

Bijlage IV - Model voor de periodieke informatieverstopping 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 Smart Funds - Generation Next Protect**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTWSW7T4VE49**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft 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) via een management dat de duurzaamheid van bedrijven bevordert door middel van een analyse van de ESG (Environmental, Social en Governance) kenmerken van de effecten in de portefeuille. De kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot, zijn gebaseerd op positieve ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) in relatie tot zijn beleggingsuniversum.

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

- Toepassing van uitsluitingen die van invloed zijn op het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds;

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

- Portefeuilleselectiviteitsbenadering (ten opzichte van het beleggingsuniversum).

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**
- **...en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

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

	31/03/2024	31/03/2023
Score ESG fonds	76,4	75,1
Score ESG Univers	69,8	68,4
Couverture	100%	100%

- Le score ESG du fonds comparé à celui de son univers a été la suivante :

Bovendien zorgt de beheerder van het onderliggende fonds voor een halfjaarlijkse monitoring van de volgende extra-financiële indicatoren, waarvan er minstens twee een beter resultaat zouden moeten laten zien in vergelijking met het oorspronkelijke universum:

- Sur le pilier environnemental : l'intensité carbone (émissions de scope 1 et 2 en tonnes par million de revenus) ;

	31/03/2024	31/03/2023
Intensité Carbone Fonds	7,8	89,67
Intensité Carbone univers	162,5	192,73

- Sur le pilier social : le pourcentage de femmes au sein des salariés ;

	31/03/2024	31/03/2023
Pourcentage de femmes dans les effectifs fonds	50,0%	47,1%
Pourcentage de femmes dans les effectifs univers	40,6%	38,8%

- Sur le pilier de gouvernance : le pourcentage de directeurs indépendants au

	31/03/2024	31/03/2023
Indépendance du Conseil d'Administration Fonds	82,5%	83,2%
Indépendance du Conseil d'Administration Univers	79,5%	79,3%

conseil d'administration ;

- Sur le pilier des droits humains : les controverses graves liées aux droits du travail.

	31/03/2024	31/03/2023
Controverses sévères liées à la gestion du travail fonds	6,3%	8,2%
Controverses sévères liées à la gestion du travail univers	3,9%	5,0%

Hierbij dient te worden opgemerkt dat voor bepaalde sectoren het deel van de emissies dat verband houdt met scope 3 en dat hier niet in aanmerking wordt genomen, een aanzienlijk deel van de totale emissies kan vertegenwoordigen.

- **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?**

N.v.t

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

N.v.t

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

N.v.t

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

N.v.t

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.

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?

Via het ingevoerde uitsluitingsbeleid en het ESG-beheerproces houdt het onderliggende fonds rekening met de volgende belangrijkste negatieve gevolgen, opgesomd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie van 6 april 2022. (elk PAI-nummer, zoals gedefinieerd door de verordening, wordt tussen haakjes aangegeven):

- Broeikasgasemissies:

o (#3) Broeikasgasintensiteit (BKG) van de bedrijven die profiteren van de beleggingen van het onderliggende fonds (gemeten met scopes 1 en 2). Per 31-03-2024 was de gemeten intensiteit 7,8.

- Sociale en personele kwesties:
 - o (#10) Schending van de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en de leidende principes van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) voor multinationale bedrijven; Gedurende de verslagperiode zijn er geen investeringen gedaan in bedrijven die in strijd zijn met de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) leidende principes voor multinationale bedrijven. Waar van toepassing zijn portefeuillebeleggingen verkocht in het beste belang van de houders.
 - o (#14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens). Tijdens de referentieperiode werd er niet geïnvesteerd in bedrijven die blootgesteld waren aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens).

Het onderliggende fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste negatieve gevolgen voor beleggingen in staats- en supranationale obligaties:

- Sociaal: (#16) Aantal investeringslanden waar sprake is van schendingen van sociale normen (in absoluut aantal en als percentage van het totale aantal investeringslanden), in de zin van internationale verdragen en conventies, beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationaal recht.
- Gedurende de referentieperiode zijn er geen investeringen gedaan in landen waar sprake is van schendingen van sociale normen in de zin van internationale verdragen en conventies, beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationaal recht.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Op 31-03-2024 waren de belangrijkste investeringen als volgt:

	Investment	Sector	%AuM	Country
1	AMUNDI EURO LIQUIDTY SRI-ICC (CATRESC FP)	Funds	2.50%	France
2	BTPS 1.75 05/30/24	Sovereigns	2.46%	Italy
3	AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP (CLAM3MO FP)	Funds	2.38%	France
4	BNP PARIBAS MOIS ISR IC (BNPCASH FP)	Funds	1.79%	France
5	ROYAL BK CANADA 01/17/25	Financials	1.77%	Canada
6	INTESA SANPAOLO 03/17/25	Financials	1.65%	Italy
7	BARCLAYS BK LN 03/02/2025 ECP	Financials	1.65%	United Kingdom
8	BRED BQE PARIS 19/02/2025 NEUCP	Financials	1.64%	France
9	BTPS 1.75 07/01/24	Sovereigns	1.64%	Italy
10	BK AMERICA CORP 12/04/2024 ECP	Financials	1.64%	United States
11	CA CONSUMER FIN 13/02/2025 ECP	Financials	1.62%	France
12	KLEPIERRE 30/07/2024 NEUCP	Real Estate	1.62%	France
13	VALEO SE 14/05/2024 ECP	Consumer Discretionary	1.58%	France
14	AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP (CLAMEON FP)	Funds	1.57%	France
15	SWEDBANK AB 14/10/2024 ECP	Financials	1.56%	Sweden

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.04.2023 – 31.03.2024



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Het onderliggende fonds wordt belegd in financiële instrumenten op de geldmarkt die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG en termijndeposito's van kredietinstellingen en, hoofdzakelijk in financiële instrumenten met een vaste rente of met een variabele of herzienbare rente, of geïndexeerd, in overeenstemming met de regels voor rating, looptijd en levensduur gedefinieerd door het prospectus: obligaties, EMTN die de criteria van monetair beheer respecteren, verhandelbare schuldbewijzen, BTF, schatkistbiljetten, schatkistpapier, handelspapier, depositocertificaten en soortgelijke effecten.

Tot een maximum van 10% kan het onderliggende fonds aandelen of deelbewijzen van andere geldmarktfondsen aanhouden, volgens de voorwaarden die in het prospectus worden beschreven. Het onderliggende fonds zal ten minste 90% van de effecten in de portefeuille beoordelen, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door publieke of quasi-publieke emittenten. Liquide activa maken geen deel uit van de reikwijdte van de activa die onder de ESG-analyse vallen.

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



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 welke economische sectoren werd belegd?**

Per 31-03-2024 werden er investeringen gedaan in de volgende economische sectoren:

Sectors	%AuM
Financiers	62.75%
Liquidités	9.08%
Fonds	8.92%
Consommation de base	6.21%
Consommation discrétionnaire	5.79%
Souverains	5.69%
Immobilier	1.62%

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.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

0%

- **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

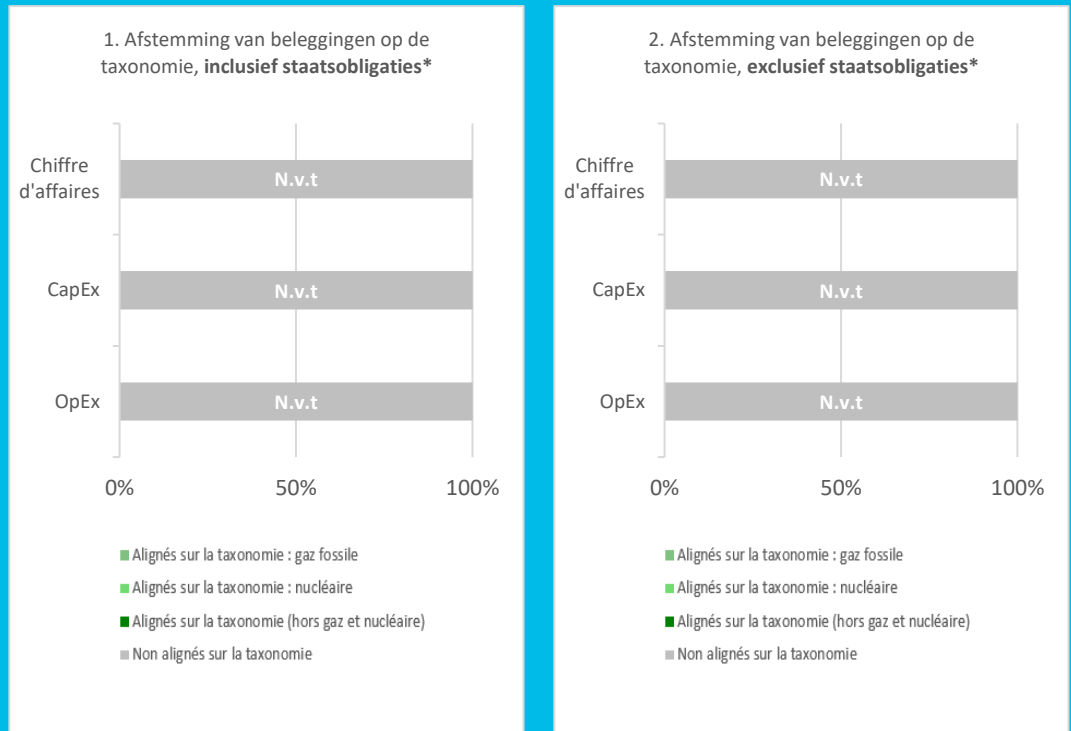
Nee

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 **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.*



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

Het onderliggende fonds verbindt zich er niet toe te beleggen in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd door de Europese Taxonomie-regelgeving. Het minimale investeringsaandeel in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt dus 0%.

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

N.v.t.



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

N.v.t. Dit financiële product verplicht zich niet tot het beleggen van een minimaal aandeel in duurzame activa met een milieudoelstelling, zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening van de Europese Unie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t. Dit financiële product verplicht zich niet tot het beleggen van een minimumaandeel in sociaal duurzame activa.



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

Categorie #2 Overige bestaat uit financiële instrumenten uit het beleggingsuniversum waarvoor geen ESG-rating kon worden bepaald of waarvan de emittenten niet voldoen aan de hierboven beschreven ESG-criteria om te worden gekwalificeerd als 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 milieu- en sociale garanties met betrekking tot “Andere” beleggingen, aangezien het 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 het ethische filter (negatieve screening of “uitsluitingen”)
- Toepassing van een “best-in-universe”-benadering via een “selectiviteit ten opzichte van het beleggingsuniversum”-benadering, namelijk een eliminatie van de 20% van de aandelen met de laagste rating.
- Bovendien zal de beheerder van het onderliggende fonds van het onderliggende fonds, als onderdeel van het ISR-label dat aan het onderliggende fonds wordt toegekend, zorgen voor een regelmatige monitoring van de volgende extra-financiële indicatoren, waarvan er ten minste twee het beste resultaat moeten opleveren in vergelijking met het beginuniversum:
 - Op de milieupijler: koolstofintensiteit (scope 1 en 2 emissies in ton per miljoen inkomen)
 - Op de sociale pijler: het percentage vrouwen onder de werknemers
 - Op de governance-pijler: het percentage onafhankelijke bestuurders in de raad van bestuur
 - Wat de mensenrechtenpijler betreft: ernstige controverses in verband met arbeidsrechten.Er moet worden opgemerkt dat deze indicatoren worden berekend rekening houdend met de weging van de effecten in de portefeuille.



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

Voor dit onderliggende fonds is geen ESG-benchmarkindex aangewezen

- ***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.

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