

**Bijlage IV** - Model voor de periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: **Athora Universal Invest Medium**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: \_\_\_%

Dit product promootte **ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzame beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van \_\_\_% duurzame beleggingen

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



### In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De doelstelling van het Onderliggende fonds is niet het behalen van specifieke ecologische of sociale resultaten. Het gaat veeleer om het aanmoedigen van duurzame praktijken, het overwegen van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces en het actief engageren ervan. Deze aanpak heeft tot doel de negatieve ecologische en sociale gevolgen van de wereldeconomie te verminderen. Door minimumnormen en beleggingscriteria vast te stellen op basis van duurzaamheidsfactoren, wil de Beheermaatschappij bedrijven en emittenten aanmoedigen om duurzamere praktijken toe te passen, wat een positieve ecologische en sociale ontwikkeling genereert. Het is momenteel echter niet mogelijk de effectiviteit te meten die dergelijke normen en criteria kunnen hebben bij het teweegbrengen van belangrijke ontwikkelingen. De Beheermaatschappij erkent dat aanvullende inspanningen nodig zijn om de aanhoudende toename van negatieve veranderingen in het milieu aan te pakken en dat de integratie van een zinvol screening-,

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

uitsluitings- en betrokkenheidsbeleid noodzakelijkerwijs een onderdeel zal vormen van het beleggingsproces van het Onderliggende fonds.

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

De precontractuele informatie van het Onderliggende fonds op grond van de SFDR-verordening omvat geen specifieke duurzaamheidsindicatoren voor de periode die in dit rapport wordt beschreven. De Beheermaatschappij is echter van mening dat de volgende gegevens van belang zijn bij de beoordeling van de algehele milieu- en sociale prestaties van het Onderliggende fonds. De ESG-risicoscore, gemeten door Sustainalytics, bedraagt 20,13 per 31 december 2023, wat een classificatie in de categorie 'gemiddeld risico' impliceert. De doelstelling van het Onderliggende fonds is om ESG-risico's zoveel mogelijk te beperken. Percentage betrokken bedrijven: 70%. Deze dekkingsgraad geeft hun een indicatie van de effectieve diepgang van het beleid.

- ***...en in vergelijking met voorafgaande perioden?***

De ESG-risicoscore was 23,67 op 31 december 2022 (de ESG-risicoscore voor 2022 werd herzien op basis van meer gedetailleerde gegevens), wat een classificatie in de categorie 'gemiddeld risico' impliceerde. Percentage bedrijven dat zich heeft gecommitteerd: 71% op 31 december 2022.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- ***Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.*

*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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beheerder maakt gebruik van de ESG Risk Rating-methodologie van Sustainalytics om de bedrijven waarin het Onderliggende fonds belegt te analyseren en te beoordelen. De ESG-risicobeoordeling van Sustainalytics maakt gebruik van meer dan 3.200 op duurzaamheid gerichte datapunten, inclusief, indien beschikbaar, gegevens die zijn toegewezen aan thema's die zijn geïdentificeerd door Principal Adverse Impacts ("PAI's"). De beheerder beschouwt de PAI ook als een instrument om inzicht te krijgen in de ecologische en sociale prestaties van de portefeuille van het Onderliggende fonds met betrekking tot objectief meetbare duurzaamheidscriteria die consequent binnen de Europese Unie worden toegepast. Naast de ESG-risicobeoordeling van Sustainalytics wordt PAI vooral gebruikt om inzicht te krijgen in de bredere duurzaamheidsdynamiek van het onderliggende fonds, door middel van retrospectieve observaties. Het in overweging nemen van de meest relevante PAI's kan ook investeringsbeslissingen ondersteunen (vooral als de PAI's aantonen dat een investering aanzienlijke schade kan veroorzaken). Opgemerkt moet worden dat niet alle PAI's noodzakelijkerwijs relevant zijn voor alle beleggingen of op dezelfde manier relevant zijn, en dat het in overweging nemen van PAI's slechts één onderdeel is van de bredere beoordeling die door de beheerder wordt uitgevoerd van duurzaamheidsfactoren die van invloed zijn op het Onderliggende fonds.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de beroepsbevolking	Land
APPLE INC	Elektronische technologie	5,27 %	Verenigde Staten
AMAZON.COM INC	Detailhandel	3,33 %	Verenigde Staten
ASML HOLDING NV	Elektronische technologie	2,56 %	Nederland
MICROSOFT CORP	Technologische diensten	2,40 %	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Metalen	1,52 %	Ierland
ALPHABET INC-CL C	Technologische diensten	1,30 %	Verenigde Staten
NESTLE SA-REG	Consumptiegoederen - niet-duurzaam	1,11 %	Zwitserland
NVIDIA CORP	Elektronische technologie	1,01 %	Verenigde Staten
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	Consumptiegoederen - niet-duurzaam	0,76 %	Frankrijk
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gezondheidstechnologie	0,74 %	Zwitserland
SHELL PLC	Energie mineralen	0,74 %	Verenigd Koninkrijk
WT PHYSICAL SWISS GOLD ETC	Metalen	0,73 %	Jersey
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	Gezondheidsdiensten	0,67 %	Verenigd Koninkrijk
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Financieel	0,65 %	Verenigde Staten
NOVARTIS AG-REG	Gezondheidstechnologie	0,62 %	Zwitserland

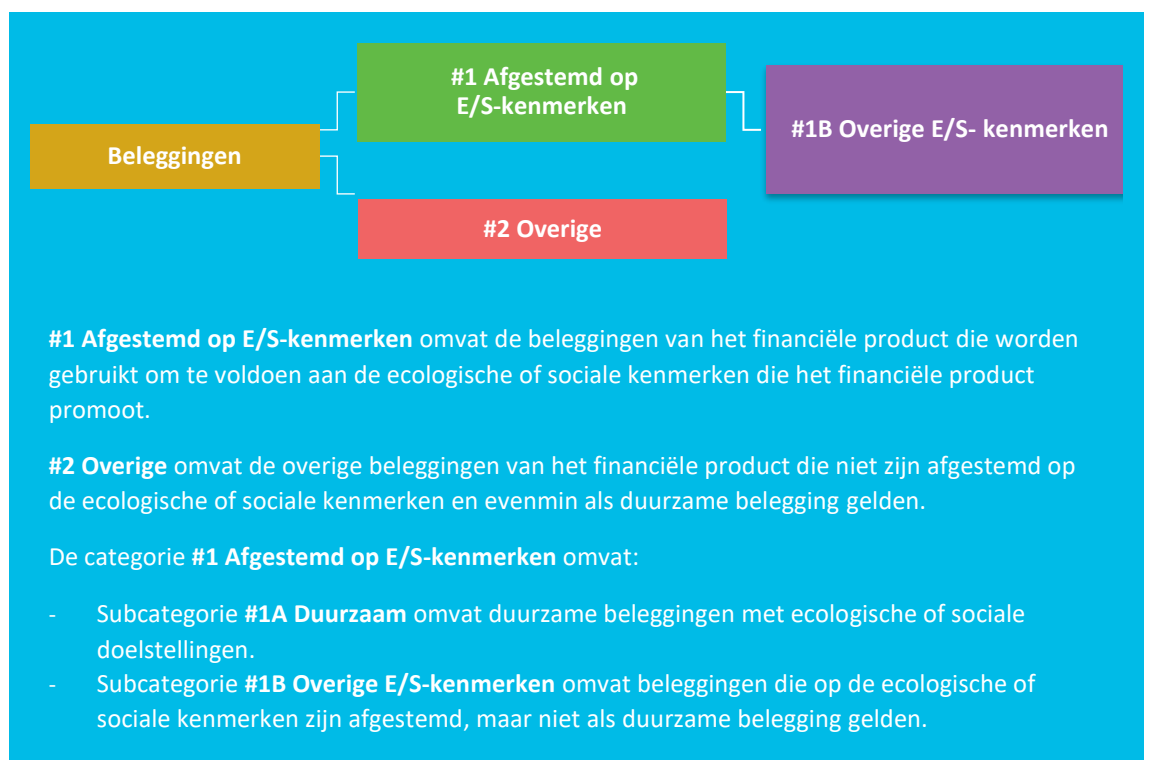


**De activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

100% van het vermogen van het onderliggende fonds is belegd in beleggingen in de categorie '#1 afgestemd op I/O-kenmerken'.

- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

- **In welke economische sectoren werd belegd?**

In 2023 waren de beleggingen van het Onderliggende fonds gemiddeld in de volgende economische sectoren.

Sectoren	% Activa
Financieel	21,50%
Industrieel	20,25%
nationale regering	7,75%
Elektronische technologie	7,52%
Gezondheidstechnologie	5,11%
Technologiediensten	5,08%
Consumptiegoederen - Niet-duurzaam	4,06%
Retail business	3,71%
Overheid Agentschap	3,38%
Producent productie	2,83%
Metalen	2,42%
Nutsvoorziening	2,33%
Schatkist	2,05%
Consumptiegoederen – Duurzame goederen	1,42%
Procesindustrieën	1,34%

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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



### **In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

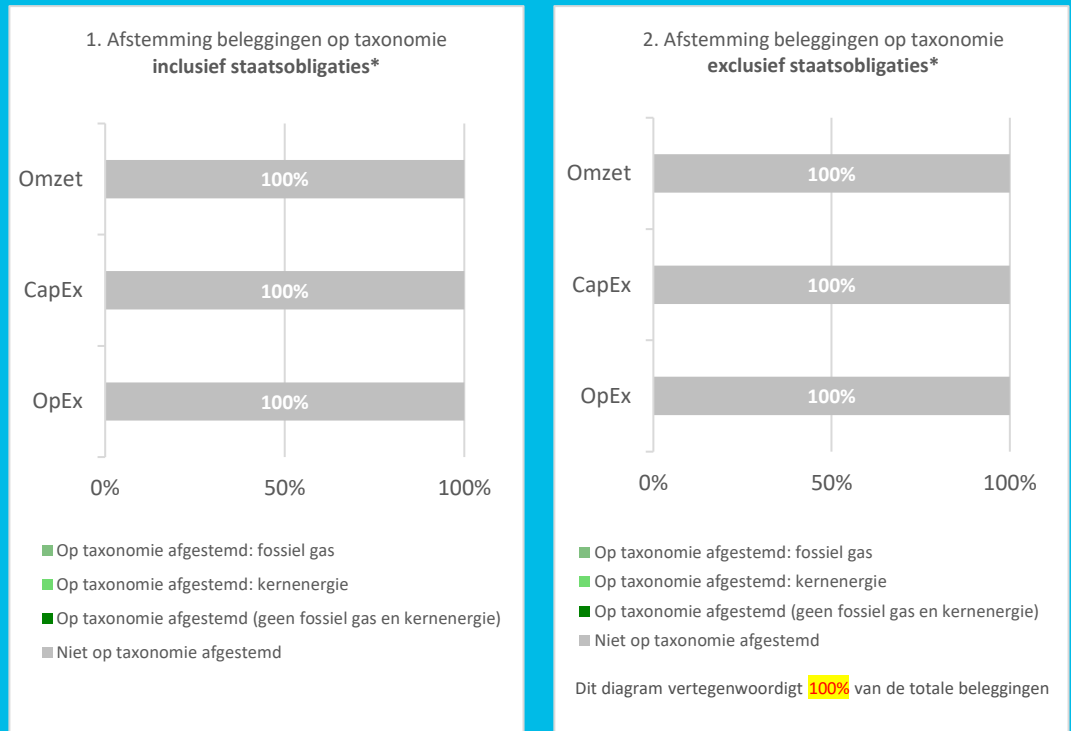
Nee

<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.

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, weergeeft;
- 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 weergeven.

*De onderstaande diagrammen geven in groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



\*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

• **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

• **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852).



**Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



**Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Deze vraag is in casu niet van toepassing.



## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

De manager voerde opdrachten uit in lijn met het EOS-engagementprogramma van Federated Hermes, waarvan de opzet is gebaseerd op de visie en inzet van Federated Hermes op het gebied van duurzaamheid. Tot nu toe zijn de toezeggingen gericht op het stimuleren van de afstemming van het bedrijfsleven op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen 12 en 13, namelijk het vaststellen van duurzame consumptie- en productiepatronen en het ondernemen van dringende actie om de gevolgen van de klimaatverandering te bestrijden. Engagementonderzoek identificeert zwakke punten, gebrek aan afstemming of de noodzaak voor verandering, om deze te vertalen in meetbare engagementdoelen, zodat de manager de voortgang in de loop van de tijd kan volgen. De onderliggende doelstellingen van de betrokkenheid van de manager zijn het verbeteren van hun inzicht in de bijzonderheden van een bedrijf, het verbeteren van juridische aankondigingen en het bevorderen van veranderingen op het gebied van duurzaamheid, governance, bedrijfsvoering en sociale kwesties. De manager definieert een ‘engagement’ als de som van alle interacties met één bedrijf met betrekking tot één bepaald, primair probleem. Een bedrijf kan dus meerdere keren worden ingeschakeld als de manager meerdere keren met hem in gesprek gaat over een specifiek hoofdonderwerp. De manager definieert een ‘interactie’ als een uitwisseling met een bedrijf gedurende een korte periode. Een interactie kan de vorm aannemen van een e-mail, een telefoon- of videogesprek, een persoonlijke ontmoeting of, in sommige gevallen, een samenwerking. De manager verzamelt gegevens interactie per interactie. Na elke interactie verzamelt de manager kwantitatieve en kwalitatieve gegevenspunten via een gestandaardiseerde managementmemo. De interacties en toezeggingen zijn gedaan door de beleggingsbeheerders voor de periode 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023. Deze interacties en toezeggingen hebben betrekking op alle portefeuilles die door de beleggingsbeheerders worden beheerd, en niet alleen op beleggingen die namens het Onderliggende fonds worden aangehouden.



## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de**

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

***referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Deze vraag is in casu niet van toepassing.