

**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 Echiquier World Equity Growth**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTWSW7T4VE49**

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

### Heeft 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 60% 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?

De verantwoorde beleggingsstrategie van het onderliggende fonds is gebaseerd op ESG-criteria die de ecologische en/of sociale kenmerken benadrukken die door dit onderliggende fonds worden gepromoot, zoals het verminderen van de milieu-impact van duurzame bedrijven op het gebied van luchtvervuiling, de bescherming van de biodiversiteit, het rekening houden met bedrijven rekening houden met indicatoren die de milieurisico's meten... of zelfs de verbetering van de arbeidsomstandigheden, de bescherming van werknemers, de strijd tegen discriminatie ... milieu- of alle posities in de portefeuille hebben geprofiteerd van aanvullende financiële analyses (exclusief SPAC).

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

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

| Indicators   | 30/09/2023 |
|--|------------|
| <b>ESG rating</b>  |            |
| ESG rating (source LFDE)                                       | 6,2/10     |
| Note Environment (source LFDE)                                 | 6,7/10     |
| Note Social (source LFDE)                                      | 6,0/10     |
| Governance note (source LFDE)                                  | 6,5/10     |
| <b>Other Indicators</b>  |            |
| Carbon Intensity of Induced Emissions (source Carbon4 Finance) | 56,3       |

*\*The calculation of this indicator can be based on estimated data*

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

| Indicators   | 30/09/2022 | 30/09/2023 | Minimum expected |
|--|------------|------------|------------------|
| <b>ESG rating</b>  |            |            |                  |
| ESG rating (source LFDE)                                       | 6,4/10     | 6,2/10     | 4,0/10           |
| Note Environment (source LFDE)                                 | 7,2/10     | 6,7/10     | /                |
| Note Social (source LFDE)                                      | 6,0/10     | 6,0/10     | /                |
| Governance note (source LFDE)                                  | 6,8/10     | 6,5/10     | /                |
| <b>Other Indicators</b>  |            |            |                  |
| Carbon Intensity of Induced Emissions (source Carbon4 Finance) | 51,6       | 56,3       | /                |

*\*The calculation of these indicators can be based on estimated data*

- **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 moesten bijdragen aan het behalen van de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties (in het bijzonder de strijd tegen de klimaatverandering, de bescherming van de biodiversiteit en het verbeteren van de toegang tot gezondheidszorg in de wereld). Om deze positieve bijdrage aan de samenleving en het milieu te beoordelen, maakt het onderliggende fonds gebruik van drie impactscores die intern zijn ontwikkeld door La Financière de l'Échiquier (SDG Score (focus op 9 SDGs), Climate Maturity Score & Biodiversity (MCB), AAAA Score (focus over toegang tot gezondheidszorg)) en een externe score genaamd "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. Ten slotte 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 de MSCI valt), een analyse van de bijdrage aan de SDG's worden uitgevoerd door de manager van het bedrijf. onderliggende fonds intern via interne analyse. SDG ID Score" (breder dan de SDG Score omdat deze zich richt op 17 SDG's in plaats van 9).

In de praktijk realiseert dit onderliggende fonds 60% duurzame beleggingen.

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.

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het onderliggende fonds een milieu- of sociale doelstelling (DNSH) niet significant ondermijnen, heeft de onderliggende fondsbeheerder een 'DNSH'-procedure toegepast voor producten met een milieu- of sociale doelstelling (DNSH). inbegrepen:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen (hieronder vermeld) die de blootstelling aan sociale en milieuschade verminderen: tabak, steenkool, recreatieve cannabis, controversiële wapens

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

Wat de negatieve impact betreft, heeft dit onderliggende fonds rekening gehouden 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 2 aanvullende indicatoren (investeringen in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven en investeringen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen). Met deze indicatoren wordt rekening gehouden in de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende Impact-scores, evenals het meten en monitoren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit , ESG-controversiescore) als volgt.

#### **KLIMAAT- EN MILIEUPIJL**

- 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 tCO<sub>2</sub>), berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- In de ESG-analyse wordt rekening gehouden met de blootstelling van bedrijven die in fossiele brandstoffen beleggen,
- Het aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energieën waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- De impact op de biodiversiteit via ESG-analyse, de Climate and Biodiversity Maturity Score en het meten van de biodiversiteitsvoetafdruk,
- De impact op de biodiversiteit via ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk,
- Ton prioritare 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,
- Investeringen in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

## **SOCIALE PIJLER, PERSONEELSMIDDELEN EN RESPECT VOOR RECHTEN, INCLUSIEF MENSENRECHTEN**

- Het aandeel emittenten dat betrokken is bij schendingen van het UN Global Compact 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 die niet beschikken over een complianceproces en een mechanisme voor het monitoren van de naleving van de principes van het UN Global Compact of de OECD Guiding Principles, 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 termen van percentage vrouwen volgens de verschillende wetgevingen, afhankelijk van het land en het niveau van vrijwilligheid en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunition, 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).

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

Dankzij het voorgeschreven uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het monitoren van controverses, inclusief de uitsluiting van de meest controversiële bedrijven (inclusief bedrijven die zich schuldig maken aan het schenden van het UN Global Compact), heeft de onderliggende fondsbeheerder ervoor gezorgd dat de volgende twee PAI's zijn opgenomen:

- Het aandeel emittenten dat betrokken is bij schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de leidende beginselen van de OESO,
- Het aandeel beleggingen in emittenten die niet beschikken over een complianceproces of een mechanisme om de naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO te monitoren.

*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?

Wat de negatieve impact betreft, heeft dit onderliggende fonds rekening gehouden 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 twee aanvullende indicatoren: investeringen in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven en investeringen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen. Met deze indicatoren wordt rekening gehouden in de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende Impact-scores, evenals het meten en monitoren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversescore). De details van de indicatoren waarmee rekening wordt gehouden, worden hierboven vermeld.



## 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:

| Largest investments as of 30/09/2023 | Economic sectors       | of assets | Country |
|--------------------------------------|------------------------|-----------|---------|
| MICROSOFT                            | IT                     | 9,01%     | USA     |
| AMAZON.COM                           | Consumer Discretionary | 7,18%     | USA     |
| FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR         | Consumer Staples       | 6,13%     | MEX     |
| ORACLE                               | IT                     | 6,00%     | USA     |
| ALPHABET                             | IT                     | 5,67%     | USA     |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE             | Financials             | 4,55%     | USA     |
| ASTRAZENECA                          | Health Care            | 4,50%     | GBR     |
| STRYKER                              | Health Care            | 4,49%     | USA     |
| VISA                                 | IT                     | 4,49%     | USA     |
| MASTERCARD                           | IT                     | 4,49%     | USA     |

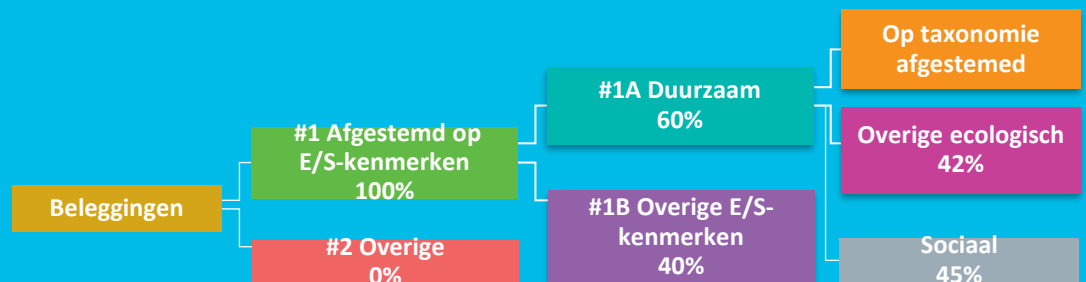


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

- *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*

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

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.



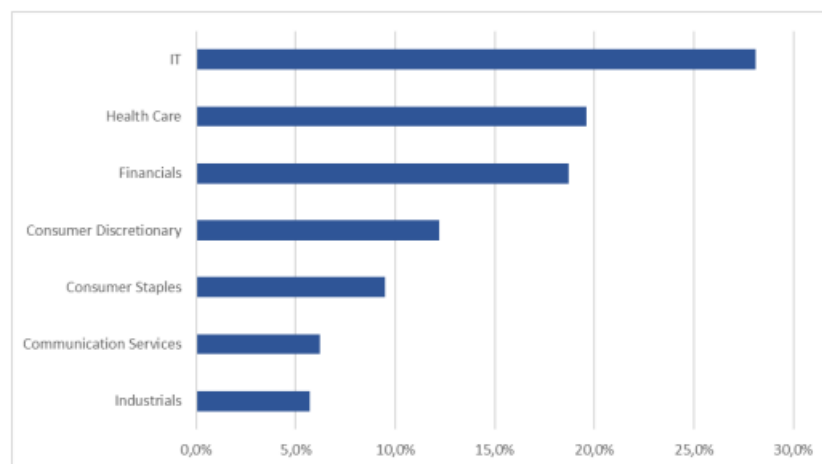
**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- *In welke economische sectoren werd belegd?*





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

Niet toepasbaar.

- **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

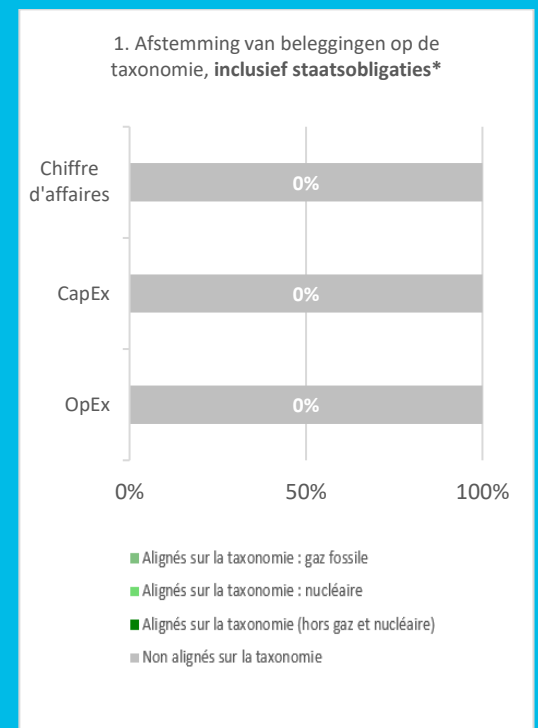
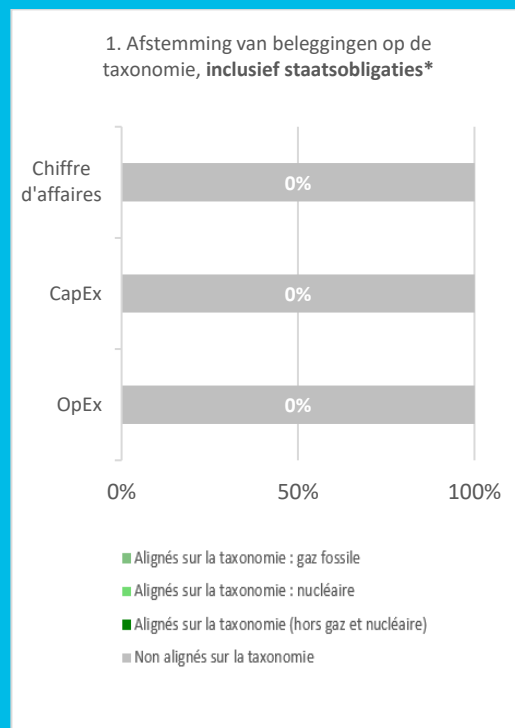
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaal-uitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

*De onderstaande diagrammen geven in groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



\*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.



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?**

42%



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

45%



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

Niet toepasbaar.



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

De extra-financiële aanpak die in de beleggingsstrategie is geïntegreerd en die dit onderliggende fonds in staat heeft gesteld zijn milieu- en sociale beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, is als volgt:

o Sectoraal en normatief uitsluitingsfilter: recreatieve cannabis, tabaksproductie, controversiële wapens zoals gedefinieerd door de verdragen van Ottawa en Oslo, thermische steenkool, bedrijven die onderhevig zijn aan controverses die door MSCI ESG Research als zeer ernstig worden beschouwd (lijst die bedrijven samenbrengt die schuldig zijn aan een bewezen schending van een of meer van de tien principes van het Global Compact van de Verenigde Naties) en bedrijven die getroffen zijn door Amerikaanse sancties (Executive Order 13959).

o ESG-ratingdekkingsgraad: 100% ESG-rating van de effecten in de portefeuille. De ESG-analyse van uitgevende instellingen vindt systematisch plaats en gaat vooraf aan de belegging.

o 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 onderliggende fonds worden gepromoot?” Als de ESG-rating van een



uitgevende instelling onder deze drempel daalt, wordt deze automatisch uitgesloten van het beleggingsuniversum.



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

Niet toepasbaar.

**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 toepasbaar.

- ***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 toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.

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

Niet toepasbaar.