

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: **Athora DNCA Invest Eurose**

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 45,88% 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 kenmerken op het gebied van bestuur, milieu en maatschappij bevorderd.

De onderliggende fondsbeheerder gebruikte een eigen tool die ecologische, sociale en bestuurlijke informatie integreert: ABA (Above and Beyond Analysis).

Bij het bevorderen van deze kenmerken heeft het onderliggende fonds voornamelijk rekening gehouden met de volgende ESG-kwesties:

-Milieu: uitstoot van broeikasgassen, luchtvervuiling, watervervuiling, waterverbruik, landgebruik.

- Sociaal: buitensporige beloning van bestuurders, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen, gezondheids- en veiligheidskwesties, kinderarbeid.
- Bestuur: toezicht op corruptie, omkoping en belastingontduiking.
- Algehele ESG-kwaliteitsbeoordeling.

In deze context werd voor particuliere emittenten in het beleggingsproces op basis van stock picking rekening gehouden met een rating van de beheerder van het onderliggende fonds met betrekking tot verantwoord ondernemen, dankzij een extrafinanciële analyse met behulp van het ABA-instrument, met een 'best in universe'-benadering (selectie van het beleggingsuniversum onafhankelijk van de sectoractiviteit).

Voor publieke emittenten werd in het beleggings- en effectenselectieproces rekening gehouden met een interne rating die gekoppeld is aan de verantwoordelijkheid van publieke emittenten zoals landen, dankzij een extrafinanciële analyse met behulp van een eigen tool van de onderliggende fondsbeheerder met een minimale ratingmethodologische benadering.

Het onderliggende fonds heeft geen referentiebenchmark gebruikt om de ESG-kenmerken te bereiken die het subfonds voorstaat.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die het onderliggende fonds gebruikte voor particuliere uitgevende instellingen waren:

- De Corporate Responsibility rating afgeleid van de ABA (Above and Beyond Analysis) tool van de onderliggende fondsbeheerder: de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het onderliggende fonds wordt gebruikt is de ABA Corporate Responsibility rating, onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid en sociale verantwoordelijkheid.
- Blootstelling aan de overgang naar een duurzame economie: de onderliggende fondsbeheerder vult zijn analyse aan met een beoordeling van de blootstelling van bedrijven aan de overgang naar een duurzame economie. Deze blootstelling is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, gezondheidstransitie, economische transitie, leefstijltransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN (SDG's): de onderliggende fondsbeheerder beoordeelt voor elk bedrijf het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan een van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M belegd) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
- Koolstofintensiteit: (t CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
- Het deel van de portefeuille van het onderliggende fonds dat belegd is in de lijst van "worst offenders" die wordt bijgehouden door de beheerder van het onderliggende fonds; deze lijst bestaat uit de emittenten die vanuit het oogpunt van

maatschappelijke verantwoordelijkheid het grootste risico lopen. Deze lijst wordt opgesteld op basis van grote controverses, na analyse door leden van het SRI-team van het onderliggende fonds en na validatie door het toezichtscomité voor duurzame beleggingen van de onderliggende fondsbeheerder.

Prestaties van duurzaamheidsindicatoren voor bedrijfsemissanten op 30/12/2022	
Duurzaamheidsindicatoren	Prestatie van duurzaamheidsindicatoren
Rating ABA-verantwoordelijkheid	5,12/10
Blootstelling aan de overgang naar een duurzame economie	18,26% van de omzet
% Blootstelling aan de SDG's	18,26% van de omzet
Koolstofvoetafdruk	206,17
Koolstofintensiteit	96,12
% op de lijst van "worst offenders"	0%

Voor publieke uitgevende instellingen werden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De ABA-tool (Above and Beyond Analysis) van de onderliggende fondsbeheerder: een model dat openbare emittenten beoordeelt op basis van 4 pijlers: bestuur, milieu, sociaal en maatschappelijk.
- "Klimaat"-profiel: de onderliggende fondsbeheerder vult deze analyse aan met een beoordeling van het "klimaat"-profiel op basis van de energiemix en de evolutie daarvan, de koolstofintensiteit en de voorraad hulpbronnen.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M belegd) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
- Koolstofintensiteit: (t CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
- Het aandeel van de portefeuille in offensieve internationale normen op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, martelpraktijken, witwassen van geld, enz.

Prestaties van duurzaamheidsindicatoren voor publieke emittenten op 30/12/2022		
Duurzaamheidsindicatoren	Prestaties van duurzaamheidsindicatoren	
Openbare ABA-rating		5,28/10
"Klimaat"-profiel / Energiemix	Bio & afval	8,98%
	Kolen	3,42%
	Ruwe olie & LNG	36,21%
	Aardwarmte	2,22%
	Hydraulica	2,50%
	Aardgas	36,56%
	Nucleair	5,06%
	Turf	0,00%
	Hernieuwbaar	5,06%
Koolstofvoetafdruk	Gegevens over de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit zullen toegankelijk zijn via klantenrapporten, aangezien deze informatie wordt opgenomen in alle rapporten die maandelijks worden gepubliceerd.	
Koolstofintensiteit		17,80
% in offensieve internationale normen		0,00%

- ***...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?***

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het onderliggende fonds waren de bijdragen van de emittenten in de portefeuille aan de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. De voorwaarden om hiervoor in aanmerking te komen zijn als volgt:

- Minimaal 5% van de omzet die bijdraagt aan de SDG's en aan een duurzame activiteit, volgens de interne duurzame classificatie van duurzame transitieactiviteiten (demografische transitie en/of gezondheidstransitie en/of economische transitie en/of leefstijltransitie en/of ecologische transitie).
- Minimale Corporate Responsibility-rating van 2 op 10 (rekening houdend met controverses en de belangrijkste ongunstige gevolgen (PAI) in combinatie met het uitsluitingsbeleid, waarin het principe is opgenomen dat geen significante schade mag worden toegebracht aan een milieu- of sociale doelstelling.
- De minimumbeoordeling van 2 op 10 voor bestuur (bestuurspraktijken bedrijf).

De minimale score van 2 op 10 (Corporate Responsibility uit de ABA-tool) is daarom consistent met de doelstelling om geen significante schade te berokkenen aan sociale en milieudoelstellingen.

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

De negatieve effecten van de activiteiten van emittenten op ecologische en sociale doelstellingen werden rechtstreeks geïntegreerd in de Corporate Responsibility rating in de ABA-tool (integratie van de belangrijkste ongunstige effecten die zouden kunnen leiden tot een verlaging van de ABA-rating tot onder het minimum). Naast de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten in de Corporate Responsibility rating in de ABA-tool, had de beheerder van het onderliggende fonds een beleid voor het beheer van ongunstige duurzaamheidseffecten en een klimaattraject ingevoerd. In deze context heeft de beheerder van het onderliggende fonds een uitsluitingsbeleid geïmplementeerd:

- Thermische kolen en niet-conventionele koolwaterstoffen
- Controversiële wapens

- Niet-naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties: emittenten die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties ernstig schenden en zijn opgenomen in de lijst van "ergste overtreders" die door de beheermaatschappij wordt bijgehouden en zijn uitgesloten van alle portefeuilles van de beheermaatschappij.

Op 30 december 2022 waren er geen schendingen vastgesteld en de portefeuille van de beheermaatschappij bevatte geen bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen of onconventionele koolwaterstoffen.

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

Het gebruik van 14 verplichte PAI's (Principal Adverse Impacts of Belangrijkste Ongunstige Effecten) en 3 optionele PAI's heeft bijgedragen aan de totstandkoming van een score voor verantwoord ondernemen. Een minimumscore van 2 op 10 is in lijn met de DNSH-benadering (Do No Significant Harm of Geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen), naast twee verplichte PAI's (PAI 10- UNGC overtreding, en PAI 14- Controversiële wapens).

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

Emittenten die de principes van het Global Compact van de VN niet naleven, kregen een ongunstige rating voor Corporate Responsibility in de ABA-tool. Emittenten met controverses of ernstige afwijkingen van de Global Compact-principes (bv. mensenrechten, anticorruptie, enz.) werden na analyse door de onderliggende fondsbeheerder uitgesloten van de portefeuille via de "Worst Offenders"-lijst.

De hieronder beschreven aanpak heeft de beheerder van het onderliggende fonds in staat gesteld een lijst op te stellen van bedrijven die de OESO- en mensenrechtennormen schenden en die door het toezichtcomité voor duurzame beleggingen van het onderliggende fonds als "ernstige schendingen" worden aangemerkt. Als gevolg daarvan zijn deze bedrijven opgenomen in een uitsluitingslijst van "Worst Offender", waarin beleggen verboden is.

Om de analyse uit te voeren, gebruikte de onderliggende fondsbeheerder gegevens van externe gegevensleveranciers voor:

1. Bedrijven te selecteren met "op normen gebaseerde" signaleringen
2. Irrelevante bedrijven uit te filteren,
3. Een kwalitatieve analyse uit te voeren van inbreuken binnen het Comité van Toezicht op Duurzame Investerings,
4. Bedrijven die zijn geclassificeerd als "ernstige overtreders", op te nemen in de lijst van "Worst Offenders".

Duurzaam investeren is daarom in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten.

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

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

De **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.

Voor particuliere uitgevende instellingen heeft het onderliggende fonds rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De belangrijkste ongunstige effecten werden opgenomen in de Corporate Responsibility rating,
- De beheerder van het onderliggende fonds heeft een beleid voor het beheer van ongunstige duurzaamheidseffecten opgesteld waarmee de belangrijkste ongunstige effecten worden gemeten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht om bijdragen aan klimaatverandering (CO₂-uitstoot, CO₂-intensiteit, geïmpliceerde temperaturen) te controleren en te verminderen, in de context van de doelstellingen van de onderliggende fondsbeheerder met betrekking tot het Klimaattraject.

Voor publieke uitgevende instellingen heeft het onderliggende fonds rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- De analyse van de belangrijkste ongunstige effecten is opgenomen in de landenbeoordeling,
- De beheerder van het onderliggende fonds heeft een beleid opgesteld voor het beheer van ongunstige duurzaamheidseffecten, waarbij de belangrijkste ongunstige effecten worden gemeten. Het beleid is in de eerste plaats gericht op het monitoren van bijdragen aan klimaatverandering (CO₂-uitstoot, koolstofintensiteit, geïmpliceerde temperaturen) en sociale kwesties (landen waar sociale rechten worden geschonden, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde corruptiescore).



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

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa	Land
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Overheidsobligaties	5,80%	Italië
TotalEnergies SE	Energie	4,40%	Frankrijk
Spain Government Inflation Linked Bond	Overheidsobligaties	3,70%	Spanje
Sanofi	Gezondheid	2,20%	Frankrijk
Crédit Agricole SA	Banken	2,20%	Frankrijk
Cie de Saint-Gobain	Bouw- en constructiematerialen	2,10%	Frankrijk
Electricite de France SA	Diensten voor de gemeenschap	2,10%	Frankrijk
Oranje SA	Telecommunicatie	2,00%	Frankrijk
Société Générale SA	Banken	1,90%	Frankrijk
STMicroelectronics NV	Technologie	1,90%	Nederland
Bouygues SA	Bouw- en constructiematerialen	1,90%	Frankrijk
BNP Paribas SA	Banken	1,80%	Frankrijk
Thales SA	Industriële goederen en diensten	1,60%	Frankrijk
Dassault Aviation SA	Industriële goederen en diensten	1,50%	Frankrijk
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	1,50%	Italië

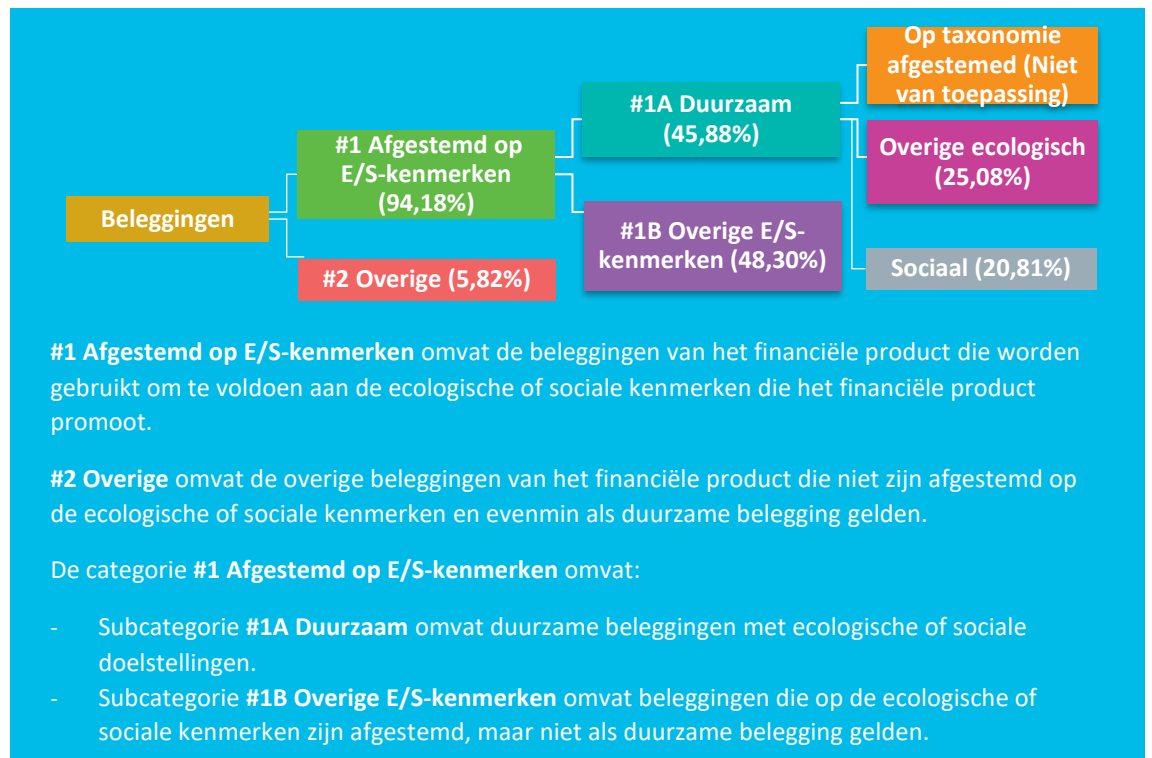


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Op 30 december 2022 had het onderliggende fonds 94,18% van zijn nettovermogen belegd in activa met ecologische en sociale kenmerken. 45,88% van deze beleggingen werden beschouwd als duurzame beleggingen. Het resterende deel van de beleggingsportefeuille van het onderliggende fonds (#2 Overig) bestond uit afgeleide financiële instrumenten, aangehouden voor afdekking en/of efficiënt portefeuillebeheer, evenals zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

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



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

Er werd geïnvesteerd in de volgende economische sectoren:

Sector	% van activa
Auto- en apparatuurfabrikanten	6,75%
Banken	14,30%
Grondstoffen	1,39%
Chemie	2,01%
Bouw- en constructiematerialen	6,01%
Consumentenproducten en -diensten	3,34%
Energie	6,28%
Financiële diensten	2,33%
Eten, drinken en tabak	1,01%
Gezondheid	4,80%
Industriële goederen en diensten	8,65%
Verzekeringen	0,79%
Media	2,72%
Persoonlijke verzorging, drogisterijen en kruidenierswinkels	0,47%
Onroerend goed	0,94%
Distributie	0,85%
Technologie	4,74%
Telecommunicatie	7,27%
Reizen en vrije tijd	0,49%
Diensten voor de gemeenschap	5,49%



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

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.

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.

Niet van toepassing.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?**

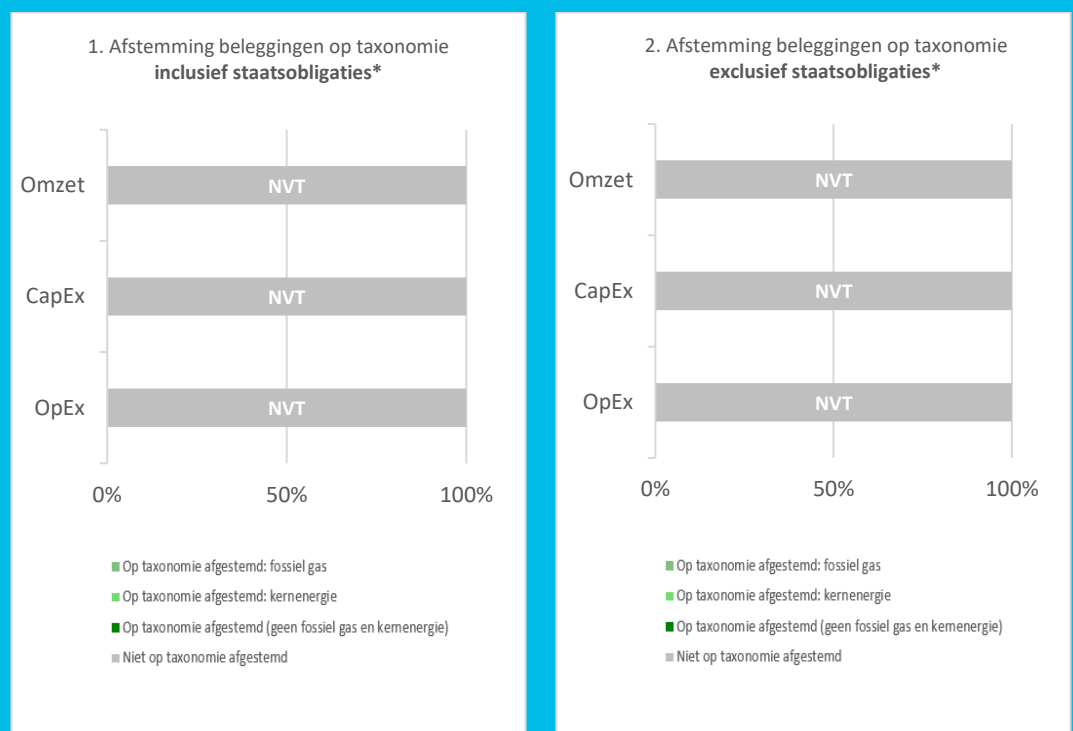
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

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.

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?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU Taxonomie was 25,08%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen was 20,81%.



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

Het onderliggende fonds kon beleggen in derivaten, deposito's, contanten en geldmarktfondsen. Deze instrumenten in categorie "#2 Overige" waren niet bedoeld om minimale ecologische of sociale waarborgen te bieden. Deze instrumenten zouden door de beheerder van het onderliggende fonds kunnen worden gebruikt om de liquiditeit van het subfonds te beheren of om een specifiek risico (bijv. valutarisico) te beperken.

Er waren geen minimale ecologische of sociale waarborgen met betrekking tot deze beleggingscategorieën.



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

Samengevat werd het investeringsproces onderverdeeld in drie opeenvolgende fasen:

- Selectie van het universum op basis van een dubbele financiële en extrafinanciële benadering, met name door aandelen uit te sluiten met een risicovol profiel op het gebied van Corporate Responsibility (met een beoordeling van minder dan 2/10 in het eigen ESG-model) of die zijn blootgesteld aan grote controverses;
- Toewijzing aan activaklassen op basis van een analyse van de beleggingsomgeving en de risicobereidheid van het managementteam van de onderliggende fondsbeheerder;

- De effectenselectie is gebaseerd op een fundamentele analyse van emittenten vanuit het oogpunt van de minderheidsaandeelhouder en/of obligatiecrediteur, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten.

De ABA-rating is een gepatenteerd instrument dat door de beheerder van het onderliggende fonds wordt gebruikt om de verantwoordelijkheid van bedrijven te analyseren en te beoordelen. Het stelt bedrijven in staat om te anticiperen op risico's, met name in hun interacties met hun belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, etc., ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

Corporate Responsibility wordt geanalyseerd aan de hand van vier niet-financiële criteria:

- Aandeelhoudersverantwoordelijkheid (inclusief boekhoudkundige risico's, kwaliteit van het bestuur, kwaliteit van het management, etc.)
- Sociale verantwoordelijkheid (waaronder met name arbeidsomstandigheden, diversiteitsbeleid, accidentologie, opleidingsbeleid, enz.)
- Maatschappelijk verantwoordelijkheid (belastingoptimalisatie, corruptie, respect voor lokale gemeenschappen en respect voor persoonlijke gegevens)
- Ecologische verantwoordelijkheid (inclusief beleid voor milieubeheer, rekening houden met biodiversiteitskwesaties, enz.)

Deze interne analyse door de onderliggende fondsbeheerder, gecombineerd met kwalitatief en kwantitatief onderzoek, resulteert in een rating op 10.

Daarnaast heeft de onderliggende fondsbeheerder een beleid van engagement geïmplementeerd met een breed scala aan bedrijven, met een bijzondere focus op bedrijven met een ongunstige of sterk dalende score op het gebied van verantwoordelijkheid, of die controverses aan het opstapelen zijn, of die een ongunstig beleid en acties hebben met betrekking tot klimaatverandering. Het engagementrapport van de onderliggende fondsbeheerder kan hier worden bekeken.

Het engagementproces, dat gericht is op de ESG-doelstellingen van het product, verloopt in verschillende fasen:

1. Doelstellingen identificeren voor proactieve en reactieve betrokkenheid bij uitgevende instellingen in de beleggingen van de onderliggende fondsbeheerder, voortbouwend op het systeem voor vroegtijdige waarschuwing dat is ingesteld als onderdeel van het beheer van duurzaamheidsrisico's en negatieve gevolgen.
2. Een engagementplan opstellen voor de geïdentificeerde engagementdoelstellingen, het engagementproces monitoren en de resultaten meten
3. De resultaten van engagementacties integreren in investeringsbeslissingen

Het proactieve engagement van de onderliggende fondsbeheerder is erop gericht bedrijven aan te moedigen om meer transparantie te ontwikkelen en hun ESG-kwesaties beter te beheren, door middel van een terugkerende dialoog. Het reactieve engagementproces van de onderliggende fondsbeheerder is een escalatieproces dat voortbouwt op het

waarschuwingssysteem dat is opgezet als onderdeel van het beheer van duurzaamheidsrisico's en negatieve impact. Engagementacties kunnen bestaan uit het verzoek om corrigerende maatregelen en de uiteindelijke beslissing om af te stoten ("worst offenders"). De beheerder van het onderliggende fonds neemt ook deel aan collectieve initiatieven voor gecoördineerde en/of gezamenlijke actie om best practices te bevorderen met betrekking tot systemische of sectoroverschrijdende kwesties, betreffende bepaalde uitgevende instellingen, ESG-kwesties die waarschijnlijk duurzaamheidsrisico's en/of negatieve duurzaamheidseffecten genereren, en naleving van de principes van de Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD) en de Task Force on Nature related Financial Disclosure (TNFD).

De ESG-processen die worden gebruikt als onderdeel van de beheerstrategie van het onderliggende fonds (ABA-rating, uitsluitingsbeheer, beheer van duurzaamheidsrisico's, beheer van negatieve impact, etc.) zijn opgenomen in het interne controleplan van de beheerder van het onderliggende fonds en zijn als zodanig onderworpen aan een effectieve controle van hun toepassing, zowel op het eerste niveau (operationeel) als op het tweede niveau (Interne Controle en Naleving).



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.