

**Bijlage IV** - Model voor de periodieke informatieverstrekking 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 GSF Next Protect**

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 bevordert ecologische en/of sociale kenmerken die vallen onder artikel 8 van Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensectoren (SFDR) door middel van een beheer dat de duurzaamheid van bedrijven waardeert via een analyse van de ESG-kenmerken (Environmental, Social and Governance) van de effecten die in portefeuille worden gehouden. De kenmerken die door het onderliggende fonds worden bevorderd, zijn gebaseerd op positieve criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) met betrekking tot zijn beleggingsuniversum.

Het onderliggende fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken via de volgende benaderingen:

- Toepassing van uitsluitingen die het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds beïnvloeden;
- Selectie van de portefeuille (ten opzichte van het beleggingsuniversum).

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

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Tijdens de referentieperiode waren de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren als volgt:

- De ESG-score van het onderliggende fonds vergeleken met die van zijn universum was als volgt:

	31/03/2023
<b>ESG-score van onderliggend fonds</b>	75,1
<b>ESG-score Universum</b>	68,4
<b>Dekkingsgraad</b>	100,%

Daarnaast zorgt de beheerder van het onderliggende fonds ervoor dat de volgende niet-financiële indicatoren elke zes maanden worden gecontroleerd, waarvan er ten minste twee een beter resultaat moeten laten zien dan het oorspronkelijke universum:

Ecologische pijler: koolstofintensiteit (Scope 1- en Scope 2-emissies in ton per miljoen omzet);

	31/03/2023
<b>Koolstofintensiteit van het onderliggend fonds</b>	89,67
<b>Koolstofintensiteit van het Universum</b>	192,73

Sociale pijler: het percentage vrouwelijke werknemers;

	31/03/2023
<b>Percentage vrouwen in het personeelsbestand van het onderliggend fonds</b>	47,1%
<b>Percentage vrouwen in het personeelsbestand van het Universum</b>	38,8%

Bestuurspijler: het percentage onafhankelijke bestuurders in de Raad van Bestuur;

	31/03/2023
<b>Onafhankelijkheid van de raad van bestuur van het onderliggend fonds</b>	83,2%
<b>Onafhankelijkheid van de raad van bestuur van het Universum</b>	79,3%

Mensenrechtenpijler: ernstige controverses over arbeidsrechten.

	31/03/2023
<b>Ernstige controverses in verband met het arbeidsbeheer van het onderliggend fonds</b>	8,2%
<b>Ernstige controverses in verband met het arbeidsbeheer van het Universum</b>	5%

Opgemerkt moet worden dat voor sommige sectoren het aandeel Scope 3-emissies waarmee hier geen rekening is gehouden, een aanzienlijk deel van de totale emissies kan vertegenwoordigen.

- ***...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.

Door middel van het ingevoerde uitsluitingsbeleid en in het ESG-beheerproces houdt het onderliggende fonds rekening met de volgende belangrijke ongunstige effecten, zoals opgesomd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie van 6 april 2022 (elk IAP-nummer, zoals gedefinieerd door de verordening, wordt tussen haakjes vermeld):

- Uitstoot van broeikasgassen:

- (#3) Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin het onderliggende fonds belegt (gemeten met scopes 1 en 2).

Op 31/03/2023 was de gemeten intensiteit 89,67

- Sociale en personeelskwesties:

- (#10) Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling);

Tijdens de referentieperiode is er niet geïnvesteerd in bedrijven die de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) schenden.

Waar nodig zijn portefeuillebeleggingen verkocht in het belang van de deelnemers.

- (#14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens of biologische wapens).

Tijdens de referentieperiode is er niet geïnvesteerd in bedrijven die te maken hebben met controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens of biologische wapens).

Het onderliggende fonds beschouwt het volgende belangrijke ongunstige effect voor beleggingen in overheidsobligaties en supranationale obligaties:

- Sociaal: (#16) Aantal investeringslanden met schendingen van sociale normen (in absolute aantallen en als percentage van het totale aantal investeringslanden), zoals gedefinieerd door internationale verdragen en conventies, VN-beginselen of, indien van toepassing, nationale wetgeving.

Tijdens de referentieperiode werd er niet geïnvesteerd in landen waar sociale normen werden geschonden in de zin van internationale verdragen en conventies, principes van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationale wetgeving.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Op 31/12/2022 waren de belangrijkste investeringen als volgt:

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	% van activa	Land	Sector
1	VEOLIA ENVIRONN 15/05/2023 ECP	4,99%	Frankrijk	Openbare diensten
2	BOTS 0 08/14/23	4,43%	Italië	Soevereine fondsen
3	CREDIT AGRICOLE 30/11/2023 NEUCP	3,76%	Frankrijk	Financieel
4	BPCE SA 30/11/2023 NEUCP	3,76%	Frankrijk	Financieel
5	BANQUE POSTALE 03/07/2023 NEUCP	3,76%	Frankrijk	Financieel
6	IBERDROLA SA 18/04/2023 ECP	3,72%	Spanje	Openbare diensten
7	BANCO SANTANDER 01/16/25	3,51%	Spanje	Financieel
8	ING BK AMS 24/01/2024 NEUCP	3,50%	Nederland	Financieel
9	RABOBANK UTRE 30/01/2024 ECP	3,50%	Nederland	Financieel
10	CARREFOUR BANQ 23/09/2024 NEUMTN	3,39%	Frankrijk	Financieel
11	BANQUE FED CRD 10/07/2023 NEUCP	3,13%	Frankrijk	Financieel
12	ROYAL BK CANADA 01/17/25	3,13%	Canada	Financieel
13	AMUNDI EURO LIQUIDTY SRI-ICC (CATRESC FP)	3,03%	Frankrijk	Fondsen
14	AXA BK 07/09/2023 NEUCP	3,01%	Frankrijk	Financieel
15	BARCLAYS BK LN 22/09/2023 NEUCP	2,88%	Verenigd Koninkrijk	Financieel



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

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

Het onderliggende fonds belegt in geldmarktinstrumenten die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG en in termijndeposito's van kredietinstellingen. Het belegt voornamelijk in vastrentende, variabelrentende, herzienbare of aan een index gekoppelde financiële instrumenten, in overeenstemming met de rating-, looptijd- en levensduurregels van de onderliggende fondsbeheerder: obligaties, EMTN's die voldoen aan de criteria voor geldmarktbeheer, verhandelbare schuldpapieren, BTF's, schatkistpapier, commercial paper, depositocertificaten en vergelijkbare effecten. Tot maximaal 10% van het onderliggende fonds kan aandelen of deelbewijzen van andere geldmarktfondsen houden onder voorwaarden die zijn vastgesteld door de beheerder van het onderliggende fonds.

Het onderliggende fonds zal een rating toekennen aan ten minste 90% van de effecten in zijn portefeuille, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door publieke of quasi-publieke emittenten.  
 Contant geld valt niet onder de activa waarop de ESG-analyse betrekking heeft.



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

Op 31/03/2023 werd er geïnvesteerd in de volgende economische sectoren:

Sectoren	% van activa
Financieel	61,40%
Soevereine fondsen	11,10%
Openbare diensten	8,71%
Geldmiddelen en kasequivalenten	8,18%
Fondsen	8,03%
Consumptiegoederen	2,25%
Onroerend goed	0,31%

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

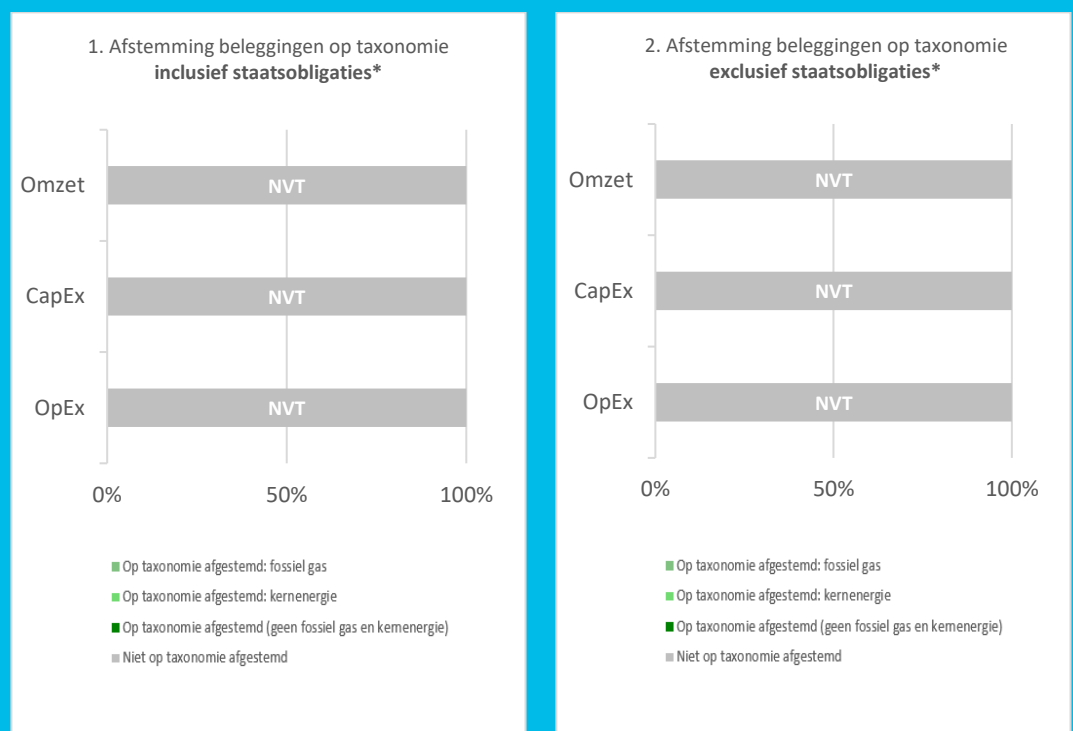
In kernenergie

Nee

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.

**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 broeikasgasemissieniveaus 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).

- **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?**

Categorie '#2 Overige' bestaat uit financiële instrumenten in het beleggingsuniversum waarvoor geen ESG-rating is bepaald of waarvan de emittenten niet hebben voldaan aan de hierboven beschreven ESG-criteria om in aanmerking te komen als emittent met positieve ecologische of sociale kenmerken.

Deze instrumenten kunnen obligaties en andere schuldbewijzen zijn die zijn uitgegeven door publieke of quasi-publieke emittenten of contanten.

Minimale ecologische of sociale waarborgen bestaan voor 'Overige' beleggingen, aangezien de ethische filter nog steeds van toepassing is.



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

- Toepassing van de ethische filter (negatieve screening of "uitsluitingen")
- Toepassing van een 'best-in-universe'-benadering door 'selectiviteit ten opzichte van zijn beleggingsuniversum', d.w.z. eliminatie van de 20% laagst gewaardeerde aandelen.
- Daarnaast zal de beheerder van het onderliggende fonds, als onderdeel van het SRI-label dat aan het onderliggende fonds is toegekend, zorgen voor regelmatige monitoring van de volgende niet-financiële indicatoren, waarvan er ten minste twee een beter resultaat moeten laten zien dan het oorspronkelijke universum:
  - Ecologische pijler: koolstofintensiteit (Scope 1- en Scope 2-emissies in ton per miljoen omzet).
  - Sociale pijler: het percentage vrouwelijke werknemers
  - Bestuurspijler: het percentage onafhankelijke bestuurders in de Raad van Bestuur.



- Mensenrechtenpijler: ernstige controverses over arbeidsrechten.

Bij de berekening van deze indicatoren wordt rekening gehouden met de weging van de effecten in de portefeuille.



## 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.