

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 M&G Optimal Income Fund**

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 20 % 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 Athora M&G Optim Income Fund moedigt het gebruik van een uitsluitingsbenadering aan (zoals hieronder gedefinieerd): Het onderliggende fonds sluit bepaalde potentiële beleggingen uit van zijn beleggingsuniversum om mogelijke negatieve effecten op het milieu en de samenleving te beperken. Voor geseuritiseerde beleggingen zoals door activa gedekte effecten (ABS) omvat dit ook de beoordeling ervan aan de hand van de eigen ratingmethodologie van de onderliggende fondsbeheerder ("Exclusiebenadering"). Dienovereenkomstig bevordert de onderliggende fondsbeheerder ecologische en/of sociale kenmerken door bepaalde beleggingen uit te sluiten die als schadelijk worden beschouwd voor ESG-factoren.

Er is geen benchmark aangewezen met als doel het bereiken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Onderliggende Fonds worden gepromoot.

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 duurzaamheidsindicatoren die zijn geselecteerd om de naleving van de bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken te illustreren zijn als volgt:

- Uitsluitingsbenadering: % van de intrinsieke waarde aangehouden in uitgesloten beleggingen afstemmingsdrempel van de Beleggingsbeheerder

- ***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?***

Het Onderliggende Fonds kan beleggen in duurzame beleggingen van elk type, dat wil zeggen beleggingen met een milieu- en/of sociale doelstelling. Het Onderliggende Fonds hoeft geen voorkeur te geven aan een specifiek type duurzame belegging.

De Onderliggende Fondsbeheerder maakt gebruik van een reeks eigen tests op basis van beschikbare gegevens om te bepalen of en hoe een belegging een positieve bijdrage levert aan milieu- en sociale doelstellingen.

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

De duurzame beleggingen die het Onderliggende Fonds wil doen, veroorzaken geen materiële schade aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, aangezien ze een reeks tests moeten doorstaan, waaronder:

1. als ze een aanzienlijke blootstelling vertegenwoordigen aan bedrijven die de beheerder van het onderliggende fonds als schadelijk beschouwt
2. De belangrijkste indicatoren voor negatieve impact zijn erop gericht de investering onverenigbaar te maken met duurzame investeringen (schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door instellingen, soevereine kwesties zoals de toepassing van sancties of negatieve effecten op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit)
3. Andere belangrijke indicatoren voor negatieve gevolgen maken deel uit van een materialiteitsbeoordeling om te begrijpen of een blootstelling consistent is met duurzame beleggingen.

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

Het onderzoeksproces van de onderliggende fondsbeheerder omvat het overwegen van de belangrijkste indicatoren voor negatieve impact voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de beheerder van het onderliggende fonds weloverwogen beleggingsbeslissingen kan nemen.

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 overweging door het Onderliggende Fonds van de belangrijkste indicatoren voor negatieve impact wordt gebruikt om de operationele praktijken van de door het Onderliggende Fonds aangekochte beleggingen te begrijpen.

Beleggingen die door het Onderliggende Fonds worden gehouden, zijn vervolgens onderworpen aan voortdurende monitoring en een driemaandelijks beoordelingsproces.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige impactindicatoren waarmee de Onderliggende Fondsbeheerder rekening houdt, is beschikbaar in de bijlage bij de informatie die over het Onderliggende Fonds is gepubliceerd op de website van de Onderliggende Fondsbeheerder.

- ***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:***

Alle beleggingen die door het Onderliggende Fonds worden gekocht, moeten de governancetests van de Onderliggende Fondsbeheerder doorstaan. Daarnaast moeten duurzame beleggingen ook tests doorstaan om te bevestigen dat ze geen materiële schade aanrichten, zoals hieronder beschreven. Bij deze tests wordt rekening gehouden met de leidende beginselen van de OESO en de Verenigde Naties.

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

Voor duurzame beleggingen vormen de voornaamste negatieve gevolgen een sleutelement bij de beoordeling of deze beleggingen geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven uitgelegd. Voor andere beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Onderliggende Fondsbeheerder het overwegen van de belangrijkste indicatoren voor negatieve impact voor alle beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Onderliggende Fondsbeheerder weloverwogen beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de belangrijkste ongunstige impactindicatoren waarmee de Onderliggende Fondsbeheerder rekening houdt, is beschikbaar in de bijlage bij de informatie die over het Onderliggende Fonds is gepubliceerd op de website van de Onderliggende Fondsbeheerder. Informatie over hoe met de belangrijkste negatieve gevolgen rekening is gehouden, wordt verstrekt in het jaarverslag van het Onderliggende Fonds.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Aspecten die verband houden met ESG-factoren vormen een integraal onderdeel van beleggingsanalyses en -beslissingen.

Om de te kopen effecten te identificeren, beperkt de beheerder van het onderliggende fonds het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De uitsluitingen genoemd in de ESG-criteria zijn van toepassing.
2. Vanuit dit beperkte beleggingsuniversum voert de Onderliggende Fondsbeheerder aanvullende analyses uit, waarbij met name rekening wordt gehouden met ESG-factoren, om beleggingsmogelijkheden te identificeren en te benutten.

De ESG-criteria van het Onderliggende Fonds zijn ten minste van toepassing op:

- 90% van de schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit, staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen en aandelen uitgegeven door grote kapitalisatiebedrijven in ontwikkelde landen;
- 75% van de schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating, staatsobligaties uitgegeven door opkomende marktlanden, aandelen uitgegeven door grote kapitalisatiebedrijven in opkomende marktlanden en aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote bedrijven in welk land dan ook.

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?**

De volgende elementen zijn bindend, als onderdeel van de strategie van de Onderliggende Fondsbeheerder voor dat Onderliggende Fonds:

- uitsluitingen van het Onderliggende Fonds;
- het bedrag van het Onderliggende Fonds dat is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot, zoals uiteengezet in de sectie “Wat is de geplande activaspreiding voor dit financiële product?” »; En
- de minimale niveaus van duurzame beleggingen zoals uiteengezet in de sectie “Wat is de geplande activaspreiding voor dit financiële product?” ”.

Wanneer het in het beste belang van de beleggers is, kan het Onderliggende Fonds tijdelijk afwijken van een of meer van deze elementen, bijvoorbeeld als de Beheerder van het Onderliggende Fonds het verstandig acht om hoge liquiditeitsniveaus aan te houden als reactie op de marktomstandigheden.

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

0%

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

De Onderliggende Fondsbeheerder voert een datagestuurde, kwantitatieve toets van goed bestuur uit bij het beoordelen van beleggingen in bedrijven. De onderliggende fondsbeheerder sluit beleggingen uit in effecten die geacht worden niet te voldoen aan de toets van goed bestuur van de onderliggende fondsbeheerder. Bij het beoordelen van goede bestuurspraktijken houdt de Onderliggende Fondsbeheerder minimaal rekening met zaken die hij relevant acht met betrekking tot de vier geïdentificeerde pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en naleving van fiscale verplichtingen).



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

De Beheerder van het Onderliggende Fonds verwacht dat ten minste 70% van het Onderliggende Fonds in lijn zal zijn met de gepromote I/O-kenmerken. Minimaal 20% van het Onderliggende Fonds zal bestaan uit duurzame beleggingen.

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?**

Afgeleide producten kunnen worden geacht in overeenstemming te zijn met de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot volgens de volgende principes:

Uitsluitingen:

1. Wanneer een derivaat een blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet de belegging worden goedgekeurd voor het Onderliggende Fonds.
2. Wanneer een derivaat een blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet het een duidelijke afstemming bieden op de gepromote kenmerken.

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



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.



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

0%

Hoewel de verplichte minimale toewijzing aan op taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Onderliggende Fonds in deze beleggingen beleggen, wat deel uitmaakt van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen. 0% Hoewel de verplichte minimale toewijzing aan op taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% bedraagt, mag het Onderliggende Fonds in deze beleggingen beleggen, wat deel uitmaakt van zijn algehele toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

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

Ja

In fossiel gas

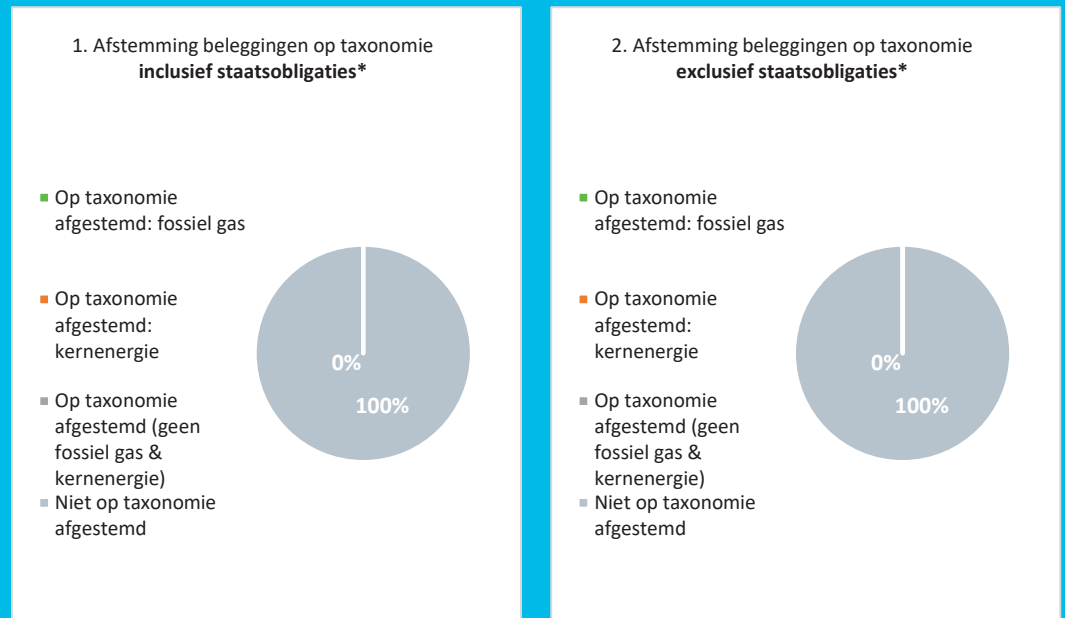
In kernenergie

Nee

Activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie zullen alleen in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie als zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“mitigatie van de klimaatverandering”) en als zij de doelstellingen van de EU-taxonomie niet significant schaden (zie de toelichting in de linkermarge). De volledige criteria voor economische activiteiten die verband houden met fossiele gassen en kernenergie, in overeenstemming met de EU-taxonomie, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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.

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?**

0%



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

5%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

5%



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

Het Onderliggende Fonds kan contanten, kasequivalenten, onderliggende geldmarktfondsen, valuta's, rentederivaten en soortgelijke derivaten (die bepaalde technische transacties kunnen omvatten, zoals staatsobligatiefutures die worden gebruikt voor duratiehandel) aanhouden als beleggingen in de categorie 'Overig'. voor elk

doel dat is toegestaan door het beleggingsbeleid van het Onderliggende Fonds. Er wordt geen minimale milieu- of sociale garantie toegepast.

Afgeleide instrumenten die worden gebruikt om blootstelling te verwerven aan gediversifieerde financiële indices (exclusief technische transacties) en onderliggende fondsen (d.w.z. ICBE's en andere ICB's) kunnen worden aangehouden om elke reden die is toegestaan door het beleggingsbeleid van het Onderliggende Fonds en zijn onderworpen aan de minimale milieueisen of sociale zekerheidstests die de Beheerder van het Onderliggende Fonds passend acht, bijvoorbeeld een minimaal gewogen ESG-ratingtest.

Het Onderliggende Fonds kan, onder de categorie Overige, ook beleggingen aanhouden waarvoor er onvoldoende gegevens zijn om te bepalen of ze aansluiten bij de gepromote kenmerken.

Het is ook mogelijk dat het Onderliggende Fonds beleggingen aanhoudt die niet in lijn zijn met de gepromote kenmerken, bijvoorbeeld als resultaat van een fusie of soortgelijke transactie op bedrijfsniveau, of als gevolg van de wijziging van de kenmerken van een eerder verworven belegging. In dit geval zal het Onderliggende Fonds doorgaans proberen deze van de hand te doen in het beste belang van de beleggers, maar het is mogelijk dat dit niet altijd onmiddellijk lukt.



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?

Neen

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
[cific-fund-literature](https://www.cific-fund-literature.com)