

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 N1 Stable Return**

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?

De E/S-kenmerken van het onderliggende Athora N1 Stable Return-fonds zijn als volgt:

Uitsluitingen per sector en effect - De onderliggende fondsbeheerder past uitsluitingsfilters toe op het proces van portefeuilleconstructie om beleggingen te beperken in bedrijven en emittenten die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die schadelijk kunnen zijn voor het milieu of de samenleving in het algemeen, met inbegrip van bedrijven in de tabaks- en fossiele brandstofsector.

Beleid inzake fossiele brandstoffen afgestemd op de Overeenkomst van Parijs - waarbij het onderliggende fonds niet belegt in bedrijven met een aanzienlijke blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitie strategie hebben.

Het onderliggende fonds gebruikt een benchmark die niet is afgestemd op zijn E/S-kenmerken.

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?***

Om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, gebruikt de onderliggende fondsbeheerder de volgende indicatoren:

- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasemissie-intensiteit van overheidsemissanten
- Schendingen van sociale normen
- Schendingen van het UN Global Compact

- ***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:***

Niet van toepassing.

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

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 eigen kwantitatieve PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt de impact van het beleggingsuniversum (voornamelijk directe investeringen) aan de hand van verschillende PAI-indicatoren. De beleggingsteams van het onderliggende fonds hebben toegang tot zowel absolute PAI-indicatoren als genormaliseerde schaalwaarden, die hen in staat stellen uitschieters te identificeren en hun visie op emittenten en beleggingen dienovereenkomstig aan te passen. De specifieke PAI-indicatoren die in aanmerking worden genomen, zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van de onderliggende fondsbeheerder dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

ESG-criteria worden in de strategie geïntegreerd door ondernemingen en emittenten uit te sluiten op basis van hun blootstelling aan bepaalde activiteiten die om ESG-redenen worden afgekeurd.

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?**
 - Op sectoren of waarden gebaseerde uitsluitingen voorkomen investeringen in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie.
 - Het op Parijs afgestemde beleid van de onderliggende fondsbeheerder inzake fossiele brandstoffen stelt drempels vast voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en aanverwante diensten. Dit betekent dat het onderliggende fonds niet zal beleggen in bedrijven die aanzienlijk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen of aanverwante diensten als zij geen gedocumenteerde transitiestrategie hebben die in overeenstemming is met de Overeenkomst van Parijs.
 - Het onderliggende fonds houdt zich aan het beleid inzake verantwoord beleggen van de onderliggende fondsbeheerder en belegt niet in ondernemingen die op de uitsluitingslijst staan wegens schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gecontroleerd door de onderliggende fondsbeheerder. Daarnaast beschikt de fondsbeheerder over risicobeheerprocessen om de financiële en regelgevingsrisico's te bewaken en om te zorgen voor een passende escalatie van potentiële problemen binnen een duidelijke governancestructuur.

De onderliggende fondsbeheerder voert een grondige audit uit van externe gegevensverstrekkers om de toegepaste methodologieën te verduidelijken en de kwaliteit van de gegevens te controleren. Gezien de snel veranderende regelgeving en niet-financiële rapportagenormen blijven de kwaliteit, de dekking en de toegankelijkheid van de gegevens echter een probleem - vooral voor kleinere ondernemingen en minder ontwikkelde markten.

- ***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?

De goede bestuurspraktijken van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, komen aan bod op verschillende niveaus van het aandelselectieproces voor directe investeringen. Ondernemingen worden door de onderliggende fondsbeheerder beoordeeld vanuit het oogpunt van goed bestuur door onder meer hun arbeidsverhoudingen, beloningspraktijken, beheersstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Voor overheidsemissanten is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) bestuursprincipes (democratisch bestuur), 2) uitvoering van het bestuur en 3) doeltreffendheid van het bestuur.

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

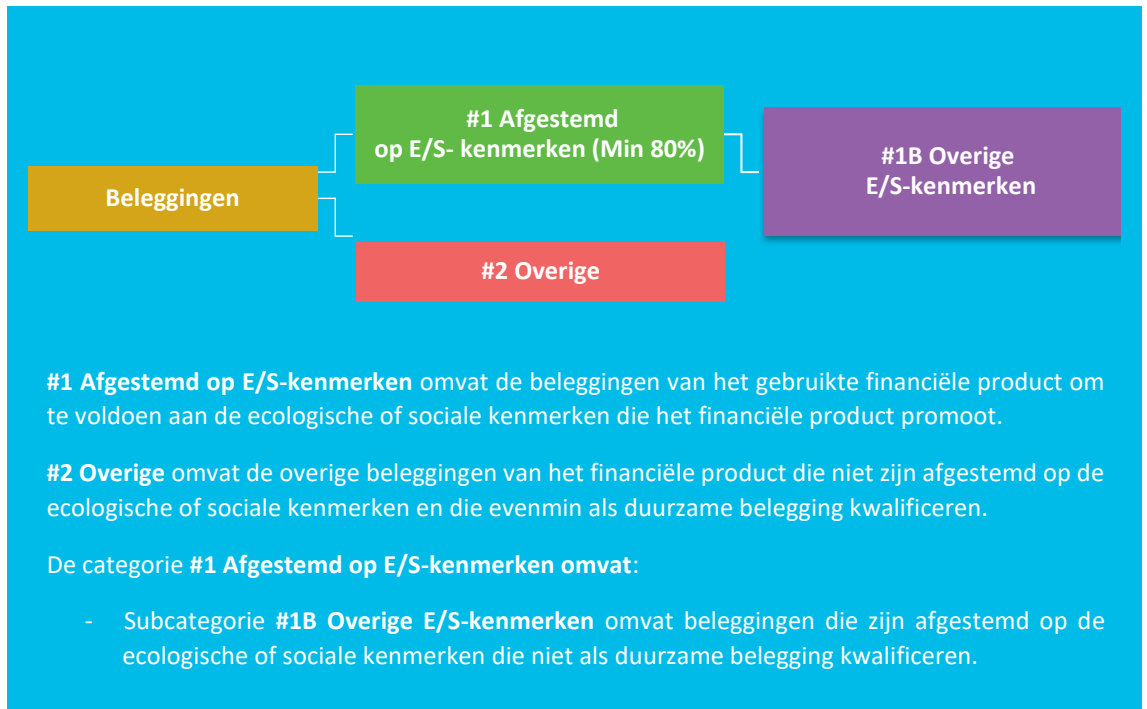


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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.



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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.

- **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.

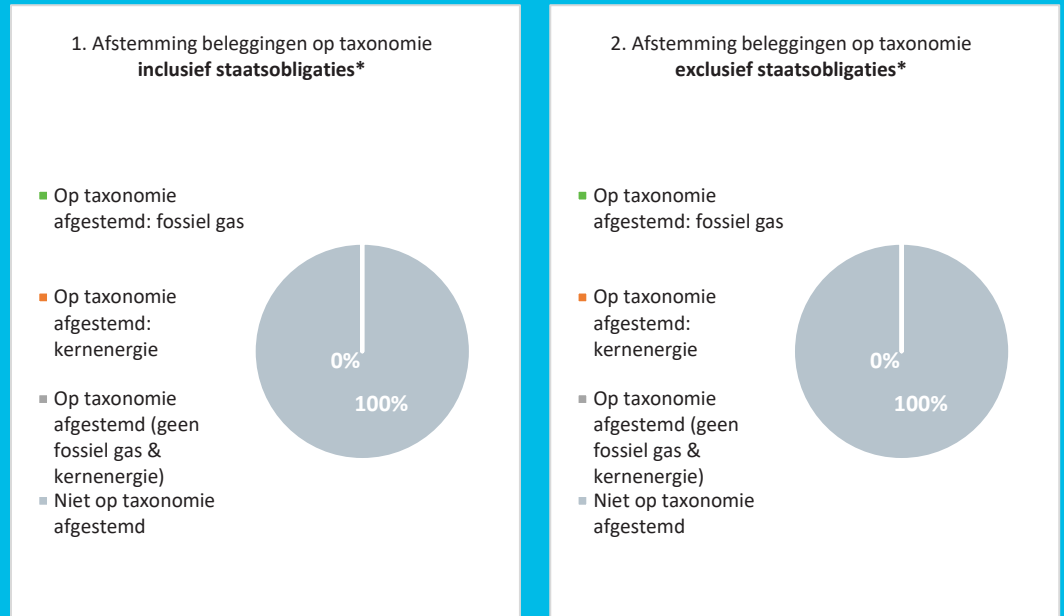
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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.*



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

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

Niet van toepassing.



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?

Contanten kunnen worden aangehouden als nevenactiviteit of met het oog op risicospreiding. Het onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten en andere technieken. Deze categorie kan ook effecten omvatten waarover geen relevante gegevens beschikbaar zijn. Voor de beleggingen in deze categorie worden geen minimale ecologische of sociale voorzorgsmaatregelen overwogen.



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://www.nordea.be/nl/professional/funds/stable-return-fund/>