

**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 Fundsmith Equity 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 \_\_\_ % 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 ecologische en sociale kenmerken die door dit onderliggende fonds worden gepromoot, zijn afgeleid van de ecologische en sociale kenmerken ervan. investeringen in hoogwaardige bedrijven met goede governancepraktijken. Deze bedrijven hebben

Lage blootstelling aan duurzaamheidsrisico's door hun hoge kwaliteit.

De onderliggende beleggingen van het Onderliggend Fonds vormen een portefeuille met een de ecologische voetafdruk (totaal geproduceerd afval, geproduceerd gevaarlijk afval, waterverbruik,

energieverbruik en uitstoot van broeikasgassen) in vergelijking met het gemiddelde bedrijf, vertegenwoordigd door de beheerder op basis van het gewogen gemiddelde van de MSCI World Index voor de geselecteerde indicatoren. Deze benchmark houdt geen rekening met de ecologische en 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.

Deze kenmerken worden verkregen door middel van bindende uitsluitingen bij het samenstellen van het beleggingsuniversum van het Onderliggende Fonds en door het beoordelen van de Principal Adverse Impacts (PAI) van de onderliggende beleggingen van het Onderliggende Fonds.

De onderliggende beleggingen van het onderliggende fonds verminderen ook de negatieve I/O-effecten die ze hebben en genereren positieve effecten door kapitaal toe te wijzen aan onderzoek en ontwikkeling om innovatie in de producten/diensten die ze aanbieden te stimuleren. De vermogensbeheerder meet de impact van deze innovatie op de I/O-kenmerken door de eerder genoemde milieuparameters te verbeteren en andere kwalitatieve maatregelen te meten, zoals het verbeteren van de gezondheid en het welzijn van de mens.

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

Om de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die door dit onderliggende fonds worden gepromoot, te meten, monitort de Beleggingsbeheerder een verscheidenheid aan kwantitatieve en kwalitatieve ecologische en sociale indicatoren en maakt hij gebruik van een reputatierisicoscore van een derde partij.

"Milieuoetafdruk" verwijst naar een combinatie van vijf vaak gerapporteerde milieuparameters:

- Totale hoeveelheid geproduceerd afval (metrische ton/£ miljoen vrije kasstroom [FCF])
- Geproduceerd gevaarlijk afval (metrische ton/m£ FCF)
- Waterverbruik (m<sup>3</sup>/£m FCF)
- Energieverbruik (MWh/£m FCF)
- Uitstoot van broeikasgassen (metrische ton CO<sub>2</sub>e/£m FCF)

De maatstaven worden gepresenteerd als een gewogen gemiddelde voor de portefeuille en gedeeld door het gewogen gemiddelde van de vrije kasstroom van de portefeuille. De vermogensbeheerder schat de cijfers van bedrijven die niet rapporteren door het gemiddelde van de respectieve subsector van het bedrijf te nemen en dit aan te passen aan de activa van het geschatte bedrijf. Het is een op intensiteit gebaseerde maatstaf die rekening houdt met de relatief grotere marktkapitalisaties van de onderliggende beleggingen van de portefeuille in vergelijking met die van de MSCI World Index. De gewogen gemiddelde scores van de portefeuille voor alle indicatoren zullen naar verwachting lager zijn dan die van de MSCI World Index voor elke referentieperiode.

**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.

- ***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?***

N/A

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

N/A

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

N/A

- **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:**

N/A

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**, Er wordt rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen van de Beleggingsbeheerder op duurzaamheidsfactoren. Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van het onderliggende fonds zal worden gepubliceerd in de relevante toelichtingen bij het jaarverslag van het onderliggende fonds in overeenstemming met artikel 11, lid 2, van de SFDR-verordening.

Alle onderliggende beleggingen van het onderliggend fonds zullen worden beoordeeld aan de hand van de IAP-indicatoren in tabel 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie. Denk hierbij aan de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, sociale kwesties en werknemers. Daarnaast zullen drie indicatoren uit tabel 2 van deze regelgeving worden gebruikt, waaronder beoordelingen van onderliggende investeringen met of zonder koolstofreductie-initiatieven, beoordelingen van niet-hernieuwbare energie en de aanwezigheid van een waterbeheerbeleid. De beoordeling van een negatieve impact is gebaseerd op het belang van de indicator met betrekking tot de activiteiten van de onderneming en op de prestaties van deze activiteit in relatie tot die van vergelijkbare bedrijven in het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds.

**Nee**



## **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Dit onderliggende fonds hanteert een buy-and-hold-beleggingsstrategie voor de lange termijn,

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

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.

waarbij alleen in beursgenoteerde aandelen wordt belegd. De beleggingshorizon van het onderliggende fonds is ten minste 5 jaar

De onderliggende beleggingen van het onderliggende fonds worden geselecteerd uit een beleggingsuniversum van ongeveer 80 bedrijven, die allemaal zijn geanalyseerd door het onderzoeksteam van Fundsmith voordat ze worden toegelaten tot het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds.

Het onderliggende fonds streeft ernaar een geconcentreerde portefeuille samen te stellen die doorgaans bestaat uit 20 tot 30 hoogwaardige bedrijven, die door sterke prestaties op het gebied van bedrijfs-, milieu- en sociale duurzaamheid op de lange termijn in waarde zullen stijgen en toenemen.

Het onderliggende fonds moet de aanpak volgen die is uiteengezet in het beleid voor verantwoord beleggen van Fundsmith; Dit omvat:

**Uitsluitingen** - Uitsluitingen worden toegepast bij het samenstellen van het portefeuilleuniversum van bedrijven waarin kan worden belegd. Deze uitsluitingen worden toegepast om beleggingen te voorkomen in bedrijven die zijn blootgesteld aan controversiële wapens of rechtsgebieden, substantiële blootstelling aan de winning, raffinage en/of verbranding van fossiele brandstoffen, en bedrijven met substantiële blootstelling aan mijnbouw. Een substantiële blootstelling wordt gekwantificeerd als het genereren van meer dan 5% van de omzet van beursgenoteerde activiteiten. Bedrijven die zijn toegelaten tot het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds worden voorafgaand aan elke vergadering van het Stewardship and Sustainability Committee van de Beleggingsbeheerder opnieuw geëvalueerd om ervoor te zorgen dat aan deze uitsluitingen wordt voldaan.

**ESG-integratie** - Factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG") worden geïntegreerd in het beleggingsproces van het onderliggende fonds. De vermogensbeheerder beoordeelt het vermogen van een bedrijf om zijn I/O-impact en de daaraan verbonden risico's te beheren, en om kansen te benutten, als onderdeel van de beoordeling van het vermogen van een bedrijf om op de lange termijn een hoog rendement op de investering te behouden. Een van de elementen van deze beoordeling is het verminderen van negatieve effecten en het genereren van positieve effecten door innovatie in de producten/diensten die door bedrijven worden aangeboden. De portefeuillebedrijven worden voortdurend gemonitord en alle nieuwe en belangrijke informatie/gegevens worden opgenomen in de voortdurende beoordeling van de onderneming door de vermogensbeheerder.

**Actief aandeelhouderschap** - Als de beleggingsbeheerder van mening is dat de kwaliteit van het bestuur of de financiële, ecologische of sociale prestaties van een bedrijf een punt van zorg is, zullen de betrokkenheids- en escalatieprocessen van de onderliggende fondsbeheerder (inclusief stemmen bij volmacht) worden gebruikt om te proberen het probleem op te lossen en een langetermijnbenadering van kapitaalallocatie aan te moedigen.

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

De volgende bindende criteria worden toegepast bij het samenstellen van het belegbare universum van het onderliggende Fonds:

Bindende uitsluitingen voorkomen dat een bedrijf dat een significante bijdrage levert aan klimaatverandering toetreedt tot het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds. Bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten (>5% van de totale omzet) halen uit de winning, raffinage en/of verbranding van fossiele brandstoffen (steenkool, olie en gas) worden uitgesloten van het universum waarin kan worden geïnvesteerd. Het doet dit door elk bedrijf uit te sluiten dat is geclassificeerd volgens de Global Industry Classification Standard ("GICS") in de sectoren olie, gas en verbruiksbrandstoffen, metalen en mijnbouw, gasnutsbedrijven en elektriciteitsbedrijven.

Bindende uitsluitingen worden ook gebruikt om te voorkomen dat een bedrijf dat betrokken is bij de productie, verkoop of distributie van controversiële wapens toetreedt tot het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds. Uitgesloten zijn ook bedrijven die zijn uitgegeven door een land dat onderworpen is aan sancties van de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties, die als opdrachtgever worden vermeld of die een aanzienlijk deel van hun winst genereren in een land dat onderworpen is aan sancties van de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties en/of rechtsgebieden met een hoog risico die het onderwerp zijn van een "Call to Action" van de Financial Action Task Force.

Deze verbanden worden gedocumenteerd en voortdurend gemonitord.

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

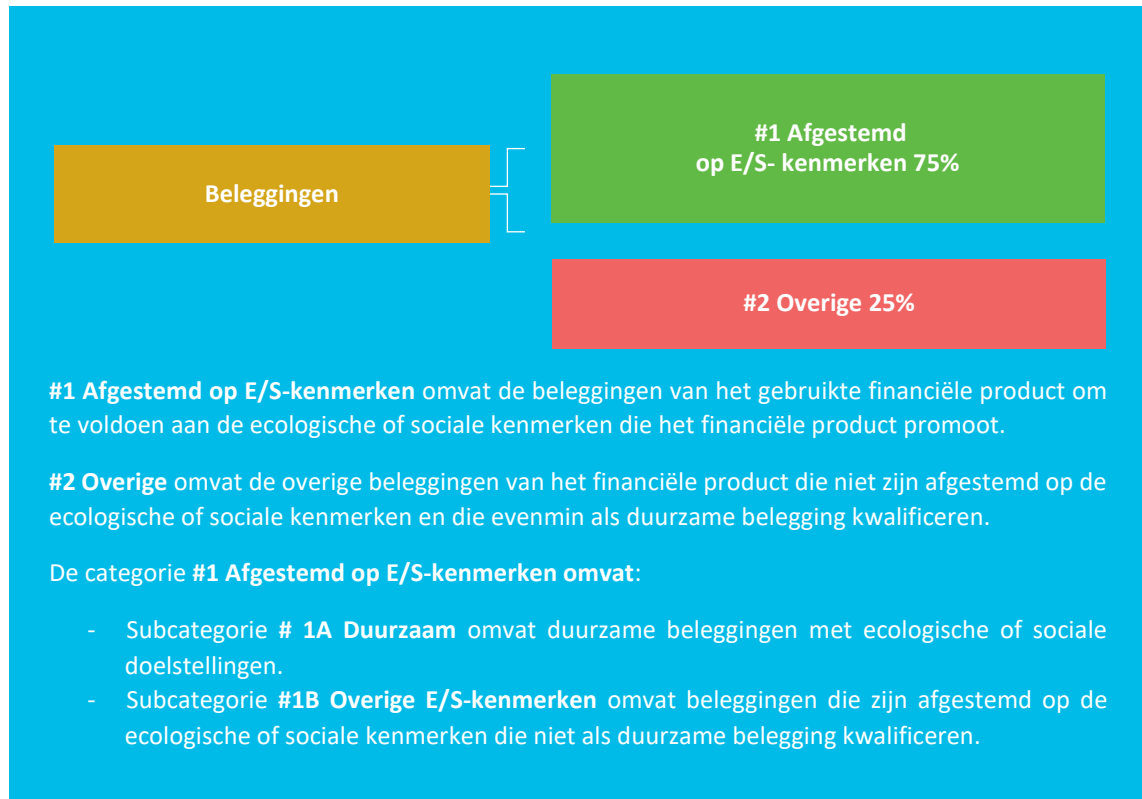
10%

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

De onderliggende fondsbeheerder analyseert de processen en systemen die een bedrijf heeft ingevoerd om de belangen van minderheidsaandeelhouders zoals zichzelf te beschermen. Deze kunnen onafhankelijke checks and balances omvatten op de acties van het management door de raad van bestuur en elk ander element dat van invloed is op de besluitvorming en de beloningsstructuur binnen de organisatie. Het gaat onder meer om gebieden die relatief gemakkelijk te beoordelen zijn, zoals het beleid inzake dwangarbeid en kinderarbeid binnen de toeleveringsketen van de onderneming, veiligheid op het werk en de tevredenheid van de werknemers, het percentage onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders in de raad van bestuur en het benoemingscomité van de onderneming, Onafhankelijkheid van de raad van bestuur, beloningsstructuur voor leidinggevenden en naleving van de belastingwetgeving. Het omvat ook een beoordeling van gebieden van het bedrijf die moeilijker objectief te meten zijn, zoals de cultuur van het bedrijf en hoe deze werknemers inspireert om adequaat te handelen.



**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.

Als artikel 8-product is 75% van de activa van het onderliggende fonds afgestemd op de gepromote I/O-kenmerken van het fonds. De overige 25% van de activa van het onderliggende fonds wordt belegd in beleggingen die niet overeenkomen met de I/O-kenmerken van het onderliggende fonds en in de vorm van liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeitsbeheerdoeleinden.

- ***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 de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.

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%. Het onderliggende fonds heeft niet de intentie om op de taxonomie afgestemde beleggingen te doen.

- **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

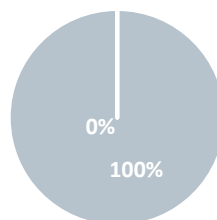
In kernenergie

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.*

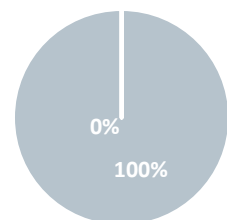
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- 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.

<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.



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

0%. Er is geen toezegging om een minimumaandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten te bevorderen.



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

0%



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

0%



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

Beleggingen in de categorie "#2 Overig" omvatten bedrijven die mogelijk niet voldoen aan de I/O-kenmerken die op het moment van rapportage worden gepromoot. Dit is waarschijnlijk te wijten aan een gebrek aan beschikbare gegevens, maar ook aan slechte milieu- of sociale prestaties. De beheerder van het onderliggende fonds zal de verbintenis gebruiken om te proberen het bedrijf af te stemmen op de gepromote kenmerken. Deze beleggingen blijven onderworpen aan de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten en de bindende elementen voor toetreding tot het beleggingsuniversum van het onderliggende Fonds, zoals eerder in deze bijlage beschreven.



**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?**

N/A - Le Fonds sous-jacent utilise l'indice MSCI World comme indice de comparaison et pour le calcul de son exposition mondiale. Cependant, cet indice n'est pas aligné avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds sous-jacent.

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?**

N/A

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

N/A

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



N/A

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

N/A



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

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

<https://www.fundsmith.eu/documents/>