector, in combinatie met de risico's, praktijken en openbaarmakingen van het bedrijf. Dit omvat onder meer een beoordeling van goede bestuurspraktijken. De bedrijven waarin wordt belegd, worden beoordeeld op governance-aspecten op basis van zowel extern onderzoek als interne beoordelingen. Daarnaast onderzoekt het de blootstelling van het bedrijf aan controverses uit het verleden en toekomstige ESG-kansen. Op basis van fundamentele ESG-analyses vormt zij zich een oordeel over de kwaliteit van het ESG-profiel van een bedrijf en kent daaraan een rating toe (verwaarloosbaar-laag-midden-hoog-ernstig). Het past adequate due diligence-maatregelen toe bij het selecteren van activa en deze due diligence-maatregelen houden rekening met ESG-gerelateerde risico's, aangezien ze kunnen helpen het voor risico gecorrigeerde rendement op lange termijn voor beleggers te verbeteren, in lijn met de beleggingsdoelstellingen van het Onderliggende Fonds.



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

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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.

- **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 ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet toepasbaar

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

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.

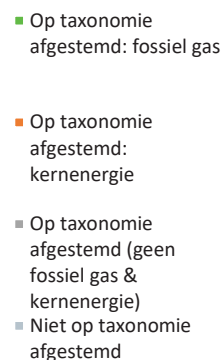
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



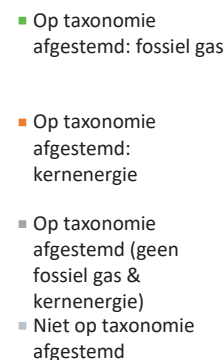
zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

• **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet toepasbaar



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet toepasbaar



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet toepasbaar



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

Hoewel niet alle beleggingen in de portefeuille zijn afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot, worden ESG-factoren bij alle genomen beslissingen in het beleggingsproces geïntegreerd. De hierboven uiteengezette uitsluitingen gelden voor de gehele portefeuille.

De categorie ‘#2 Overige’ brengt beleggingen samen die niet voldoen aan de doelstelling om ecologische of sociale kenmerken te bevorderen. Categorie “#2 Overige” kan beleggingen omvatten die worden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden (aanvullende liquide activa) en/of voor herbalanceringsdoeleinden. Er zal voor deze activiteiten geen minimale milieu- of sociale garantie worden ingevoerd.



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?

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?*
- *Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?*
- *In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*
- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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