

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 World Equity Growth**

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 10 % 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 is gebaseerd op ESG-criteria die de aandacht vestigen op de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot door het onderliggende fonds, La Financière de l'Echiquier, zoals het verminderen van de milieu-impact van bedrijven op het gebied van luchtvervuiling, bescherming van de biodiversiteit, overweging door ondernemingen. milieurisico's... of zelfs de verbetering van de arbeidsomstandigheden, de bescherming van werknemers, de strijd tegen discriminatie... Er is geen specifieke index aangewezen als referentie om te bepalen of het financiële product aansluit bij de kenmerken milieu en/of sociaal factoren waar de beheerder van het onderliggende fonds de voorkeur aan geeft.

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

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

Voor het onderliggende fonds wordt onderzoek naar milieu- en sociale criteria uitgevoerd met de steun van MSCI ESG Research, dat over een eigen analysekader beschikt. Hun criteria zijn aangepast aan de sector en de problemen van elk van de geanalyseerde bedrijven. Bij gebrek aan MSCI ESG-onderzoek over bepaalde bedrijven, wordt de analyse van ecologische en sociale kenmerken vervolgens in zijn geheel geïnternaliseerd door de beheerder van het onderliggende fonds. De belangrijkste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, te meten, zijn als volgt:

Omgeving :

Beleid en acties: bestaan van een milieuroutekaart (precieze en gedateerde doelstellingen waarmee ontwikkelingstrends kunnen worden geïdentificeerd), keuze van indicatoren voor deze routekaart, ambitieniveau van het bedrijf met betrekking tot zijn doelstellingen milieumaatregelen, milieuacties geïmplementeerd om de doelstellingen te bereiken bestaan van een milieubeheersysteem en een beleid ter bescherming van de biodiversiteit.

Resultaten: communicatie door het bedrijf over de resultaten van zijn actieplan (resultaten gepresenteerd over een lange periode en ontwikkelingstrends), evolutie van de belangrijkste milieuverhoudingen (waterverbruik, CO₂-uitstoot, energieverbruik, productie en verwerking van afval, inclusief plastic afval, gebruik van chemicaliën, enz.) en de investeringen die zijn gedaan om de impact op het milieu te verminderen.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan milieurisico's, mate van complexiteit van de toeleveringsketen, afhankelijkheid van leveranciers, monitoring van leveranciers en ondersteuning van leveranciers in de richting van best practices.

Milieu-impact van producten: positieve of negatieve impact van producten op het milieu, eco-ontwerpbenadering, bestaan van productlevenscyclusanalyses, circulaire economie, groen aandeel in bedrijfsomzet en management einde levensduur product.

Sociaal

Loyaliteit en progressie: aantrekkelijkheid van het werkgeversmerk, vermogen om te rekruteren, medewerkerstevredenheid, loyaliteitsbeleid van medewerkers, loopbaanbeheer, opleidingsbeleid en retentiepotentieel van medewerkers.

Bescherming: anti-discriminatie, diversiteit, bescherming van de gezondheid en veiligheid van werknemers, respect voor vakbondsrechten, bevordering en kwaliteit van de sociale dialoog en ondersteuning van werknemers bij herstructureringen.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan sociale risico's, mate van complexiteit van de toeleveringsketen, afhankelijkheid van leveranciers, ondersteuning van leveranciers om praktijken te verbeteren en monitoring van leveranciers.

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

Betrekkingen met het maatschappelijk middenveld: de filantropische aanpak van het bedrijf (inclusief sponsoring van vaardigheden), relaties met lokale gemeenschappen, klanttevredenheid en deelname aan lokale initiatieven voor duurzame ontwikkeling

Ook wordt in het onderliggende fonds een milieuprestatie-indicator gemonitord. De beheerder van het onderliggende fonds is de intensiteit van de emissies die wordt veroorzaakt door alle reikwijdten van het financiële product (vergeleken met de benchmark) volgens de WACI-methodologie (Weighted Average Carbon Intensity) van Carbon4 Finance (zie de Transparantiecode voor meer details over de gebruikte methodologie).

- ***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 die het financiële product mede wil bereiken, zijn het bijdragen aan het behalen van de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties (in het bijzonder de strijd tegen klimaatverandering, de bescherming van de biodiversiteit en het verbeteren van de toegang tot gezondheidszorg in de wereld). Om deze positieve bijdrage aan de maatschappij en het milieu te beoordelen, maakt het financiële product gebruik van de drie impactscores die intern zijn ontwikkeld door de beheerder van het onderliggende fonds (“SDG Score” (gericht op 9 SDG’s), de “Climate & Biodiversity Maturity Score” (MCB), de “AAAA Score” (gericht op toegang tot gezondheidszorg)) en een externe score genaamd de “MSCI SDG Score”, opgebouwd uit MSCI ESG Research-gegevens.

Als de uitgevende instelling voldoende scoort op één van deze vier scores, wordt de beheerder van het onderliggende fonds ervan uitgegaan dat zijn economische activiteit bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling. Tenslotte zal, in het geval dat geen van de vier hierboven genoemde impactscores beschikbaar is voor een bedrijf (vooral in het geval van een bedrijf dat niet onder MSCI valt), intern een analyse van de bijdrage aan de SDG’s worden uitgevoerd fondsbeheerder met behulp van de interne analyse ‘SI SDG Score’ (breder dan de SDG-score omdat de onderliggende fondsbeheerder zich richt op 17 SDG’s in plaats van 9).

Deze methodologieën worden gedetailleerd beschreven in de vraag “Welke beleggingsstrategie volgt het onderliggende fonds?” » als het financiële product een van deze impactscores gebruikt.

- ***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 financiële product een milieu- of sociale doelstelling (DNSH) niet significant zullen schaden, heeft de beheerder van het onderliggende fonds een ‘DNSH’-procedure gedefinieerd voor producten met een milieu- of sociale doelstelling (DNSH). duurzame beleggingen, waaronder:

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.

- Sectorale en normatieve uitsluitingen die een aanvulling vormen op de niet-financiële benadering van het product (hieronder vermeld) en die de blootstelling aan sociale en ecologische vooroordelen verminderen: tabak, alle soorten wapens, onconventionele en niet-controversiële fossiele brandstoffen, gokken, pornografie, alcohol, GGO's, palmolie en biociden,
 - Rekening houden met de belangrijkste negatieve impact (PAI) van deze beleggingen op duurzaamheidsfactoren.
- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Wat de negatieve impact 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 omvat het ook de volgende 2 aanvullende indicatoren: investeringen in bedrijven zonder CO₂-reductie-initiatieven en investeringen bij emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen. Er wordt rekening mee gehouden in het kader van de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende d'Impact, het meten en monitoren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofuitstoot), intensiteit, ESG-controversiescore) zoals hieronder:

KLIMAAT & MILIEU

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en monitoren van CO₂-emissies en equivalenten voor alle scopes (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en gemonitord volgens de Carbon Impact Ratio-methodologie (verhouding tussen bespaarde emissies en geïnduceerde emissies),
- De koolstofintensiteit van de geïnvesteerde bedrijven (in tCO₂e), berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- De blootstelling van bedrijven die beleggen in fossiele brandstoffen waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
- Het aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energieën waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- De intensiteit van het energieverbruik waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Impact op biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk
- Tonnen prioritair stoffen die in het water terechtkomen, in aanmerking genomen in de ESG-analyse, - Tonnen gevaarlijk afval in aanmerking genomen in de ESG-analyse,
- Investeringen in bedrijven zonder CO₂-reductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIAAL, PERSONEELSMIDDELEN, RESPECT VOOR RECHTEN, INCLUSIEF MENSENRECHTEN

- Het percentage uitgevende instellingen dat betrokken is bij het schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO, via het normatieve uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het monitoren van controverses;

- Het aandeel beleggingen in emittenten zonder complianceproces en monitoringmechanisme voor naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, via het beleid van normatieve uitsluiting en monitoring van controverses van MSCI ESG Research,
 - De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
 - Diversiteit in de raden van bestuur van bedrijven in percentage vrouwen, afhankelijk van de verschillende wetgeving tussen landen en het niveau van vrijwilligheid en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, enz.) waarmee rekening wordt gehouden in het sectorale uitsluitingsbeleid,
 - Beleggingen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen waarmee rekening is 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:***

Door rekening te houden met de PAI, en met name het gebruik van de volgende sociale PAI, voldoen de beleggingen van het onderliggende fonds aan de genoemde principes: - Schending van de principes van het UN Global Compact en de Guiding Principles van voor multinationale ondernemingen, - Ontbreken van processen en mechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen het voorgeschreven uitsluitingsbeleid en het monitoren van controverses van MSCI ESG Research.

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 impact 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 omvat het ook de volgende 2 aanvullende indicatoren: investeringen in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven en investeringen

bij emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen. Er wordt rekening mee gehouden in het kader van de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende d'Impact, het meten en monitoren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofuitstoot, intensiteit, ESG-controversescore) zoals hieronder:

KLIMAAT & MILIEU

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en monitoren van CO2-emissies en equivalenten voor alle scopes (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en gemonitord volgens de Carbon Impact Ratio-methodologie (verhouding tussen bespaarde emissies en geïnduceerde emissies),
- De koolstofintensiteit van de geïnvesteerde bedrijven (in tCO2e), berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- De blootstelling van bedrijven die beleggen in fossiele brandstoffen waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
- Het aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energieën waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- De intensiteit van het energieverbruik waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Impact op de biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk
- Tonnen prioritaire stoffen die in het water vrijkomen, waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
- Tonnen gevaarlijk afval waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,

- Investerings in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIAAL, PERSONEELSMIDDELEN, RESPECT VOOR RECHTEN, INCLUSIEF MENSENRECHTEN

- Het percentage emittenten dat betrokken is bij het schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO, via het normatieve uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het monitoren van controverses ;
- Het aandeel beleggingen in emittenten zonder complianceproces en monitoringmechanisme voor naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, via het beleid van normatieve uitsluiting en monitoring van controverses van MSCI ESG Research ,
- De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Diversiteit in de raden van bestuur van bedrijven in percentage vrouwen, afhankelijk van de verschillende wetgeving tussen landen en het niveau van vrijwilligheid en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clusterprojectielen, enz.) waarmee rekening wordt gehouden in het sectorale uitsluitingsbeleid,
- Beleggingen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse (aanvullende indicator)

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het financiële product implementeert een financiële strategie die gericht is op beleggen in internationale aandelen. De beheerder van het onderliggende fonds streeft er met name naar te beleggen in aandelen met sterke mondiale leiderschapsposities in hun sector. Ook de beheerder van het onderliggende fonds integreert systematisch een buitenfinanciële benadering, ook al is deze niet doorslaggevend bij beleggingsbeslissingen.

De extra-financiële aanpak die is geïntegreerd in de beleggingsstrategie van het onderliggende fonds is als volgt:

- Filter van sectorale en normatieve uitsluitingen
- Recreatieve cannabis, tabaksproductie, controversiële wapens onder de verdragen van Ottawa en Oslo, thermische steenkool, bedrijven met controverses die door MSCI ESG Research als zeer ernstig worden beschouwd (inclusief bedrijven die zich schuldig maken aan het schenden van een of meer van de tien principes van het Global Compact van de Verenigde Naties) en bedrijven die getroffen zijn door de sancties van American Executive Order 13959
- De dekking van de ESG-rating van effecten in de portefeuille moet te allen tijde minimaal 90% zijn.
- De minimale ESG-rating van elk portefeuillebedrijf moet groter dan of gelijk zijn aan 4,0/10. 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 van elk van de ecologische of sociale kenmerken te meten die door het financiële product worden gepromoot?” Als de ESG-rating van een uitgevende instelling onder dit niveau ligt, wordt de onderliggende fondsbeheerder automatisch uitgesloten van het beleggingsuniversum.
- Controverses worden gemonitord op basis van MSCI ESG Research en zullen aanleiding geven tot een boete die de ESG-rating met maximaal 1 punt kan verlagen, en mogelijk het aandeel kan uitsluiten als de ESG-rating onder de minimumrating (4,0/10) komt. Wanneer het effect niet wordt gedekt door MSCI ESG Research, wordt de analyse volledig geïnternaliseerd en kan de boete voor controverses oplopen tot maximaal 2 punten. Deze straf bestraft alleen bestuurscontroverses. Dit verschil wordt verklaard door het feit dat MSCI ESG Research eventuele controverses die een uitgevende instelling op deze twee dimensies zou kunnen hebben, rechtstreeks in haar milieu- en sociale ratings integreert en bestraft. Bovendien heeft de Ethische Commissie, op verzoek van de LFDE-teams, de bevoegdheid om te beslissen een effect uit de portefeuilles uit te sluiten in het geval er zich een ernstige controverses voordoet binnen een bedrijf dat in een of meer portefeuilles wordt gehouden.
- De gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet groter zijn dan of gelijk zijn aan die van het beleggingsuniversum.
- Minimaal 10% van de beleggingen (in nettovermogen) in duurzame beleggingen. Om deze positieve bijdrage aan de maatschappij en het milieu te evalueren, maakt het financiële product gebruik van de drie impactscores die intern door La Financière de l'Échiquier zijn ontwikkeld:

SDG Score Deze score definieert de netto bijdrage van bedrijven aan de SDGs. In hun methodologie meet de onderliggende fondsbeheerder deze bijdrage aan de hand van twee scores. Allereerst de Solutions Score, die gebaseerd is op de analyse van producten en diensten. Van de 17 SDG's zijn er 9 bedrijfsgerichte SDG's geselecteerd (3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 16). Voor elk daarvan heeft de onderliggende fondsbeheerder de activiteiten die positief bijdragen en de activiteiten die negatief bijdragen in kaart gebracht. De verdeling van de omzet

van het bedrijf in deze activiteiten levert een Nettoscore op 100 op. Ten tweede de Initiatievenscore, die gebaseerd is op de analyse van de sociale en milieupraktijken van het bedrijf. Het doel van deze score is het bevorderen van de geavanceerde sociale en milieupraktijken van bedrijven die bijdragen aan de SDG's en het bestraffen van praktijken die negatief bijdragen aan een of meerdere SDG's. De LFDE heeft deze praktijken voor elk van de 17 SDG's in kaart gebracht. Vanuit 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 levert een SDG-score op 100 op. Bedrijven moeten een SDO-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. bijdrage.

Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB) : Deze score bepaalt het volwassenheidsniveau van bedrijven wat betreft het rekening houden met de klimaat- en biodiversiteitsproblemen waarmee zij worden geconfronteerd en in de toekomst zullen worden geconfronteerd. De MCB-score bestaat uit 3 of 4 pijlers (Governance, Climate, Biodiversity, Just Transition), afhankelijk van de impact van het bedrijf op de biodiversiteit, waaraan een boete wordt toegevoegd die verband houdt met milieucontroverses. Bedrijven moeten een minimale MCB-score van 40% behalen om ervoor te zorgen dat zij de klimaatverandering en de achteruitgang van de biodiversiteit serieus nemen in hun strategie en zo een positieve milieubijdrage leveren.

AAAA-score: Deze score definieert de bijdrage van een bedrijf via zijn producten en diensten aan ten minste één van de vier dimensies van toegang tot gezondheidszorg (beschikbaarheid, geografische toegankelijkheid, financiële toegankelijkheid, aanvaardbaarheid), geïnspireerd door het werk van de Organisatie Wereldgezondheidsorganisatie (WHO). WIE) over dit onderwerp. Bedrijven moeten minimaal 20% van hun omzet bijdragen aan minimaal één van de vier dimensies zonder deze zaken significant te schaden (Do No Significant Harm). Bedrijven moeten een AAAA-score van 20% behalen en het DNSH-filter doorstaan om hun positieve maatschappelijke bijdrage te garanderen

Een score die intern is opgebouwd op basis van MSCI ESG Research-gegevens:

MSCI SDG-score: Deze score identificeert bedrijven die via hun producten, diensten en/of activiteiten positief bijdragen aan het behalen van ten minste één van de 17 SDG's. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van drie scores ("PRODUCT", "OPERATIONAL", "NET") van MSCI ESG Research. Elk van deze scores varieert van -10 tot +10. Om de positieve bijdrage aan minimaal één van de 17 SDG's te bepalen, moet het bedrijf twee stappen valideren. In de eerste plaats moet tussen de 10% en 25% van zijn omzet bijdragen aan een SDG ("PRODUCT"-score groter dan of gelijk aan +5, beschouwd als afgestemd of zeer afgestemd volgens MSCI) en/of moeten zijn activiteiten als afgestemd worden beschouwd. of zeer in lijn is met het behalen van dezelfde SDG ("OPERATIONELE" score groter dan of gelijk aan +5 volgens MSCI) Aan de andere kant moet het gemiddelde van deze twee scores (NET Score volgens MSCI) groter zijn dan of gelijk zijn aan tot +2,5 om hun positieve ecologische en/of sociale bijdrage te garanderen

In het geval dat geen van de vier hierboven genoemde impactscores beschikbaar is voor een bedrijf, heeft de onderliggende fondsbeheerder intern de volgende impactscore ontwikkeld:

SI SDG Score Deze score definieert de netto bijdrage van bedrijven aan de SDGs. De onderliggende fondsbeheerder is op dezelfde manier opgebouwd als de hierboven weergegeven SDG-score, 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 er zeker van te zijn dat ze een positieve ecologische en/of sociale bijdrage leveren.

Meer informatie over onze impactmethodieken is beschikbaar in de Transparantiecode die beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (www.lfde.com / sectie Verantwoord Beleggen)

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Zoals hierboven uiteengezet, zijn het filter van sectorale en normatieve uitsluitingen en de minimale ESG-rating van elk bedrijf in de portefeuille (4,0/10) bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om beleggingen te selecteren, omdat ze het beleggingsuniversum verkleinen.

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

Sectorale en normatieve uitsluitingsfilters en de minimale ESG-rating van 4,0/10 verkleinen het beleggingsuniversum.

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

Het beleid voor het evalueren van goede governancepraktijken van bedrijven die profiteren van beleggingen is als volgt: de Governance-rating vertegenwoordigt ongeveer 60% van de totale ESG-rating. De onderliggende fondsbeheerder is een historisch vooroordeel van de onderliggende fondsbeheerder, die sinds zijn oprichting bijzonder belang heeft gehecht aan dit aspect. Deze overtuiging wordt versterkt door het feit dat alle ESG-analyses die door de onderliggende fondsbeheerder worden uitgevoerd profiteren van een geheel intern uitgevoerde governance rating. De beoordeelde governancecriteria zijn:

- **Vaardigheden van het managementteam:**
 - **Voor de CEO:** legitimiteit in het bedrijf, carrièrepad, managementcapaciteiten, leiderschap en structuur van het beloningssysteem
 - **Voor het executief comité:** samenstelling, diversiteit, relevantie van de vertegenwoordigde functies en betrokkenheid bij MVO-kwesties
 - Checks and balances: bronnen van controle binnen de Raad van Bestuur, anticipatie op de opvolging van CEO's, geschiktheid van de profielen van bestuurders voor de behoeften van de onderneming, genderdiversiteit van de Raad van Bestuur, geografische diversiteit, beschikbaarheid en betrokkenheid van bestuurders.
 - Respect voor minderheidsaandeelhouders: interesse in de beursnotering van het bedrijf, beschermingsmechanismen en transparantie van financiële informatie.
 - ESG-risicobeoordeling: identificatie en beheer van niet-financiële risico's, strijd tegen corruptie en verantwoorde belastingheffing, kwaliteit van de rapportage en het MVO-discours van het bedrijf, en positieve dynamiek van de vooruitgang op het gebied van ESG-aspecten.

Tijdens de ESG-analyse van bedrijven wordt een analyse van governance-controverses uitgevoerd, die via een maximale boete van 1 punt rechtstreeks van invloed kunnen

zijn op de ESG-rating. Wanneer de beveiliging niet wordt gedekt door MSCI ESG Research, wordt de analyse volledig geïnternaliseerd en kan de boete voor controversie oplopen tot maximaal 2 punten.



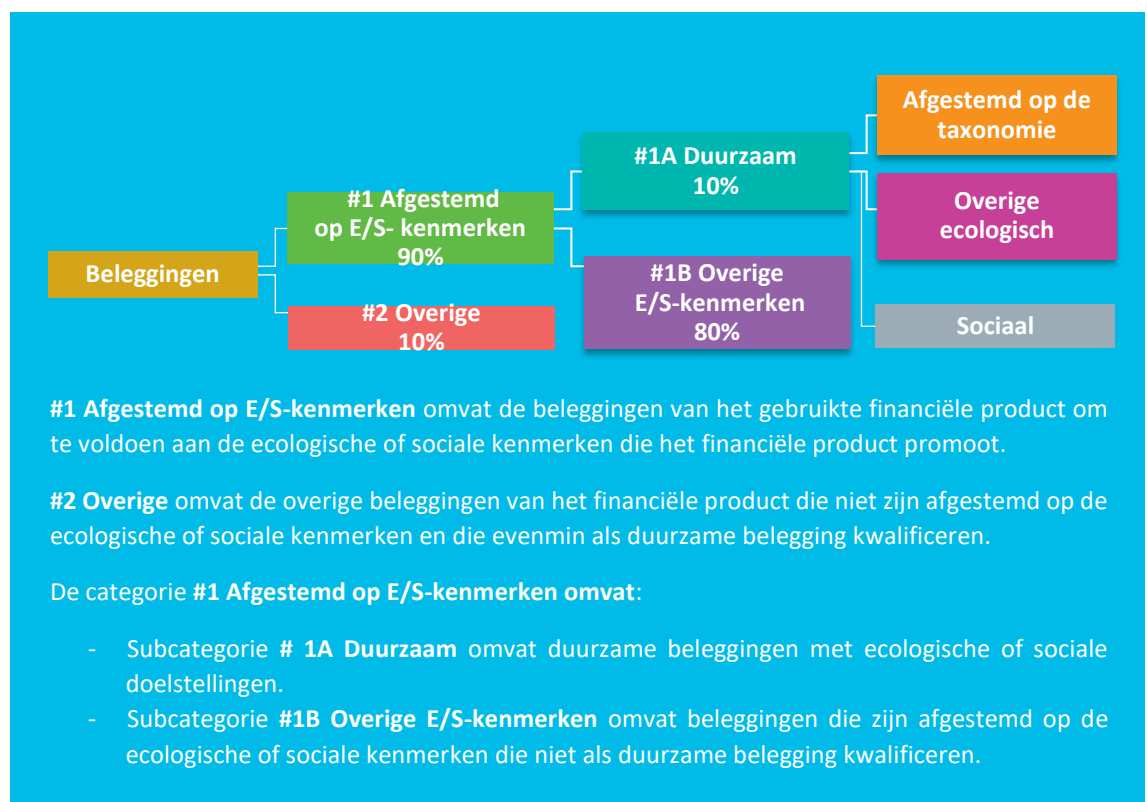
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 financiële product belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in activa die als “in aanmerking komen” worden beschouwd volgens het bestaande ESG-proces (dus in beleggingen die zijn afgestemd op de gepromote milieu- en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/ Kenmerken S) Tot ' 10% van de beleggingen voldoet niet aan deze kenmerken (#2 Overige Het financiële product belegt minimaal 10% van zijn nettovermogen in activa die zijn aangemerkt als duurzame belegging (#1A Duurzaam) Een beschrijving. Details van de specifieke assetallocatie van het onderliggende fonds vindt u in het prospectus.



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

Niet toepasbaar

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?

Het financiële product kan beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten, maar de beleggingen van het onderliggende fonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Het financiële product verplicht zich tot 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

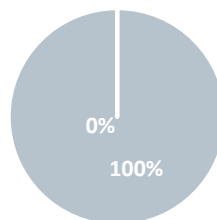
In kernenergie

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.*

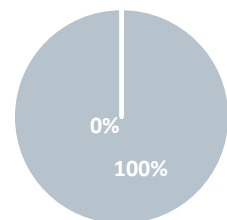
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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.

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

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.

Niet toepasbaar



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet aansluiten bij de EU-taxonomie is 100%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimale aandeel sociaal duurzame beleggingen moet in totaal minimaal 1% van het nettovermogen van het Subfonds bedragen.



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

Beleggingen die zijn opgenomen in de categorie ‘#2 Overige’ van het financiële product vertegenwoordigen maximaal 10% van de beleggingen en zijn financiële termijninstrumenten (derivaten) die worden verhandeld op gereguleerde of georganiseerde markten, waardoor blootstelling en afdekking van de portefeuille, liquide activa en emittenten zonder rating mogelijk zijn. Derivaten en contant geld hebben geen ecologische of sociale garanties.



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?

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

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet toepasbaar

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

Niet toepasbaar

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

Niet toepasbaar

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

Niet toepasbaar



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

[Accueil BENL - LFDE - La Financière de l'Echiquier](#)