

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverschaffing 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 Fundsmith Equity Fund**

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 bevorderde ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in bedrijven met goede bestuurspraktijken. Deze bedrijven bleken weinig bloot te staan aan duurzaamheidsrisico's en het onderliggende fonds presteerde aanzienlijk beter dan verwacht. De beleggingen van het onderliggende fonds hebben geresulteerd in een portefeuille waarvan de ecologische voetafdruk (gemeten aan de hand van het totale geproduceerde afval, het geproduceerde gevaarlijke afval, het waterverbruik, het energieverbruik en de uitstoot van broeikasgassen) aanzienlijk lager is dan die van het gemiddelde bedrijf, dat de beheerder van het onderliggende fonds heeft weergegeven aan de hand van het gewogen gemiddelde van de MSCI World Index voor de geselecteerde maatstaven. Deze index houdt geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot en is gekozen voor vergelijkingsdoeleinden.

De beleggingen van het onderliggende fonds hebben ook de negatieve effecten op het milieu en het welzijn verminderd en positieve effecten gegenereerd door kapitaal toe te wijzen aan onderzoek en ontwikkeling om innovatie te stimuleren in de producten en diensten die worden aangeboden door de bedrijven waarin wordt belegd. De beheerder van het onderliggende fonds heeft de impact van deze innovatie op de E/S-kenmerken gemeten aan de hand van verbeteringen in de hierboven genoemde milieumaatstaven en andere kwalitatieve maatstaven, zoals verbeteringen in de gezondheid en het welzijn van mensen.

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

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

Het onderliggende fonds presteerde significant beter op de vijf gebruikte duurzaamheidsindicatoren dan het gemiddelde bedrijf, vertegenwoordigd door de gewogen gemiddelde scores van de MSCI World Index.

Het onderliggende fonds heeft ook gekeken naar de belangrijkste ongunstige effecten van zijn investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

	Totaal afval (metrische ton/£m vrije kasstroom)	Gevaarlijk afval (metrische ton/£m vrije kasstroom)	Waterverbruik (m3/£m vrije kasstroom)	Energieverbruik (MWh/£m vrije kasstroom)	Uitstoot van broeikasgassen (metrische ton/£m vrije kasstroom)
Onderliggende fonds	22.88	0.24	877.85	557.72	68.47
MSCI World Index	791.17	18.27	31,562.03	3,405.65	343.96

- ***...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.

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.

De belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen van de onderliggende fondsbeheerder op duurzaamheidsfactoren zijn onderzocht voor de referentieperiode (01/01/2022 - 31/12/2022) door alle beleggingen van het onderliggende fonds te beoordelen aan de hand van de PAI-indicatoren in tabel 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie, waarbij de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens is geverifieerd. De in aanmerking genomen PAI-indicatoren zijn de volgende:

- Uitstoot van broeikasgassen
- Biodiversiteit
- Water
- Afval
- Sociale en personeelskwesties

Daarnaast werden de volgende drie indicatoren uit tabel 2 van deze verordening gebruikt, waarvan de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens kon worden gecontroleerd, en beoordeeld:

- Plannen voor koolstofvermindering
- Verbruik van niet-hernieuwbare energie
- Waterbeheer

De beoordeling van een ongunstig effect is gebaseerd op het belang van de indicator voor de activiteiten van het bedrijf en de prestaties van dat bedrijf in vergelijking met vergelijkbare bedrijven binnen het belegbare universum van het onderliggende fonds.



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

De belangrijkste beleggingen van het onderliggende fonds tijdens de periode staan hieronder vermeld. De belangrijkste beleggingen zijn berekend door het gewicht van elke participatie (inclusief contanten) te nemen aan het einde van elk kalenderkwartaal voor de referentieperiode (01/01/2022 - 12/31/2022) en het gemiddelde te nemen over het jaar.

Belangrijkste investeringen	Sector	% van activa	Land
Microsoft Corp	Technologie	8.02%	Verenigde Staten
Novo Nordisk A/S	Gezondheidszorg	6.13%	Denemarken
L'Oréal SA	Basisconsumptiegoederen	5.13%	Frankrijk
Philip Morris International Inc	Basisconsumptiegoederen	4.79%	Verenigde Staten
IDEXX Laboratoria Inc	Gezondheidszorg	4.57%	Verenigde Staten
Estee Lauder Cos Inc/The	Basisconsumenten	4.49%	Verenigde Staten
Stryker Corp	Gezondheidszorg	4.12%	Verenigde Staten
PepsiCo Inc	Basisconsumenten	4.02%	Verenigde Staten
McCormick & Co Inc/MD	Basisconsumenten	3.72%	Verenigde Staten
Automatic Data Processing Inc	Technologie	3.61%	Verenigde Staten
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Se	Consumptiegoederen	3.56%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

- Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het onderliggende fonds streefde ernaar 75% van zijn vermogen toe te wijzen in overeenstemming met de E/S-kenmerken die het promoot, weergegeven als "#1 Afgestemd op E/S-kenmerken" in de onderstaande grafiek. Tijdens de verslagperiode voldeed echter 89% van de activa van het onderliggende fonds aan de gepromote kenmerken, zoals weergegeven in het gedeelte "Prestaties Duurzaamheidsindicator" van deze bijlage. Het deel van de activa van het onderliggende fonds dat is toegewezen aan '#2 Overige' is daarom verlaagd van de doelstelling van 25% van de activa naar 11% over de periode.

Beleggingen

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken (89%)

#2 Overige (11%)

#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.

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

Industrie (Classificatiesysteem van Bloomberg)	Percentage van investeringen
Consumptieproducten	6.4%
Consumptiediensten	0.6%
Snel bewegende consumptiegoederen (FMCG)	34.2%
Gezondheidszorg	22.6%
Industriële producten	1.5%
Media	4.8%
Detail- en groothandel - Discretionair	2.4%
Software en technische diensten	23.6%
IT-apparatuur en halfgeleiders	0.2%
Contanten	3.6%

Het onderliggende fonds is niet blootgesteld aan enige economische sector of subsector waarvan de inkomsten afkomstig zijn van de exploratie, mijnbouw, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van transport, opslag en handel, van fossiele brandstoffen.



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 voldoen¹ ?***

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.

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.

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 **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 weergeven.

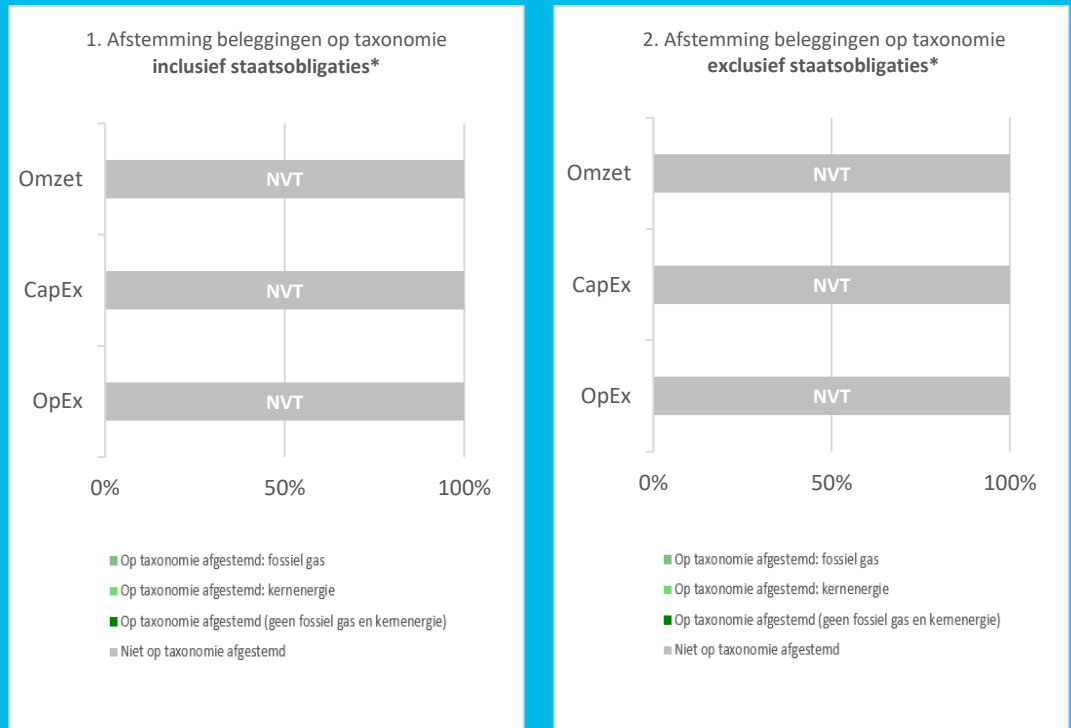
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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



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).

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.*



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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie 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?

Beleggingen in de categorie "Overig" waren bedrijven die niet voldeden aan alle kenmerken die door het onderliggende fonds werden gepromoot. Deze beleggingen werden opgenomen in de negatieve effectbeoordeling van het onderliggende fonds om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade toebrachten aan andere duurzaamheidsindicatoren. Deze beleggingen werden opgenomen in de portefeuille van het onderliggende fonds om de financiële prestaties van het onderliggende fonds te ondersteunen en om ervoor te zorgen dat de participaties voldoende gediversifieerd waren. Geldmiddelen die tijdens de verslagperiode werden aangehouden voor liquiditeitsbeheer zijn ook opgenomen in de categorie '#2 Overige'. Er is geen rekening gehouden met minimale ecologische- en sociale waarborgen.



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

Door gebruik te maken van de hierboven vermelde duurzaamheidsindicatoren van het onderliggende fonds, heeft het onderliggende fonds zich afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken en hebben de belegde bedrijven goed gepresteerd. De beheerder van het onderliggende fonds heeft de prestaties van alle belegde bedrijven gedurende de referentieperiode voortdurend gecontroleerd om ervoor te zorgen dat te allen tijde aan de gepromote kenmerken werd voldaan.

Als het risico bestond dat een uitgevende onderneming niet aan de kenmerken voldeed, of als de beheerder van het onderliggende fonds meer gegevens nodig had over de prestaties van een uitgevende onderneming, nam hij zijn toevlucht tot engagement.



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

Niet van toepassing.

- **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.

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

- ***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.