

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 Keren Patrimoine**

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 46,2% 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 ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd, zijn wereldwijd van toepassing op het niveau van de onderliggende fondsbeheerder.

Aan de hand van een aantal prestatie-indicatoren zorgt de beheerder van het onderliggende fonds ervoor dat zijn beleggingskeuzes, als langetermijnbelegger, een extrafinanciële analyse bevatten waarmee hij bedrijven kan identificeren die hun ecologische en sociale voetafdruk op verantwoorde wijze beheren, evenals bedrijven die zich zorgen maken over de belangrijkste negatieve gevolgen van hun activiteiten.

De emittenten in de portefeuille van het onderliggende fonds worden geanalyseerd op basis van de volgende criteria:

De factor "Omgeving" omvat:

o Totale CO₂-uitstoot in verhouding tot de omzet

o Waterverbruik in verhouding tot de omzet

o De aanwezigheid van een klimaatveranderingsbeleid

De factor "Sociaal" omvat:

- o Het percentage personeelsverloop in het bedrijf
- o Het bestaan van een non-discriminatiebeleid
- o Ongevallenpercentage
- o Het bestaan van een beleid voor de bescherming van mensenrechten
- o Het bestaan van een eerlijk beloningsbeleid
- o Aanwezigheid van een anticorruptie veranderingsbeleid

Duurzaamheids-

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om te meten in hoeverre uitgevende instellingen de bovengenoemde ecologische en/of sociale kenmerken hebben bereikt, zijn de volgende:

- o Gegeneerde CO₂-uitstoot (CO₂-uitstoot in verhouding tot de omzet)
- o Aanwezigheid of afwezigheid van een klimaatbeleid (Y/N)
- o Mate van personeelsverloop
- o Aanwezigheid of afwezigheid van een gezondheids- en veiligheidsbeleid (Y/N)
- o Percentage onafhankelijke bestuurders
- o Bestaande (of niet-bestaande) pariteit in het directiecomité van het bedrijf.

Als deze niet gedekt zijn, worden vier secundaire criteria en één tertiair criterium gebruikt. Deze zijn:

- o Energieverbruik in verhouding tot de omzet
- o Ongevallenpercentage
- o Het bestaan van een beleid om mensenrechten te beschermen
- o Waterverbruik in verhouding tot de omzet

- ***...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?***

Het onderliggende fonds bevordert ecologische en sociale (E/S) kenmerken en hoewel het duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, zal het minimaal 0,1% duurzame beleggingen bevatten.

Bovendien, zoals aanbevolen door de Overeenkomst van Parijs, actualiseert en publiceert de beheerder van het onderliggende fonds maandelijks de evolutie van zijn bijdrage aan de opwarming van de aarde tussen nu en 2100.

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

De door emittenten veroorzaakte schade wordt gemeten door hun controversieniveau te analyseren. Deze gegevens worden verstrekt door Sustainalytics.

Daarnaast worden andere indicatoren gebruikt door de onderliggende fondsbeheerder, zoals het deel van het vermogen dat wordt aangehouden in bedrijven die in het verleden de richtlijnen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO hebben geschonden, bedrijven waarvan de processen om naleving van deze normen te garanderen ontoereikend zijn of bedrijven waarvan de activiteiten een impact hebben op de biodiversiteit in gevoelige gebieden.

Ten slotte moeten deze beleggingen voldoen aan een gemeenschappelijk kader van normatieve en sectorale uitsluitingen, in overeenstemming met de tien principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen van de onderliggende fondsbeheerder.

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

Via de verplichte Belangrijke Ongunstige Effecten ("PAI", Principal Adverse Impacts) zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële dienstensector (SFDR), houdt de onderliggende fondsbeheerder rekening met de 14 verplichte PAI's in ESG-analyse, controversemanagement en sectoraal en normatief uitsluitingsbeleid.

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

Door de toepassing van de 14 verplichte PAI's voldoen de beleggingen van het onderliggende fonds aan de VN-richtlijnen voor ondernemingen en mensenrechten:

- Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Gebrek aan proces en mechanisme om naleving van de VN-principes en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren

De gegevens met betrekking tot deze criteria voor de emittenten in de portefeuille zijn afkomstig van Sustainalytics databanken.

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 beheerder van het onderliggende fonds gebruikt de volgende methodologie om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in overweging te nemen: Eerst wordt onderzocht of de emittent in het verleden de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en/of de VN-richtlijnen voor ondernemingen en mensenrechten heeft geschonden. Als er een overtreding is geweest, zal de beheerder van het onderliggende fonds vervolgens controleren of de huidige afstemmingsscore met deze principes onder de 50/100 ligt. Als dit het geval is, wordt het fonds als niet-duurzaam beschouwd.

Ten tweede worden 10 indicatoren gebruikt (zie vraag 2), waaronder 4 PAI's, om de duurzaamheid of anderszins van elke uitgevende instelling te rechtvaardigen.

De 4 PAI's zijn als volgt:

- koolstofuitstoot,
- waterverbruik,
- energieverbruik,
- de aan- of afwezigheid van een beleid ter bescherming van de mensenrechten.



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	% Activa	Land
<i>Eramet</i>	<i>Metalen en mijnbouw</i>	<i>8,63%</i>	<i>Frankrijk</i>
<i>Mobilux</i>	<i>Consumptiegoederen</i>	<i>7,96%</i>	<i>Frankrijk</i>
<i>Vallourec</i>	<i>Staal</i>	<i>5,69%</i>	<i>Frankrijk</i>
<i>Picard</i>	<i>Basisconsumptiegoederen</i>	<i>5,01%</i>	<i>Frankrijk</i>
<i>Loxam</i>	<i>Industriële ondersteunende diensten</i>	<i>3,90%</i>	<i>Frankrijk</i>



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

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

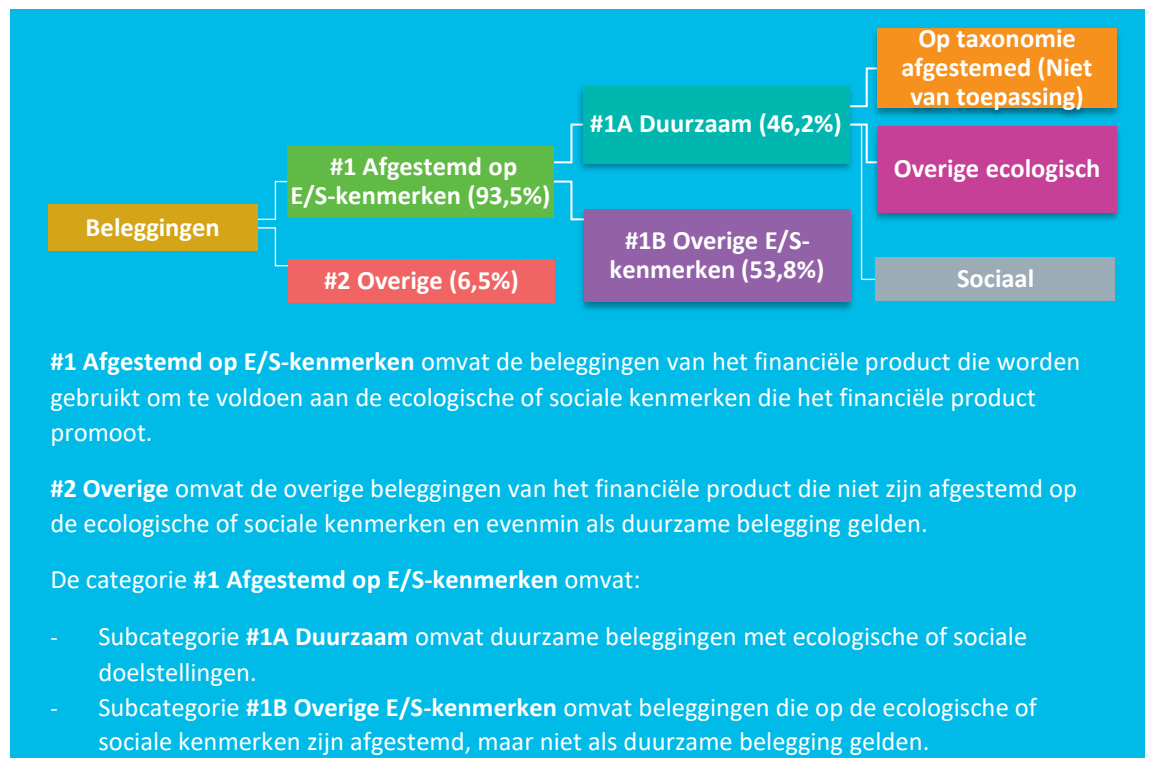
Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg 46,2% op 31/12/2022.

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

Ten minste 70% van de beleggingen van het onderliggende fonds zijn ontworpen om de ecologische of sociale kenmerken die het bevordert te realiseren.

Op 31/12/2022 valt 93,5% van de beleggingen van het onderliggende fonds in categorie #1, waaronder beleggingen vallen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De toewijzing van activa kan in de loop der tijd veranderen. Berekeningen kunnen gebaseerd zijn op onvolledige of fragmentarische gegevens die door het bedrijf of derden zijn verstrekt.



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

De 5 grootste sectorposities van het onderliggende fonds zijn industrie (22,99%), consumptiegoederen (18,87%), materialen (12,48%), energie (7,41%) en basisconsumptiegoederen (6,15%).

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.



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

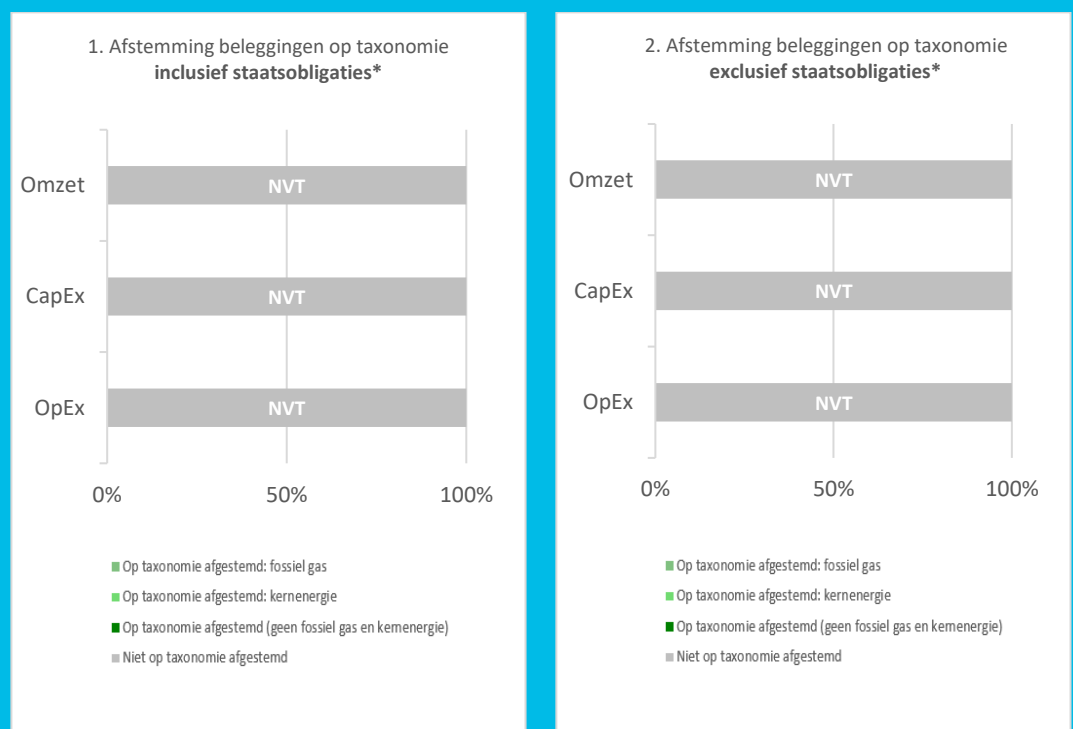
In kernenergie

Nee

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.

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.

- **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 dat niet is afgestemd op de Europese Taxonomie was 46,2% op 31/12/2022.



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 sociaal duurzame beleggingen?

Het onderliggende fonds stelt voor zichzelf geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen (pijler "S") vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen (pijler "E" en/of "S") ten minste 0,1% van de directe beleggingen van het onderliggende fonds bedraagt (exclusief derivaten, geldmiddelen en kasequivalenten, inclusief geldmarktfondsen). Het onderliggende fonds belegt in activa met ecologische en sociale doelstellingen zonder zich te verbinden tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

De beleggingen vermeld in categorie "#2 Overige" komen overeen met een deel van het nettovermogen van het onderliggende fonds, exclusief contanten / externe ICB's / derivaten, dat kan worden belegd in effecten die niet zijn geanalyseerd met het oog op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd.

Dit quotum is in overeenstemming met het gemeenschappelijk uitsluitingsbeleid dat is geïmplementeerd.



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

Om tijdens de referentieperiode aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen, liet de onderliggende fondsbeheerder 4 van zijn leden certificeren en nam hij een ESG-analist in dienst. Dit maakte het mogelijk om de ESG-dekking van de fondsen drastisch te verhogen door bijna 200 kwalitatieve analyses uit te voeren. Er is ook een engagementstrategie geïmplementeerd met emittenten om de ontwikkeling van hun ESG-strategie te ondersteunen en aanvullende informatie te verzamelen.



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.