

**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 Miuri**

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 \_\_\_% 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 beheerder van het onderliggende fonds gebruikt 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.

Binnen dit kader hield het beleggingsproces op basis van 'stock picking' rekening met een rating van de beheerder van het onderliggende fonds met betrekking tot verantwoord ondernemen, dankzij een extrafinanciële analyse met behulp van de ABA-tool, met een 'best in universe'-benadering (selectie van het beleggingsuniversum onafhankelijk van de sectoractiviteit).

Het onderliggende fonds heeft geen referentiebenchmark gebruikt om de ESG-kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

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

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

- De Corporate Responsibility rating 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, verdeeld 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 CO<sub>2</sub>/M belegd) van de portefeuille van het onderliggende fonds.
- Koolstofintensiteit: (t CO<sub>2</sub>/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 toezichtsc comité voor duurzame beleggingen van de onderliggende fondsbeheerder.

Prestaties van duurzaamheidsindicatoren op 30/12/2022	
Duurzaamheidsindicatoren	Prestatie van duurzaamheidsindicatoren
Corporate Responsibility rating ABA	4,81/10
Blootstelling aan de overgang naar een duurzame economie	15,19% van de omzet
% Blootstelling aan de SDG's	15,19% van de omzet
Koolstofvoetafdruk	Gegevens over de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit zullen toegankelijk zijn via klantenrapporten, aangezien deze informatie in alle maandelijks gepubliceerde rapporten zal worden opgenomen.
Koolstofintensiteit	Gegevens over de koolstofvoetafdruk en koolstofintensiteit zullen toegankelijk zijn via klantenrapporten, aangezien deze informatie in alle maandelijks gepubliceerde rapporten zal worden opgenomen.
% op de lijst van "worst offenders"	0%

- **...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?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

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

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



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

Het onderliggende fonds heeft 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 in de eerste plaats gericht op het monitoren en verminderen van bijdragen aan klimaatverandering (CO<sub>2</sub>-uitstoot, CO<sub>2</sub>-intensiteit, impliciete temperaturen), in de context van de doelstellingen van de onderliggende fondsbeheerder voor het Klimaattraject.



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

Belangrijkste portefeuillebeleggingen, op 30 december 2022:

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

12/2022

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa onder beheer	Land
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Consumentenproducten en -diensten	7,80%	Frankrijk
Cie de Saint-Gobain	Bouw- en constructiematerialen	5,10%	Frankrijk
Siemens AG	Industriële goederen en diensten	4,90%	Duitsland
Capgemini SE	Technologie	4,40%	Frankrijk
Publicis Groupe SA	Media	4,30%	Frankrijk
Stellantis NV	Auto- en apparatuurfabrikanten	4,30%	Nederland

Holcim AG	Bouw- en constructiematerialen	4,10%	Zwitserland
IPSOS	Media	4,10%	Frankrijk
Vinci SA	Bouw- en constructiematerialen	4,00%	Frankrijk
Mercedes-Benz Group AG	Auto's en apparatuurfabrikanten	3,90%	Duitsland



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

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Op 30 december 2022 belegde het onderliggende fonds 86,48% van zijn nettovermogen in activa met ecologische en sociale kenmerken. 0% van deze beleggingen werd beschouwd als duurzame beleggingen. Het resterende deel van de beleggingsportefeuille van het onderliggende fonds (#2 Overig) bestond uit afgeleide financiële instrumenten voor afdekkingsdoeleinden 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	8,86%
Banken	1,95%
Chemie	0,04%
Bouw- en constructiematerialen	17,96%
Consumentenproducten en -diensten	8,42%
Energie	1,63%
Financiële diensten	0,03%
Eten, drinken en tabak	2,75%
Gezondheid	0,60%
Industriële goederen en diensten	8,50%
Verzekeringen	1,18%
Media	9,37%
Distributie	0,01%
Technologie	8,17%
Telecommunicatie	1,44%



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

Niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

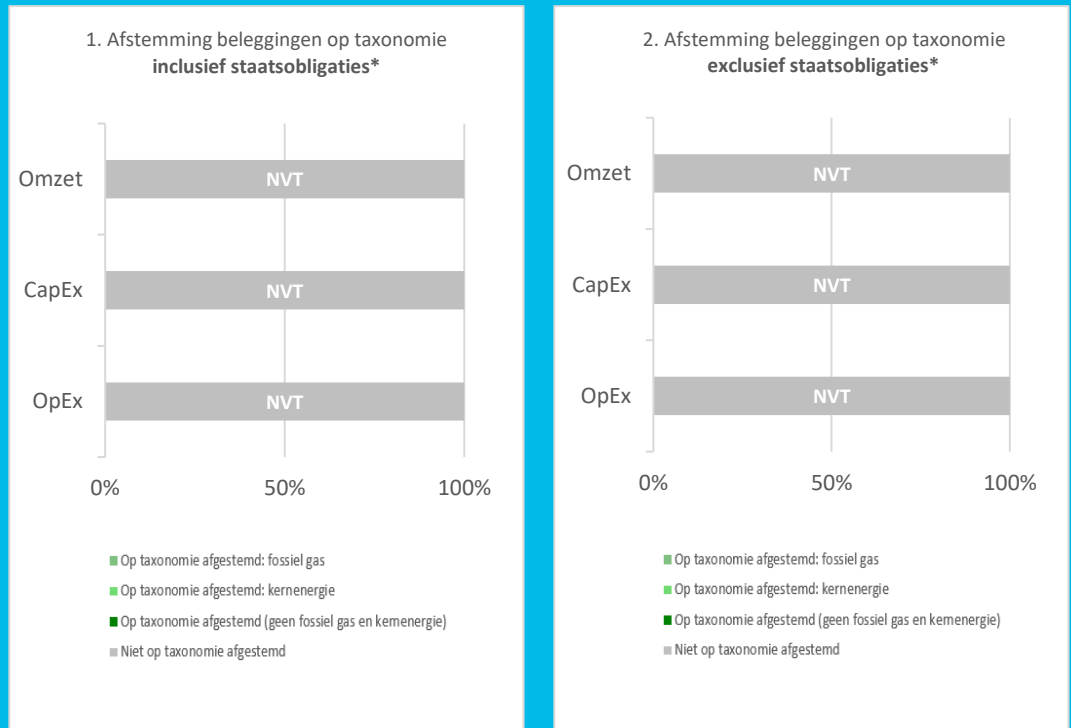
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- de **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.

**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.

*De onderstaande diagrammen geven in groen het percentage op de EU-taxononomie 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.*



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

Niet van toepassing.

- **Hoe verhield het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing.



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



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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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

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 onderliggende fonds te beheren of om een specifiek risico te verminderen (bijv. valutarisico).

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 maatschappelijk verantwoord ondernemen (met een beoordeling van minder dan 2/10 in het eigen ESG-model) of die zijn blootgesteld aan grote controverses;
- Portefeuilleconstructie met behulp van een macro-economische benadering,
- Fundamentele analyse, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van de geselecteerde effecten.

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 bestuur, kwaliteit van management, etc.)
- Sociale verantwoordelijkheid (waaronder met name arbeidsomstandigheden, werkgelegenheidsbeleid, enz.)  
diversiteit, ongevalologie, opleidingsbeleid, enz.)
- Maatschappelijke 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 beheerder van het onderliggende fonds een beleid van engagement met een aantal bedrijven geïmplementeerd, dat zich met name richt op bedrijven waarvan de score op het gebied van verantwoordelijkheid ongunstig is of sterk daalt, of die controverses opstapelen, of die ongunstige beleidsmaatregelen en acties hebben met betrekking tot klimaatverandering.

Het engagementproces, dat is ontworpen om te voldoen aan 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 opgezet als onderdeel van het beheer van duurzaamheidsrisico's en negatieve gevolgen.
2. Implementeer een engagementplan voor de geïdentificeerde engagementdoelstellingen, monitor het engagementproces en meet de resultaten.
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 kwesaties, betreffende bepaalde uitgevende instellingen, ESG-kwesaties 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.