

**Bijlage V** - Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, 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 N1 Climate & Environment**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

## Duurzamebeleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan : 97%

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: 85%

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 de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

Het onderliggende fonds is gericht op het creëren van een positieve ecologische impact door te beleggen in bedrijven die materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden beschouwd vanwege hun bijdrage aan een of meer van de SDG's van de VN. De taxonomie van de EU biedt een kader voor het beoordelen van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten, en waar betrouwbare gegevens beschikbaar waren, vormden de technische verificaties van de taxonomie de referentiebenchmark voor het beoordelen van ecologisch duurzame investeringen.

Het onderliggende fonds heeft een referentiebenchmark gebruikt die niet is afgestemd op de duurzame doelstelling van het onderliggende fonds.

De EU-taxonomie definieert zes milieudoelstellingen: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, afvalpreventie en -recycling, preventie en bestrijding van verontreiniging, bescherming van gezonde ecosystemen, en geeft

een lijst van economische activiteiten die voor investeringsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

Afhankelijk van de beschikbaarheid van haalbare investeringsmogelijkheden kan het onderliggende fonds hebben bijgedragen aan een van de milieudoelstellingen die zijn gedefinieerd in de taxonomieregeling.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

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

Duurzaamheidsindicator	Meting	Meetwaarde	Geschiktheid	Dekking
<b>SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur</b>	Veerkrachtige infrastructuren bouwen, inclusieve en duurzame industrialisatie bevorderen en innovatie stimuleren.	29,55% van de inkomsten gefinancierd	97.51 %	95.78 %
<b>SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen</b>	Steden en menselijke nederzettingen inclusief, veilig, veerkrachtig en duurzaam maken	14,45% van de inkomsten gefinancierd	97.51 %	97.51 %
<b>SDG 12 - Verantwoord consumeren en produceren</b>	Zorgen voor duurzame consumptie- en productiepatronen	6,79% van de inkomsten gefinancierd	97.51 %	97.51 %

Geschiktheid: Het deel van de activa van het onderliggende fonds (ten opzichte van de NAV) dat binnen het bereik van de indicator valt.

Dekking: Het deel van de activa van het onderliggende fonds (ten opzichte van de NAV), waar gegevens beschikbaar zijn om de indicator te presenteren.

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

Niet van toepassing.

- ***Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?***

Duurzame beleggingen zijn gescreend door de onderliggende fondsbeheerder om ervoor te zorgen dat ze andere milieu- of sociale doelstellingen niet significant ondermijnen (DNSH-test) zoals gedefinieerd door de EU-taxonomie of door de SDG's van de VN.

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

De beheerder van het onderliggende fonds heeft een eigen kwantitatieve methodologie ontwikkeld die de ecologische en sociale impact van het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds (voornamelijk directe beleggingen) beoordeelt aan de hand van een aantal belangrijke ongunstige effecten ("PAI") indicatoren uit Tabel 1 en/of Tabel 2 en/of Tabel 3 van Bijlage 1 van de SFDR RTS (de "PAI-tool"). De methodologie maakte gebruik van een verscheidenheid aan gegevensbronnen om een passende analyse van de

prestaties van de bedrijven waarin werd geïnvesteerd te garanderen. De PAI-indicatoren werden beoordeeld in de PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder en de resultaten vormden een belangrijk onderdeel van de DNSH-test.

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

De afstemming van duurzame beleggingen op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten werd bevestigd als onderdeel van het proces om duurzame beleggingen te identificeren met behulp van de PAI-tool van de onderliggende fondsbeheerder.

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

De specifieke PAI-indicatoren voor het onderliggende fonds zijn als volgt:

### KLIMAAT EN ANDERE ECOLOGISCHE INDICATOREN

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Meting	Meetwaarde	Geschiktheid	Dekking	
Uitstoot van broeikasgassen	Uitstoot van broeikasgassen	Scope 1 broeikasgasemissies	717 472 tCO <sub>2</sub> e	97.39 %	97.32 %
		Scope 2 broeikasgasemissies	231 710 tCO <sub>2</sub> e	97.39 %	97.32 %
		Vanaf 1 januari 2023, Scope 3 broeikasgasemissies	4 242 940 tCO <sub>2</sub> e	97.39 %	96.57 %
		Totale uitstoot van broeikasgassen	949.182 tCO <sub>2</sub> e	97.39 %	97.32 %
Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	98 tCO <sub>2</sub> e / m€ geïnvesteerd	97.39 %	97.39 %	
Broeikasgasintensiteit van begunstigde bedrijven	Broeikasgasintensiteit van begunstigde bedrijven	410 tCO <sub>2</sub> e / m€ eigen inkomsten	97.39 %	97.39 %	
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen	Aandeel van investeringen in bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	8,59% investering in fossiele brandstoffen	97.39 %	91.36 %	
Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en niet-hernieuwbare energieproductie van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd uit niet-hernieuwbare energiebronnen vergeleken met hernieuwbare energiebronnen	78,15% niet-hernieuwbaar energieverbruik	97.39 %	67.78 %	
		87,40% niet-hernieuwbare energieproductie	97.39 %	6.29 %	
Intensiteit energieverbruik per sector met grote impact op het klimaat	Landbouw, bosbouw en visserij (A)	0,00 GWh / m€ opbrengst	0.00 %	0.00 %	
	Winning van delfstoffen (B)	0,00 GWh / m€ opbrengst	0.00 %	0.00 %	

		Verwerkende industrie (C)	1,31 GWh / m€ omzet	55.92 %	53.96 %
		Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning (D)	0,59 GWh / m€ opbrengst	8.73 %	7.94 %
		Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering (E)	0,73 GWh / m€ opbrengst	13.00 %	11.59 %
		Bouw (F)	0,25 GWh / m€ opbrengst	3.45 %	3.45 %
		Groot- en detailhandel in auto's en motorfietsen (G)	0,00 GWh / m€ opbrengst	0.00 %	0.00 %
		Transport en opslag (H)	0,41 GWh / m€ opbrengst	2.48 %	2.48 %
		Vastgoedactiviteiten (L)	0,00 GWh / m€ opbrengst	0.00 %	0.00 %
<b>Biodiversiteit</b>	Activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitgevoelige gebieden	Percentage investeringen in bedrijven met locaties/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden	0,12% met een negatieve impact	97.39 %	95.00 %
<b>Water</b>	Waterremissies	Ton waterremissies gegenereerd door begunstigde bedrijven per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,47 ton / m€ geïnvesteerd	97.39 %	7.92 %
<b>Afval</b>	Gevaarlijk afval	Ton gevaarlijk afval geproduceerd door begunstigde bedrijven per miljoen euro geïnvesteerd, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,50 ton / m€ geïnvesteerd	97.39 %	62.62 %

### SOCIALE EN PERSONEELSKWESTIES, RESPECT VOOR MENSENRECHTEN, DE STRIJD TEGEN CORRUPTIE EN OMKOPING

Ongunstige duurzaamheidsindicator		Meting	Meetwaarde	Geschiktheid	Dekking
<b>Sociale en personeelskwesties</b>	Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel van investeringen in bedrijven die betrokken zijn geweest bij schendingen van de UNGC-principes of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0,00 % betrokken bij misdrijven	97.39 %	97.39 %
	Gebrek aan processen en mechanismen om de naleving van de principes van het United Nations Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren.	Aandeel van investeringen in bedrijven waarin niet wordt gecontroleerd of de principes van de UNGC of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden nageleefd, of mechanismen voor het afhandelen van klachten bij schendingen van de principes van de UNGC of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.	0,00% zonder beleid	97.39 %	87.37 %
	Onaangepast verschil in beloning	Gemiddelde niet-aangepaste	5,01% loonkloof	97.39 %	16.62 %

	tussen mannen en vrouwen	beloningsverschillen tussen mannen en vrouwen in bedrijven waarin wordt geïnvesteerd			
	Genderdiversiteit in de raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen vrouwen en mannen in de raden van bestuur van begunstigde bedrijven, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden.	32,40% (vrouwelijke bestuurders/totaal aantal bestuurders)	97.39 %	96.77 %
	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens)	Aandeel van investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,00% betrokkenheid	97.39 %	93.16 %

### INDICATOREN VOOR INVESTERINGEN IN SOEVEREINE EN SUPRANATIONALE ENTITEITEN

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Meting	Meetwaarde	Geschiktheid	Dekking	
<b>Ecologisch</b>	Broeikasgasintensiteit voor soevereine staten	Broeikasgasintensiteit van begunstigde landen	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
<b>Sociaal</b>	Geïnvesteerde landen onderworpen aan sociale schendingen	Aantal investeringslanden waar sociale schendingen plaatsvinden (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle investeringslanden), in overeenstemming met internationale verdragen en conventies, VN-principes en, indien van toepassing, nationale wetgeving.	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
<b>Bestuur</b>	Niet-coöperatieve belastingjurisdicties	Investeringen in rechtsgebieden op de EU-lijst van niet-coöperatieve rechtsgebieden voor belastingdoeleinden	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Geschiktheid: Het deel van de activa van het onderliggende fonds (ten opzichte van de NAV) dat binnen het bereik van de indicator valt.

Dekking: Het deel van de activa van het onderliggende fonds (ten opzichte van de NAV), waar gegevens beschikbaar zijn om de indicator te presenteren.



## 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

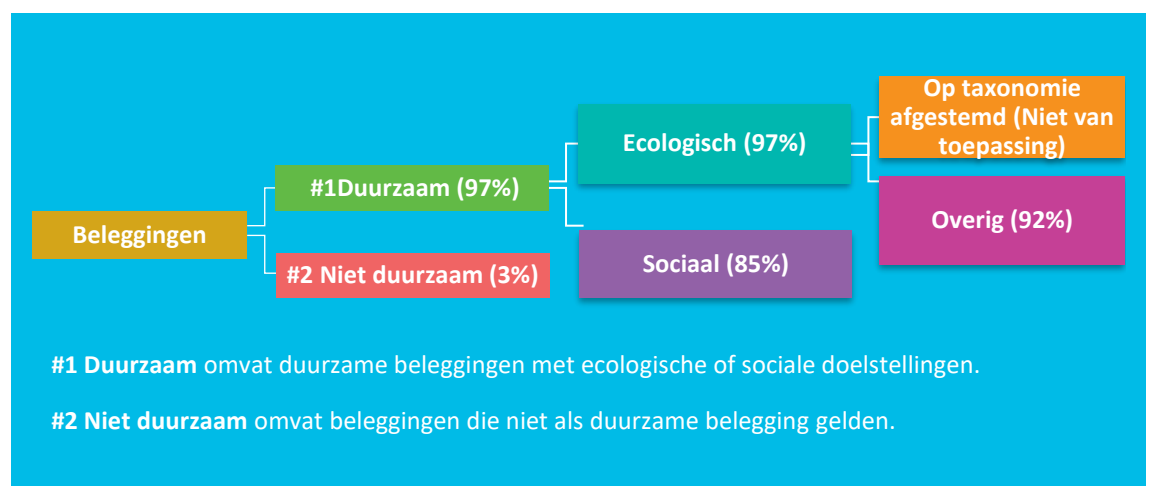
Belangrijkste investeringen	Sector	Activa	Land
Republic Services	Industrie	4.91 %	Verenigde Staten
Waste Management	Industrie	4.06 %	Verenigde Staten
Linde	Basismaterialen	3.58 %	Verenigd Koninkrijk
Air Liquide	Basismaterialen	3.41 %	Frankrijk
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	Financieel	2.85 %	Duitsland
National Grid	Nutsbedrijven	2.67 %	Verenigd Koninkrijk
Fortis Inc/Canada	Nutsbedrijven	2.59 %	Canada
ASML Holding	Technologie	2.30 %	Nederland
Synopsys	Technologie	2.28 %	Verenigde Staten
Eversource Energy	Nutsbedrijven	2.25 %	Verenigde Staten
Emerson Electric	Industrie	2.16 %	Verenigde Staten
Packaging Corp of Amerika	Industrie	2.06 %	Verenigde Staten
Roper Technologies	Technologie	1.97 %	Verenigde Staten
International Flavors & Fragrances, Inc.	Basismaterialen	1.90 %	Verenigde Staten
Chart Industries	Industrie	1.87 %	Verenigde Staten



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het onderliggende fonds bevat beleggingen met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Eén belegging kan bijdragen aan zowel een milieu- als een sociale doelstelling, wat resulteert in een totale allocatie van meer dan 100%. Er is geen hiërarchie van milieu- en sociale doelstellingen en de strategie voorziet niet in een specifieke allocatie of minimumaandeel voor een van deze categorieën. Het beleggingsproces houdt rekening met de combinatie van milieu- en sociale doelstellingen door de onderliggende fondsbeheerder de flexibiliteit te geven om ze toe te wijzen volgens de beschikbaarheid en aantrekkelijkheid van beleggingskansen.

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



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

Sector	Activa
Industrie	40.69 %
Basismaterialen	17.30 %
Technologie	16.94 %
Nutsbedrijven	10.09 %
Consumptiegoederen, niet-cyclisch	4.14 %
Consumptiegoederen, cyclisch	4.08 %
Financieel	3.48 %
Contant	2.28 %
Energie	0.99 %
Som	100.00 %

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 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 niet 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.

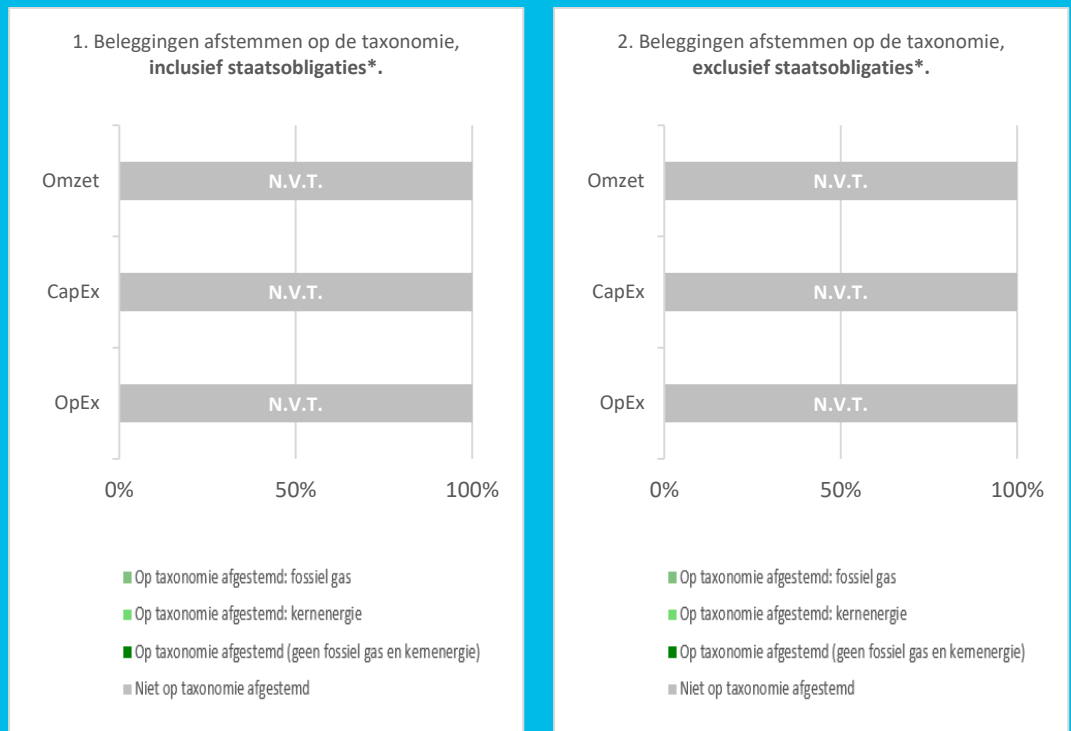
### Transitieactiviteiten zijn economische

**activiteiten** waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

*De grafieken hieronder tonen in groen het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties\* op de taxonomie te bepalen, geeft de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weer met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie weergeeft met betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan staatsobligaties.*



- **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.





zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

Het aandeel duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de EU taxonomie was 92%.



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

Het aandeel sociaal duurzame investeringen was 85%.



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

Contanten kunnen zijn aangehouden als bijkomend actief of voor risicobalanceringsdoeleinden.

Het onderliggende fonds kan derivaten en andere technieken hebben gebruikt. Deze categorie kan ook effecten bevatten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn. Deze beleggingen zijn beoordeeld door de beheerder van het onderliggende fonds om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de minimale sociale waarborgen.



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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om de duurzame beleggingsdoelstelling van het onderliggende fonds te bereiken, zijn doorlopend gecontroleerd en gedocumenteerd door de beheerder van het onderliggende fonds.



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

**Niet van toepassing.**

- ***Waarin verschilde 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 duurzamebeleggingsdoelstelling?***

Niet van toepassing.

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzaamheidsdoelstelling verwezenlijkt.

- ***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.