

**Bijlage IV** - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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 Funds For Good Cleantech**

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

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

### Had 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 77% 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?

Het onderliggende fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken bevorderd:

- Koolstofuitstoot verminderen
- Naleving van internationale mensenrechten en arbeidsnormen
- Sociaal controversiële activiteiten uitsluiten
- Prioriteit geven aan de selectie van bedrijven met goede referenties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur

Schone technologieën

Het onderliggende fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die actief zijn in de cleantechsector en genoteerd staan op gereguleerde markten. Cleantech omvat alle producten en diensten die een schoner en efficiënter gebruik van de natuurlijke hulpbronnen van de aarde mogelijk maken, zoals energie, water, lucht en grondstoffen.

#### Naleving van internationale mensenrechten en arbeidsnormen

Het onderliggende fonds heeft alleen belegd in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die voldoen aan internationale principes, normen of raamwerken op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Bedrijven die deze normen schenden, zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds.

#### Sociaal controversiële activiteiten uitsluiten

Het onderliggende fonds heeft alleen belegd in effecten uitgegeven door bedrijven die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de productie van en handel in wapens, tabak of steenkool. De schadelijke activiteiten die in overweging worden genomen en de materialiteitsdrempels die worden toegepast, worden gedetailleerd beschreven in de volgende vraag.

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

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

#### **Schone technologieën**

Het onderliggende fonds investeerde in schone technologiebedrijven. Elk bedrijf waarop het onderliggende fonds zich richtte, heeft dus bijgedragen aan ten minste één van de drie thema's:

- "Hernieuwbare energie" is afkomstig van niet-uitputtelijke natuurlijke bronnen zoals zon, wind, getijden, enz.
- "Efficiënt gebruik van hulpbronnen", of het duurzamer gebruik van natuurlijke hulpbronnen om onze impact op het milieu te verminderen.
- "Energie-efficiëntie", waardoor energie efficiënter kan worden gebruikt.

#### **Naleving van internationale mensenrechten en arbeidsnormen**

Uitgevende bedrijven moesten ten minste voldoen aan het United Nations Global Compact, de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. Elk bedrijf dat deze principes schond of waarvan via een screening van controverses werd aangetoond dat het verantwoordelijk was voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, werd uitgesloten van het beleggingsuniversum.

#### **Sociaal controversiële activiteiten uitsluiten**

Betrokkenheid werd gemeten op basis van het deel van de omzet van het bedrijf dat werd gegenereerd door de schadelijke activiteit. Betrokkenheid boven een bepaalde materialiteitsdrempel betekent dat het bedrijf wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum.

- Er is nultolerantie voor elke betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Er is een drempel van 5% voor elke economische activiteit die verband houdt met tabak, kolen en niet-conventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempelwaarde van 5% vastgesteld.
- Wat elektriciteitsopwekking betreft, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat ze meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en dat ze niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen.

-Het onderliggende fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door overheden of overheidsbedrijven in landen die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, of die onderworpen zijn aan internationale sancties, of in landen die onder embargo staan van de Europese Unie.

-Als de uitgevende onderneming wordt vermeld op de uitsluitingenlijst van de beheerder van het onderliggende fonds, worden alle effecten uitgegeven door die onderneming uitgesloten van het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds.

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

Niet van toepassing.

- ***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?***

Het doel van het onderliggende fonds was om bij te dragen aan een aantal duurzaamheidsthema's (hernieuwbare energie, efficiënt gebruik van hulpbronnen en energie-efficiëntie) door te beleggen in bedrijven waarvan de activiteiten bijdragen aan deze thema's.

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

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

De ongunstige duurzaamheidseffectindicatoren die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 werden doorlopend beoordeeld en gecontroleerd door de onderliggende fondsbeheerder. Negatieve uitschieters werden meer in detail geanalyseerd en per geval werden overeenkomstige acties ondernomen (bv. engagement met de betrokken bedrijven of zelfs uitsluiting van de betreffende activa) met als algemeen doel de ongunstige effecten te verminderen.

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

Uitgevende bedrijven moesten ten minste voldoen aan het United Nations Global Compact, de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. Bedrijven die deze principes schonden of verantwoordelijk bleken voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie, werden uitgesloten van het beleggingsuniversum. De beheerder van het onderliggende fonds heeft de vrijheid om bedrijven die door de media zijn gerapporteerd vanwege onjuiste

informatie, controversieel gedrag of onverantwoord lobbyen, toe te voegen aan de uitsluitingenlijst.

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?

Het onderliggende fonds heeft de belangrijkste negatieve duurzaamheidsimpactindicatoren aangepakt via zijn bindend uitsluitingsbeleid. Daarnaast werden negatieve impactindicatoren geselecteerd en voortdurend gecontroleerd door de onderliggende fondsbeheerder. Negatieve uitschieters werden meer in detail geanalyseerd en per geval werden overeenkomstige acties ondernomen (bijvoorbeeld, engagement met de betrokken bedrijven of zelfs uitsluiting van de betreffende activa) met als algemeen doel de negatieve impact te verminderen.



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

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

01/2022 – 12/2022

Grootste investeringen	Sector	% van activa	Land
<b>Waste Management</b>	Industrie	6.33%	Verenigde Staten
<b>Mayr-Melnhof</b>	Consumptie	5.37%	Oostenrijk
<b>Arcadis NV</b>	Industrie	5.29%	Nederland
<b>Kerry Group PLC</b>	Consumptie	5.21%	Ierland
<b>Melexis NV</b>	Technologie	4.97%	België
<b>Aalberts NV</b>	Industrie	4.89%	Nederland
<b>Kingspan Group PLC</b>	Industrie	4.33%	Ierland
<b>Legrand SA</b>	Industrie	4.31%	Frankrijk
<b>LKQ Corp</b>	Consumptie	4.01%	Verenigde Staten
<b>Neste Corp</b>	Energie	3.95%	Finland
<b>Steico SE</b>	Basismaterialen	3.84%	Duitsland

<b>Andritz AG</b>	Industrie	3.70%	Oostenrijk
<b>Signify NV</b>	Industrie	3.43%	Nederland
<b>Alfa Laval AB</b>	Industrie	3.34%	Zweden
<b>Umicore NV</b>	Industrie	3.24%	België



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

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

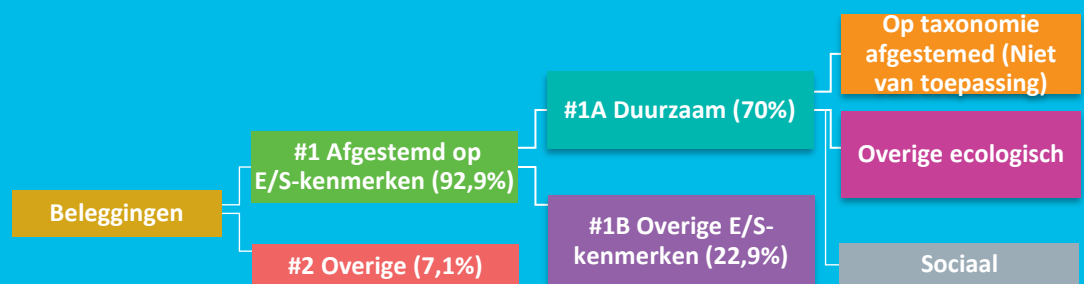
- **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het onderliggende fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn via een gediversifieerde portefeuille van aandelen in schone technologiebedrijven. Alle aandelenbeleggingen van het onderliggende fonds zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die worden bevorderd.

Van de andere beleggingen van het onderliggende fonds, zoals contanten en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden, werd niet verwacht dat ze zouden voldoen aan de bevorderde economische en sociale kenmerken. Het gewicht van deze beleggingen bleef beperkt tot 5% van het nettovermogen van het onderliggende fonds onder normale marktomstandigheden. Het minimumaandeel van de beleggingen van het onderliggende fonds dat was afgestemd op de bevorderde ecologische en sociale kenmerken was daarom 95% onder normale marktomstandigheden.

Het onderliggende fonds bevordert ecologische en sociale kenmerken en bevatte minimaal 51% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ("#1A Duurzaam" hieronder).

Het onderliggende fonds bevatte een maximaal aandeel van 49% aan beleggingen die afgestemd waren op de bevorderde ecologische of sociale kenmerken, maar die niet beschouwd worden als duurzame beleggingen ("#1B Overige E/S-kenmerken" hieronder).



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt 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 evenmin als duurzame belegging gelden.

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 op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- *In welke economische sectoren werd belegd?*

Sector	Subsector	Gewicht
<b>Consumptiegoederen</b>	Auto's en onderdelen	4.39%
	Consumentenproducten	0.00%
	Diensten voor consumenten	0.00%
	Vrije tijd	2.77%
	Media	0.00%
	Detailhandel	0.00%
<b>Basisconsumptie</b>	Eten, drinken en tabak	5.69%
	Persoonlijke verzorging, medicijnen en boodschappen	0.00%
<b>Energie</b>	Alternatieve energie	4.20%
	Energieapparatuur en -diensten	0.00%
	Niet-hernieuwbare energie	4.32%
<b>Financiële diensten</b>	Banken	0.00%
	Krediet- en consumentenfinancieringsdiensten	0.00%
	Verzekeringen	0.00%
	Investeringsbankieren en makelaardij	0.00%
	Onroerend goed	0.00%
	Beleggingstruists in onroerend goed (REIT's)	0.00%
<b>Gezondheidszorg</b>	Gezondheidszorg	0.00%
	Medische apparatuur en diensten	0.00%
	Farmaceutische en biotechnologische producten	0.00%
<b>Materialen en verwerking</b>	Bouwmaterialen	11.67%
	Chemische en synthetische producten	8.81%
<b>Materialen en behandeling</b>	Materialen en industriële processen	5.87%
	Metalen en mineralen	3.55%
<b>Producenten van duurzame goederen</b>	Commerciële diensten	9.16%
	Machines	4.05%
	Vervaardiging en productie	1.05%
	Wetenschappelijke instrumenten en diensten	23.68%
	Transport en vracht	2.52%
<b>Technologie</b>	Elektronica	8.27%
	Informatietechnologie	0.00%
	Telecommunicatie	0.00%

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

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

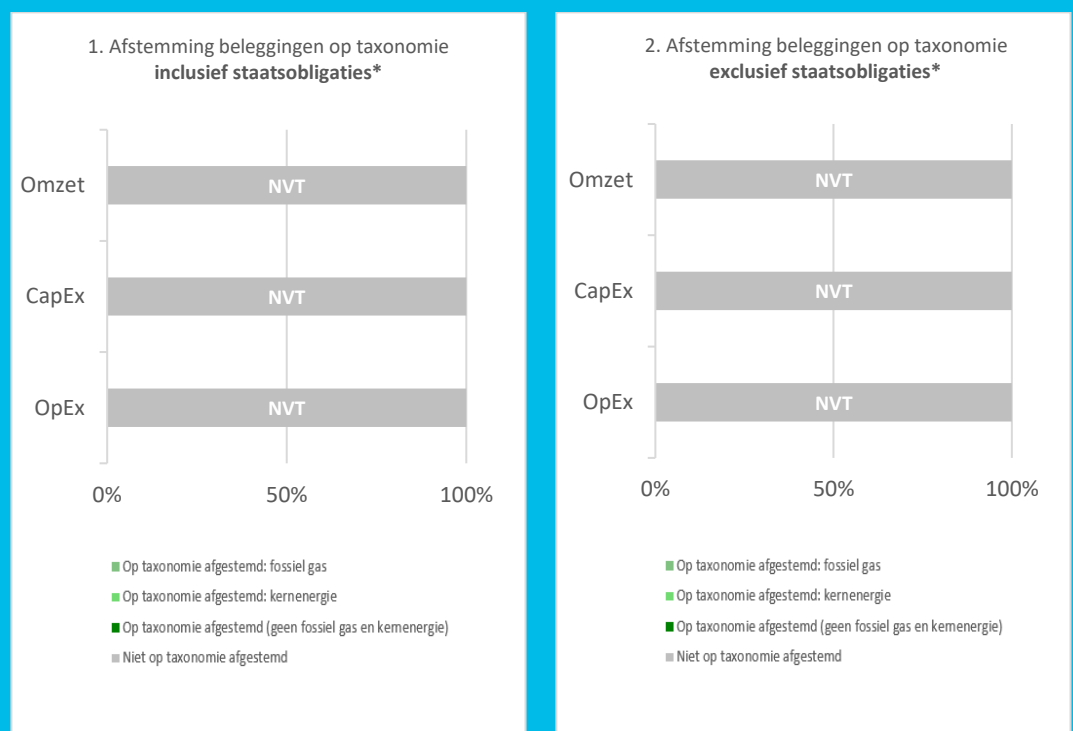
In kernenergie

Nee

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 **kapitaal-uitgaven** (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.

<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.



#### 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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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

Investerings opgenomen onder "#2 Overige" waren investeringen in contanten, bankdeposito's, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen of andere in aanmerking komende liquide activa of investeringen voor afdekkingsdoeleinden.



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

De beheerder van het onderliggende fonds heeft de geschiktheid van de effecten in de portefeuille voor de bevorderde ecologische en/of sociale kenmerken ten minste jaarlijks gecontroleerd. De uitsluitingsfactoren werden vòòr elke belegging en op regelmatige basis na de belegging gecontroleerd.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft zich ook als aandeelhouder verbonden tot bepaalde portefeuillebedrijven. Capricorn Partners is een actieve aandeelhouder en investeert een aanzienlijk deel van zijn vermogen onder beheer in kleine en middelgrote groeiende bedrijven met een Europese beursnotering. Als zodanig gaat Capricorn Partners de dialoog aan met portefeuillebedrijven door middel van persoonlijk contact met het management om ESG-kwesties te bespreken en te promoten. Daarnaast oefent Capricorn Partners haar stemrecht uit in overeenstemming met haar gedragscode.

Een opmerkelijk voorbeeld is de toezegging aan Accell Group in verband met het overnamebod van een consortium onder leiding van de Amerikaanse investeringsmaatschappij KKR. Op 24 januari 2022 bereikten Accell Group en een consortium onder leiding van de Amerikaanse investeringsmaatschappij KKR overeenstemming over een overnamebod. Op 4 april 2022 nam het fonds hierover contact op met de CEO. Op 20 mei 2022 hield Accell een buitengewone



algemene vergadering om te stemmen over de voorwaarden van het overnamebod. Het onderliggende fonds stemde op deze vergadering tegen resolutie 2B om een zogenaamde driehoeksfusie door te voeren. De beheerder van het onderliggende fonds was van mening dat deze driehoeksfusie een juridische constructie was die bedoeld was om de druk op te voeren om het overnamebod van Accell te accepteren. Ondanks openlijk verzet van bepaalde grote minderheidsaandeelhouders en een tegenstem van de beheerder van het onderliggende fonds, werd de resolutie aangenomen.

Op de datum van dit verslag is het volledige engagementverslag van Capricorn voor 2022 nog niet gepubliceerd, maar dit zal op een later tijdstip beschikbaar zijn op de website van Capricorn.



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

### Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.