

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 Echiquier ARTY**

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 40 % 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 verantwoorde beleggingsstrategie die door de beheerder van het onderliggende fonds, La Financière de l'Echiquier, is vastgesteld, is gebaseerd op ESG-criteria die de ecologische en/of sociale kenmerken benadrukken die door het onderliggende fonds worden bevorderd, zoals de vermindering van de milieueffecten van ondernemingen op het gebied van luchtverontreiniging, de bescherming van de biodiversiteit, het rekening houden met milieurisico's door ondernemingen, of zelfs de verbetering van de arbeidsomstandigheden, de bescherming van werknemers, de bestrijding van discriminatie, enz.

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of het onderliggende fonds is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken die het voorstaat.

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?***

In het kader van het onderliggende fonds wordt het onderzoek naar ecologische en sociale criteria uitgevoerd met de steun van MSCI ESG Research, dat over een eigen analyserooster beschikt. Hun criteria zijn aangepast aan de sector en de problematiek van elk van de geanalyseerde bedrijven. Als voor bepaalde bedrijven geen MSCI ESG-onderzoek beschikbaar is, wordt de analyse van ecologische en sociale kenmerken volledig geïnternaliseerd door de onderliggende fondsbeheerder. De belangrijkste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het onderliggende fonds bevorderde ecologische of sociale kenmerken te meten, zijn

Milieu:

Beleid en acties: bestaan van een milieustappenplan (precieze en gedateerde doelstellingen aan de hand waarvan evolutietrends kunnen worden vastgesteld), keuze van indicatoren voor dit stappenplan, ambitieniveau van de onderneming met betrekking tot haar milieudoelstellingen, uitgevoerde milieuacties om de vastgestelde doelstellingen te bereiken, bestaan van een milieubeheersysteem en een beleid ter bescherming van de biodiversiteit.

Resultaten: mededeling van de onderneming over de resultaten van haar actieplan (resultaten over een lange periode en ontwikkelingstendensen), ontwikkeling van de belangrijkste milieu-ratio's (waterverbruik, CO₂-emissies, energieverbruik, productie en verwerking van afval, waaronder plastic afval, gebruik van chemische producten, enz.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan milieurisico's, mate van complexiteit van de leveringsketen, afhankelijkheid van leveranciers, toezicht op leveranciers en ondersteuning van leveranciers in de richting van betere praktijken.

De belangrijkste negatieve effecten komen overeen met de voornaamste negatieve effecten van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en arbeidsvraagstukken, eerbiediging van de mensenrechten en corruptie- en omkopingsbestrijding.

Milieueffecten van producten: positieve of negatieve effecten van producten op het milieu, eco-ontwerpbenadering, bestaan van levenscyclusanalyses van producten, circulaire economie, groen aandeel in de omzet van bedrijven en beheer van producten aan het einde van hun levensduur.

Sociaal:

Retentie en vooruitgang: aantrekkelijkheid van het werkgeversmerk, vermogen om aan te werven, werknemerstevredenheid, beleid om werknemers te behouden, loopbaanbeheer, opleidingsbeleid en potentieel om werknemers te behouden.

Bescherming: antidiscriminatie, diversiteit, bescherming van de gezondheid en de veiligheid van de werknemers, eerbiediging van de vakbondsrechten, bevordering en

kwaliteit van de sociale dialoog en ondersteuning van de werknemers bij herstructureringen.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan sociale risico's, mate van complexiteit van de leveringsketen, afhankelijkheid van leveranciers, ondersteuning van leveranciers in de richting van betere praktijken en toezicht op leveranciers.

Sociale impact van producten: sociale impact van producten voor de klant en voor de samenleving (bv. vermeden kosten) en toegankelijkheid van producten.

Relaties met het maatschappelijk middenveld: de filantropische aanpak van het bedrijf (inclusief sponsoring van vaardigheden), relaties met lokale gemeenschappen, klantentevredenheid en deelname aan lokale MVO-initiatieven.

Als onderdeel van het onderliggende fonds worden ook verschillende prestatie-indicatoren gecontroleerd:

Geïnduceerde emissie-intensiteit: Deze indicator meet de geïnduceerde emissie-intensiteit van de scopes van het onderliggende fonds (in vergelijking met zijn benchmark) aan de hand van de Weighted Average Carbon Intensity (WACI)-methode van Carbon4 Finance. De gebruikte berekeningsmethode wordt toegelicht in de vraag "Welke beleggingsstrategie volgt het onderliggende fonds?"

ESG Controversiescore: Deze indicator meet de ernst van de controverses van een bedrijf. Deze score, gaande van 0 tot 10 (0 is het slechtst), wordt verstrekt door MSCI ESG Research. De gebruikte berekeningsmethode wordt toegelicht in de vraag "Welke beleggingsstrategie volgt het onderliggende fonds?"

Carbon Impact Ratio (CIR): Deze indicator stemt overeen met de verhouding tussen de vermeden en de door een onderneming veroorzaakte BKG-emissies (in ton CO₂-equivalent). Deze indicator maakt het mogelijk de relevantie van de activiteit van een onderneming in relatie tot de uitdagingen van de bestrijding van de klimaatverandering te beoordelen. De gebruikte berekeningsmethode is beschikbaar in de transparantiecodel die beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds.

United Nations Global Compact: Deze indicator analyseert het aandeel van de emittenten binnen het onderliggende fonds die het United Nations Global Compact hebben ondertekend. Ondertekenaars verbinden zich tot een maatschappelijk verantwoorde houding door de beginselen inzake mensenrechten, internationale arbeidsnormen en corruptiebestrijding te respecteren en te bevorderen. Bovendien verbinden zij zich tot een proces van voortdurende verbetering van hun MVO-beleid en verbinden zij zich ertoe jaarlijks publiekelijk verslag uit te brengen over hun vorderingen. De gebruikte berekeningsmethode is beschikbaar in de transparantiecodel op de website van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds.

Personeelsverloop: Deze indicator analyseert het personeelsverloop van de ondernemingen in het onderliggende fonds. Het personeelsverloop is een leidende indicator voor het sociale beleid van ondernemingen. Het resultaat kan de tevredenheid van de werknemers weerspiegelen, en meer in het algemeen het sociale klimaat van de onderneming. De onderliggende fondsbeheerder rapporteert het

personeelsverloop dat door MSCI ESG Research wordt verstrekt. De gebruikte berekeningsmethode is beschikbaar in de transparantiecode op de website van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds.

- ***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?***

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het onderliggende fonds zijn om bij te dragen aan de verwezenlijking van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) (waaronder het tegengaan van klimaatverandering, het beschermen van de biodiversiteit en het verbeteren van de toegang tot wereldwijde gezondheid). Om deze positieve bijdrage aan de samenleving en het milieu te beoordelen, gebruikt het onderliggende fonds drie door de beheerder van het onderliggende fonds ontwikkelde impactscores (de SDG Score (gericht op 9 SDG's), de Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB), de AAAA Score (gericht op toegang tot gezondheid) en een externe score genaamd de MSCI SDG Score, die gebaseerd is op gegevens van MSCI ESG Research.

Als de emittent een voldoende score heeft op een van deze vier scores, zal de onderliggende fondsbeheerder ervan uitgaan dat zijn economische activiteit bijdraagt tot een ecologische of sociale doelstelling. Ten slotte, als geen van de vier bovengenoemde impactscores beschikbaar is voor een onderneming (met name in het geval van een onderneming die niet onder MSCI valt), zal de beheerder van het onderliggende fonds een analyse van de bijdrage aan de SDG's uitvoeren via de interne "SDG ID Score" (breder dan de SDG Score omdat deze zich richt op 17 SDG's in plaats van 9).

Deze methodes worden nader toegelicht in de vraag "Welke beleggingsstrategie volgt het onderliggende fonds?" indien het onderliggende fonds een van deze impactscores hanteert.

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het onderliggende fonds een ecologische of sociale doelstelling niet significant ondermijnen (DNSH), heeft de beheerder van het onderliggende fonds een "DNSH"-procedure gedefinieerd voor producten met een duurzame beleggingsdoelstelling, waaronder:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen die de extrafinanciële benadering van het onderliggende fonds aanvullen (zie hieronder) en de blootstelling aan sociale en milieuschade beperken: tabak, alle soorten wapenning, niet-conventionele en niet-controversiële fossiele brandstoffen, gokken, pornografie, alcohol, GGO's, palmolie en biociden.

- Een beschouwing van de belangrijkste negatieve effecten van deze investeringen op duurzaamheidsfactoren.

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

Wat de negatieve effecten betreft, houdt het onderliggende fonds rekening met 14 verplichte indicatoren uit tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en ook met de volgende 2 aanvullende indicatoren: beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofvermindering en beleggingen in uitgevende instellingen zonder beleid voor gezondheid en veiligheid op het werk. Hun afweging vindt plaats binnen de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethode, de verschillende Impact-scores, de meting en monitoring van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversiescore), zoals hieronder beschreven:

PIJLER KLIMAAT & MILIEU

- Uitstoot van broeikasgassen voor de scopes 1, 2 en 3 door het meten en bewaken van CO₂-emissies en -equivalenten voor alle scopes (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en bewaakt volgens de Carbon Impact Ratio-methodologie (verhouding tussen bespaarde emissies en geïnduceerde emissies),
- De koolstofintensiteit van de belegde bedrijven (in tCO₂e), berekend als functie van de WACI, en gedreven door het streven van het onderliggende fonds om beter te presteren dan zijn benchmark,
- De blootstelling van belegde bedrijven aan fossiele brandstoffen wordt in aanmerking genomen in de ESG-analyse en in het uitsluitingsbeleid,
- Het in de ESG-analyse in aanmerking genomen aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie,
- Intensiteit van het energieverbruik die in de ESG-analyse in aanmerking wordt genomen,
- Impact op biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk
- Tonnen in water geloosde prioritaire stoffen die in de ESG-analyse in aanmerking zijn genomen,
- Tonnen gevaarlijk afval die in de ESG-analyse zijn meegenomen,
- Beleggingen in bedrijven zonder koolstofreductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIALE PIJLER, MENSELIJKE HULPBRONNEN, EERBIEDIGING VAN RECHTEN, MET INBEGRIJF VAN MENSENRECHTEN

- Het aandeel emittenten dat betrokken is bij schendingen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren, via het normatieve uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het toezicht op controverses,
- Het aandeel beleggingen in emittenten zonder nalevingsproces en -mechanisme om de naleving van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren te controleren, via het normatieve uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het toezicht op controverses,

- De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee in de ESG-analyse rekening is gehouden,
- Diversiteit in de raden van bestuur van ondernemingen in % vrouwen volgens de verschillende wetgeving in de verschillende landen en de mate van vrijwilligheid en proactiviteit van ondernemingen op dit gebied, in aanmerking genomen in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, enz.) waarmee rekening wordt gehouden in het sectorale uitsluitingsbeleid,
- Beleggingen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsloosheid waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

- ***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:***

De beleggingen van het onderliggende fonds zijn in overeenstemming met de genoemde beginselen:

- Schending van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, Ontbreken van processen en mechanismen voor toezicht op de naleving van de VN-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

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

Wat de negatieve effecten betreft, houdt het onderliggende fonds rekening met 14 verplichte indicatoren uit tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en ook met de volgende 2 aanvullende indicatoren: beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofvermindering en beleggingen in uitgevende instellingen zonder beleid voor gezondheid en veiligheid op het werk. Hun afweging vindt plaats binnen de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethode, de verschillende Impact-scores, de meting en monitoring van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversiescore).

Nee

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het onderliggende fonds voert een financiële strategie uit die het gebruik van financiële instrumenten (aandelen, obligaties, verhandelbare schuldbewijzen) en financiële futures combineert. Het onderliggende fonds integreert systematisch ESG-criteria in zijn financieel beheer. Dit heeft gevolgen voor de selectie van de effecten in de portefeuille.

De extrafinanciële benadering die in de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds is geïntegreerd, is als volgt:

-Sectorale en normatieve uitsluitingsfilter:

Recreatieve cannabis, Tabaksproductie, Controversiële wapens zoals gedefinieerd door de Verdragen van Ottawa en Oslo, Thermische kolen, Tabak, Wapens (in de breedste zin van het woord, inclusief kernwapens zonder minimumomzetsdrempel), Gokken, Pornografie, Niet-conventionele en controversiële koolwaterstoffen, Conventionele koolwaterstoffen (uitsluitend oliegerelateerde activiteiten), Bedrijven die te maken hebben met controverses die door MSCI ESG Research als zeer ernstig worden beschouwd (een lijst met bedrijven die zich schuldig hebben gemaakt aan de schending van een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties) en bedrijven die getroffen zijn door de sancties van "US Executive Order 13959".

-De dekkingsgraad van de ESG-rating van de effecten in portefeuille moet te allen tijde 95% bedragen

-De minimale ESG-rating voor elke portefeuilleonderneming moet groter zijn dan of gelijk aan 5,5/10. Om de minimale ESG-rating te beoordelen, wordt een aantal ESG-indicatoren gebruikt zoals beschreven in de vraag "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking te meten van elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het

financieel product worden bevorderd?”. Als de ESG-rating van een emittent onder deze drempel ligt, wordt hij automatisch uitgesloten van het universum waarin kan worden belegd.

-Controverses worden gevolgd op basis van MSCI ESG Research en zullen resulteren in een malus die de ESG-rating met maximaal 1 punt kan verlagen, en mogelijk het aandeel uitsluiten als de ESG-rating onder de minimumrating (5,5/10) komt. Als het aandeel niet onder MSCI ESG Research valt, wordt de analyse volledig uitgevoerd door de onderliggende fondsbeheerder en kan de controversiële malus maximaal 2 punten bedragen. Deze malus bestraft alleen bestuurlijke controverses. Dit verschil wordt verklaard door het feit dat MSCI ESG Research alle controverses die een emittent op deze twee dimensies kan hebben, rechtstreeks in zijn ecologische en sociale ratings integreert en bestraft. Bovendien kan het Ethisch Comité, op verzoek van de teams van de onderliggende fondsbeheerders, beslissen om een aandeel uit de portefeuilles te weren wanneer zich een ernstige controversie voordoet binnen een bedrijf dat in één of meer portefeuilles wordt gehouden.

-De geïnduceerde emissie-intensiteit van de scopes moet beter zijn dan die van zijn benchmark. Het dekkingspercentage van de portefeuille moet groter zijn dan of gelijk aan 90% voor het onderliggende fonds. De gebruikte berekeningsmethode is te vinden in de transparantiecode die beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds.

-De ESG Controversiescore moet beter zijn dan de benchmark: Deze score meet de ernst van de controverses van een bedrijf. Deze score, gaande van 0 tot 10 (0 is de slechtste score), wordt verstrekt door MSCI ESG Research. Het dekkingspercentage van de portefeuille moet groter zijn dan of gelijk aan 70% voor het onderliggende fonds.

-Realisatie van minimaal 40% van de investeringen (in netto vermogen) in duurzame beleggingen. Om deze positieve bijdrage aan maatschappij en milieu te beoordelen, gebruikt het onderliggende fonds de drie impactscores die intern door de beheermaatschappij van het onderliggende fonds zijn ontwikkeld:

SDG-score: Deze score definieert de nettobijdrage van bedrijven aan de SDG's. In de methodologie van de beheerder van het onderliggende fonds, meet de beheerder deze bijdrage op basis van 2 scores. Ten eerste de Solutions Score die gebaseerd is op de analyse van producten en diensten. Onder de 17 SDG's zijn 9 bedrijfsgerichte SDG's geselecteerd (3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 16). Voor elk daarvan heeft de onderliggende fondsbeheerder in kaart gebracht welke activiteiten positief en welke negatief bijdragen. De verdeling van de omzet van de onderneming in deze activiteiten geeft een Nettoscore op 100. Ten tweede de Initiatives Score die gebaseerd is op de analyse van de sociale en milieupraktijken van de onderneming. Het doel van deze score is de toonaangevende sociale en milieupraktijken van ondernemingen die bijdragen aan de SDG's te waarderen en praktijken die negatief bijdragen aan een of meer SDG's te bestraffen. De onderliggende fondsbeheerder heeft deze praktijken voor elk van de 17 SDG's in kaart gebracht. Van deze twee scores wordt de bijdrage van bedrijven aan de SDG's toegewezen aan de doelstellingen van elke SDG. Het gemiddelde van de Solutions score en de Initiatives score geeft een SDG score op 100. Bedrijven moeten een SDG-score van 25/100 en een Solutions-score van 20/100 behalen om er zeker van te zijn dat zij een positieve ecologische en/of sociale bijdrage leveren.

Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB): Deze score bepaalt de mate van volwassenheid van bedrijven bij het rekening houden met de klimaat- en biodiversiteitsproblemen waarmee zij te maken hebben en zullen krijgen. De MCB-score bestaat uit 3 of 4 pijlers (governance,

klimaat, biodiversiteit, rechtvaardige overgang), afhankelijk van de impact van het bedrijf op de biodiversiteit, waaraan een malus wordt toegevoegd in verband met milieucontroverses. Bedrijven moeten een minimum MCB-score van 40% halen, om ervoor te zorgen dat in hun strategie ernstig rekening wordt gehouden met de klimaatverandering en de achteruitgang van de biodiversiteit, en dat zij dus een positieve bijdrage leveren aan het milieu.

AAAA-score: Deze score definieert de bijdrage van een onderneming via haar producten en diensten aan minstens één van de 4 dimensies van toegang tot gezondheid (Beschikbaarheid, Geografische toegankelijkheid, Financiële toegankelijkheid, Aanvaardbaarheid), geïnspireerd op het werk van de Wereldgezondheidsorganisatie (WHO) over dit onderwerp. Bedrijven moeten ten minste 20% van hun omzet bijdragen aan ten minste één van de vier dimensies zonder deze zaken significant te schaden (Do No Significant Harm). Bedrijven moeten een AAAA-score van 20% behalen en de DNSH-filter doorstaan om hun positieve sociale bijdrage te waarborgen.

Een score samengesteld door de onderliggende fondsbeheerder op basis van MSCI ESG Research gegevens:

MSCI SDG Score: Deze score identificeert bedrijven die via hun producten en diensten en/of hun activiteiten een positieve bijdrage leveren aan de verwezenlijking van ten minste één van de 17 SDG's. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van drie scores ("PRODUCT", "OPERATIONEEL", "NET") van MSCI ESG Research. Elk van deze scores gaat van -10 tot +10. Om de positieve bijdrage aan minstens één van de 17 SDG's te bepalen, moet het bedrijf twee stappen valideren. Enerzijds moet tussen de 10% en 25% van haar omzet bijdragen aan een SDG ("PRODUCT"-score groter dan of gelijk aan +5, volgens MSCI beschouwd als afgestemd of zeer afgestemd) en/of haar activiteiten worden beschouwd als afgestemd of zeer afgestemd op de verwezenlijking van diezelfde SDG ("OPERATIONELE" score groter dan of gelijk aan +5 volgens MSCI). Anderzijds moet het gemiddelde van deze twee scores (NET-score volgens MSCI) groter zijn dan of gelijk aan +2,5 om hun positieve ecologische en/of sociale bijdrage te waarborgen.

Indien voor een onderneming geen van de vier bovengenoemde impactscores beschikbaar is, heeft de onderliggende fondsbeheerder de volgende impactscore ontwikkeld:

SDG ID Score: Deze score definieert de nettobijdrage van bedrijven aan de SDG's. Hij is op dezelfde manier opgebouwd als de SDG-score hierboven, behalve dat de Solutions-score alle 17 SDG's omvat (in plaats van 9). Bedrijven moeten een SDG-score van 25/100 en een Solutions-score van 20/100 behalen om te garanderen dat zij een positieve ecologische en/of sociale bijdrage leveren.

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?***

Zoals hierboven uiteengezet, zijn de sectorale en normatieve uitsluitingsfilter en de minimale ESG-rating van elk bedrijf in de portefeuille (5,5/10), de intensiteit van de geïnduceerde emissies en de ESG-controversiescore bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om investeringen te selecteren, aangezien zij het beleggingsuniversum beperken.

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

Dankzij de sectorale en normatieve uitsluitingsfilters en de minimale ESG-rating van 5,5/10 kan het beleggingsuniversum met minimaal 20% worden verkleind.

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

Het beleid voor de beoordeling van goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin wordt belegd, is als volgt: de beoordeling van het bestuur vertegenwoordigt ongeveer 60% van de totale ESG-rating. Dit is een historische vooringenomenheid van de beheermaatschappij van het onderliggende fonds, die sinds haar oprichting bijzonder belang hecht aan dit aspect. Deze overtuiging wordt versterkt door het feit dat alle ESG-analyses die door de beheermaatschappij van het onderliggende fonds worden gemaakt, profiteren van een governance rating die volledig intern wordt uitgevoerd. De beoordeelde bestuurscriteria zijn:

- Vaardigheden van het managementteam:

-Voor de algemeen directeur: legitimiteit in het bedrijf, staat van dienst, managementcapaciteit, leiderschap en structuur van de beloningsregeling

-Voor het directiecomité: samenstelling, diversiteit, relevantie van de vertegenwoordigde functies en betrokkenheid bij MVO-aangelegenheden.

- Tegenkrachten: bronnen van tegenkrachten binnen de Raad van Bestuur, anticipatie op de opvolging van de CEO, afstemming van de profielen van bestuurders op de behoeften van de onderneming, man/vrouw-diversiteit van de Raad van Bestuur, geografische diversiteit, beschikbaarheid en betrokkenheid van bestuurders.

- Respect voor minderheidsaandeelhouders: de voordelen van een beursnotering, beschermingsconstructies en transparantie van financiële informatie.

- Beoordeling van niet-financiële risico's: identificatie en beheer van niet-financiële risico's, anticorruptie en verantwoorde belastingen, kwaliteit van de MVO-rapportage en -discussie van het bedrijf, en positieve dynamiek voor vooruitgang inzake ESG-aspecten.

Tijdens de ESG-analyse van bedrijven wordt door de onderliggende fondsbeheerder een analyse gemaakt van controverses over het bestuur, die de ESG-rating rechtstreeks kunnen beïnvloeden via een malus van maximaal 1 punt. Als het aandeel niet onder MSCI ESG Research valt, wordt de analyse volledig geïnternaliseerd en kan de malus voor controverses oplopen tot maximaal 2 punten.

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.



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

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

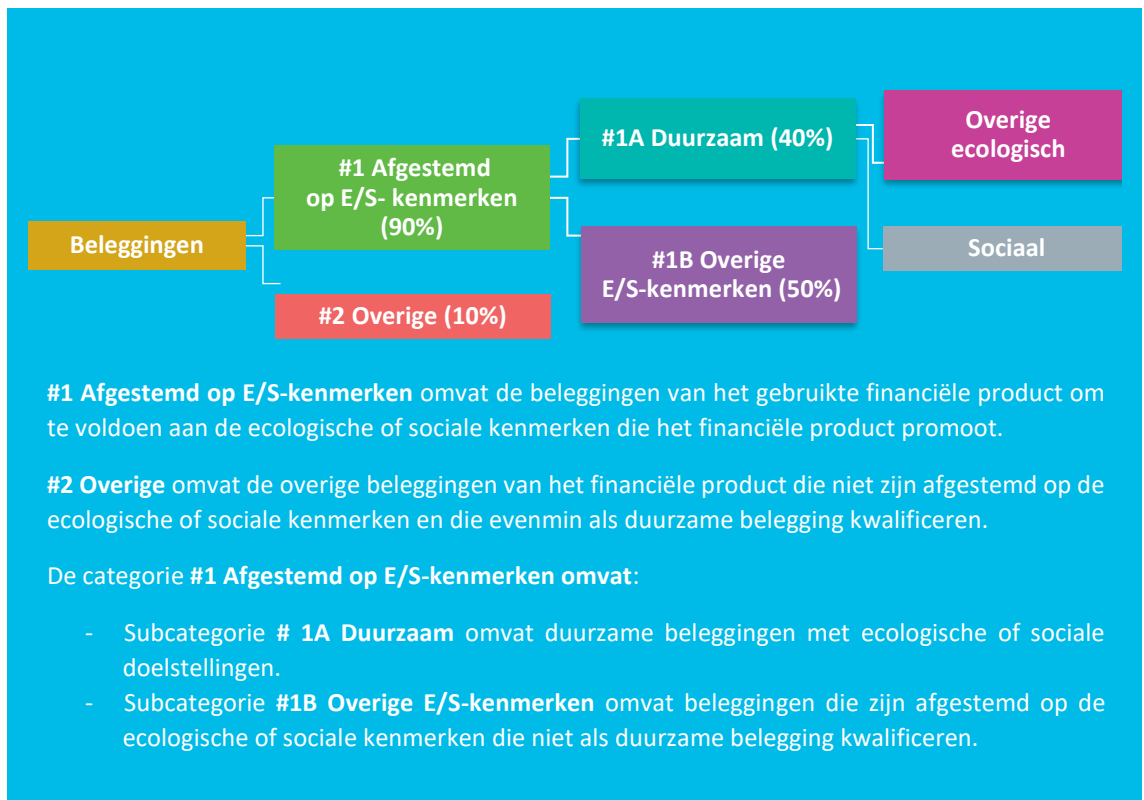
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

Het onderliggende fonds belegt ten minste 90% van zijn nettoactiva in activa die volgens het bestaande ESG-proces "in aanmerking komen" - d.w.z. in beleggingen die zijn afgestemd op de bevorderde ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken). Maximaal 10% van de netto activa is niet afgestemd op deze kenmerken (#2 Overige).

Het onderliggende fonds belegt ten minste 40% van zijn vermogen in activa die als duurzame beleggingen zijn aangemerkt (#1A Duurzaam).

Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke activaspreiding van het onderliggende fonds is te vinden in zijn prospectus.



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

Niet van toepassing.

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.



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

Het onderliggende fonds kan beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten, maar de beleggingen van het onderliggende fonds houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Het onderliggende fonds streeft naar 0% afstemming op de Europese Taxonomie.

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

Ja

In fossiel gas

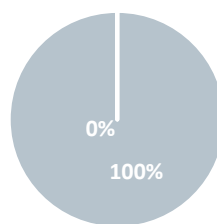
In kernenergie

Nee

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.*

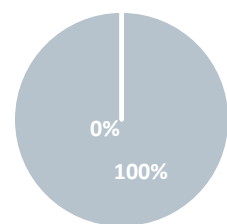
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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.

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.

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

Niet van toepassing.



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.



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

Het minimumaandeel van duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 100%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt meer dan 1% van het nettovermogen van het onderliggende fonds.



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

Beleggingen in de categorie “#2 Overige” van het onderliggende fonds vertegenwoordigen maximaal 10% van de beleggingen en zijn uitsluitend contanten. De contanten hebben geen ecologische of sociale waarborgen.



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.lfde.com/nl-be/les-fonds-2/echiquier-arty-sri-i/>