

**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 Merlin II Patrimonium**

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 zich ertoe verbonden, en meer specifiek de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds, ecologische en/of sociale kenmerken te promoten, voor zover het geen verbintenis opnam inzake duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR") of inzake beleggingen in economische activiteiten die op grond van de Taxonomieverordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Het onderliggende fonds heeft aldus ecologische kenmerken gepromoot die verband houden met:

-De transitie naar schone energie & uitfasering van fossiele brandstoffen

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

Het onderliggende fonds heeft de volgende sociale kenmerken gepromoot:

-Ethische normen: Via zijn beleggingskeuzes en de analyse van emittenten die mogelijk in aanmerking komen voor de strategie, wil het onderliggende fonds bijdragen tot de vaststelling van hoogstaande normen voor de behandeling van werknemers op de werkplek. Deze normen betreffen niet alleen de veiligheidsvoorwaarden en gezondheidsrisico's op de werkplek, maar ook het voorkomen van uitbuiting van werknemers en het recht om zich aan te sluiten bij vakbonden. In de normen komen ook andere ESG-aspecten aan bod, zoals sterk ondernemingsbestuur en het voorkomen van omkoping en corruptie, overeenkomstig onder meer de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor het waarborgen van ethische normen.

-Een veiligere wereld: Het onderliggende fonds wil bijdragen tot een veiligere wereld door te weigeren te investeren in entiteiten die actief zijn in wapenproductie en wapens. Bijzondere aandacht gaat uit naar niet-conventionele wapens en kernwapens, aangezien deze subcategorieën een hoge dodelijkheids- en vernietigingsfactor hebben die onder geen beding te rechtvaardigen is.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als benchmark voor het bereiken van de bovengenoemde milieukenmerken.

De door het onderliggende fonds gepromote sociale en ecologische kenmerken zijn bereikt en gerespecteerd door het volgen van het ESG-beleid. Dit ESG-beleid wordt geïmplementeerd in het beleggingsproces van de strategie van het onderliggende fonds via de volgende pijlers: 1) Uitsluiting en vermindering, 2) ESG-integratie en 3) Best-in-class.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Intern onderzoek van de beheerder van het onderliggende fonds naar blootstelling aan niet-duurzame activiteiten in termen van uitsluitingen levert de volgende resultaten op (meer bepaald m.b.t. de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds):

criterium	Conformiteit
Controversiële wapeninkomsten Elk verband > 0%	100%
Inkomsten uit kernwapens Elk verband > 0%	100%
Inkomsten uit conventionele wapens Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit civiele vuurwapens en munitie Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit tabak Productie > 0%	100%
Inkomsten uit thermische kolen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit palmolie Productie > 10%	100%
Inkomsten uit pesticiden Productie > 10%	100%
Inkomsten uit walvisvlees Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit kernenergie Stroomopwekking >25%	100%
Inkomsten uit amusement voor volwassenen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit onrechtmatige leningen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit bont Productie > 10%	100%
Inkomsten uit Arctische olie- en gasexploratie Productie > 10%	100%
Inkomsten uit schalieolie en -gas Productie > 10%	100%
Inkomsten uit oliezanden Productie > 10%	100%
Conform met UNGC	100%
Geen aanwezigheid op de uitsluitingslijst van het Noors Staatsfonds	100%
Uitsluiting van ESG-risico's op basis van Sustainalytics- risicobeoordelingen of de beslissing wordt gemotiveerd op de Mercier Vanderlinden-website	100%

- ***...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 heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

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

Dit onderliggende fonds omvat geen beleggingen die volgens de Europese verordening als duurzaam zijn aangemerkt.

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

Alle beleggingen van het onderliggende fonds (en meer specifiek de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds) worden zowel bij opname in het product als periodiek gedurende de beleggingsperiode getoetst op naleving van de United Nations Global Compact Principles. Daarnaast wordt de betrokkenheid bij ESG-controverses en -incidenten nauwlettend gevolgd.

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

Alle rechtstreekse aandelenbeleggingen, ongeacht of ze al dan niet als duurzaam worden aangemerkt volgens de regelgeving van de Europese Unie, voldoen aan de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven 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.

Indicatoren van negatieve milieueffecten voor alle investeringen in directe lijnen:

<i>Adverse Sustainable indicator</i>	<i>Metric</i>		<i>Impact (jaar n)</i>	<i>Impact (jaar n-1)</i>	<i>Verklaring</i>	<i>Genomen en voorziene acties</i>
<b>Greenhouse gas emissions</b>	PAI 4. blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector	aandeel van actieve investeringen in de fossiele brandstofsector	5,05%	NVT	1 positie die 5,05% van de portefeuille vertegenwoordigt, heeft een gedeeltelijke blootstelling aan de fossiele brandstofindustrie	Het fonds heeft slechts een beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen en ligt op schema om de doelstellingen voor 2035 te halen

Indicatoren met betrekking tot negatieve effecten op het gebied van sociale kwesties, governance en die geen materiële schade veroorzaken, voor alle aandeelbeleggingen in directe lijnen:

<i>Adverse Sustainable indicator</i>	<i>Metric</i>		<i>Impact (jaar n)</i>	<i>Impact (jaar n-1)</i>	<i>Verklaring</i>	<i>Genomen en voorziene acties</i>
<b>social and employee matters</b>	PAI 10. schendingen van UNGC- en OESO-richtlijnen	aandeel van de investeringen betrokken bij schendingen van de UNGC en de OESO	0%	NVT	Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn	NVT
<b>social and employee matters</b>	PAI 11. Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om naleving van UNGC- en OESO-richtlijnen te controleren	deel van de investeringen zonder nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van de UNGC- en OESO-richtlijnen te controleren	0%	NVT	Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn	NVT
<b>social and employee matters</b>	PAI 14. blootstelling aan controversiële wapens	aandeel van actieve investeringen in de controversiële wapensector	0%	NVT	Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn	NVT



## 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: 01.01.2022 – 31.12.2022

Grootste beleggingen	Sector	% d'activa	Land
<i>Fairfax Financial</i>	<i>Financiële sector</i>	<b>3.16%</b>	CA
<i>Microsoft</i>	<i>Informatietechnologie</i>	<b>2.76%</b>	VS
<i>Alphabet</i>	<i>Informatietechnologie</i>	<b>2.24%</b>	VS
<i>Stellantis</i>	<i>Industrie</i>	<b>2.17%</b>	NL
<i>Merck</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<b>2.11%</b>	VS
<i>BNP Paribas</i>	<i>Financiële sector</i>	<b>1.80%</b>	FR
<i>Berkshire</i>	<i>Financiële sector</i>	<b>1.67%</b>	VS
<i>Novartis</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<b>1.61%</b>	CH
<i>NXP</i>	<i>Informatietechnologie</i>	<b>1.58%</b>	VS
<i>KKR</i>	<i>Financiële sector</i>	<b>1.57%</b>	VS
<i>J&amp;J</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<b>1.41%</b>	VS
<i>Goldman Sachs</i>	<i>Financiële sector</i>	<b>1.33%</b>	VS
<i>LVMH</i>	<i>Basis consumptiegoederen</i>	<b>1.24%</b>	FR
<i>Roche</i>	<i>Gezondheidszorg</i>	<b>1.17%</b>	CH
<i>Prosus</i>	<i>Informatietechnologie</i>	<b>1.16%</b>	NL



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het onderliggende fonds heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

- *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*

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



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

Technology	23,68%
Health Care	17,37%
Insurance	12,18%
Consumer Products	10,83%
Consumer Services	9,19%
Holdings	8,69%
Banks	7,37%
Others	5,93%
Industrials	4,77%

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 voldoen<sup>1</sup> ?**

*Ja*

*In fossiel gas*

*In kernenergie*

*Nee*

<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 **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.

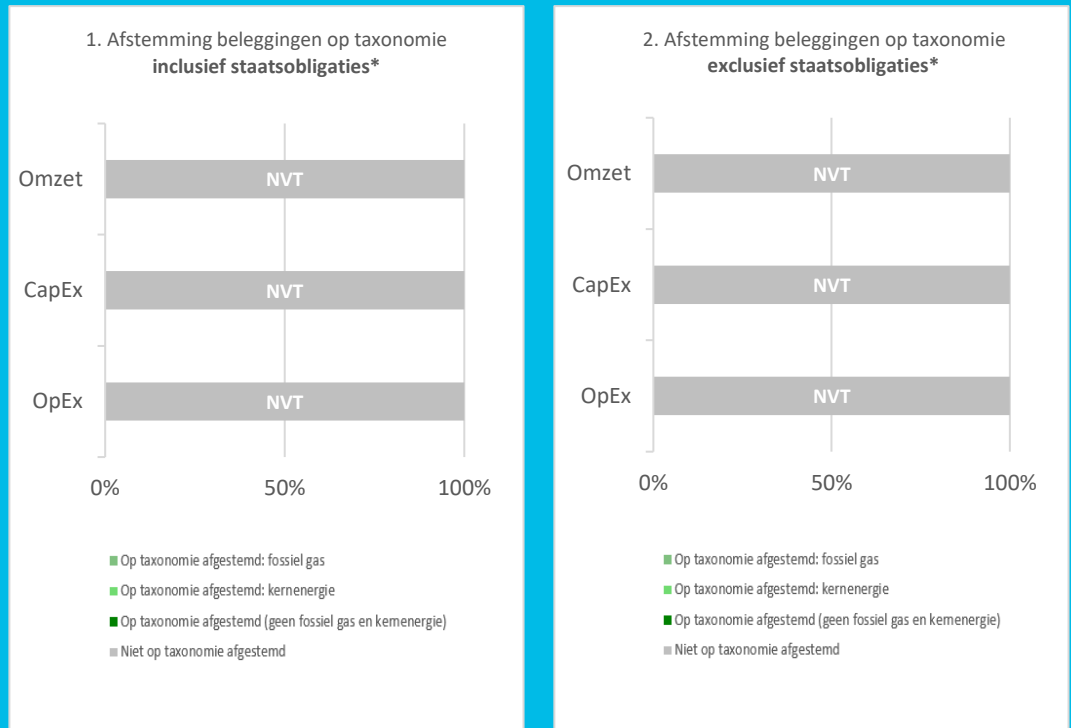
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**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-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.

- **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?**

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 die onder “overige” vallen, omvatten zichtrekeningen en kassaldi. Voor deze categorie is geen minimale ecologische of sociale waarborg gecreëerd.



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

De volgende maatregelen zijn genomen om de ecologische en sociale kenmerken te respecteren voor de aandelenportefeuille van het onderliggende fonds:

- Uitsluiting van ESG-risico's op basis van risicobeoordelingen van Sustainalytics.
- Uitsluiting van bedrijven op de uitsluitingslijst van het Noorse Staatsfonds.
- Uitsluiting van bedrijven die materieel zijn blootgesteld aan een brede selectie van activiteiten die de beheerder als niet-duurzaam beschouwt (bijv. wapens, pesticiden, ...). Voor sommige activiteiten (bijvoorbeeld tabaksproductie) geldt een nultolerantie.
- Er wordt een best-in-class systeem toegepast, waardoor bedrijven die relatief goed scoren op ESG binnen hun sector meer middelen krijgen toegewezen.
- Bij een aantal bedrijven is een engagementtraject ondernomen.
- Er is een halfjaarlijkse onafhankelijke audit van bovenstaande elementen ingevoerd.



## 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.