

BIJLAGE II - Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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

Productbenaming: **Athora Keren Patrimoine**

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

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 1 % behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

*Als percentage van het nettovermogen van het onderliggende fonds.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot, zijn wereldwijd van toepassing op het niveau van de onderliggende fonds-entiteit (behalve voor hun onderliggende fonds met het ISR-label, waarvoor restrictievere criteria worden toegepast).

Door middel van talrijke prestatie-indicatoren streeft het onderliggende fonds ernaar om ervoor te zorgen dat haar investeringskeuzes, als langetermijnbelegger, een extra-financiële analyse omvatten, waardoor zij bedrijven kan onderscheiden die op verantwoorde wijze hun ecologische en sociale voetafdruk beheren, maar ook de betrokken bedrijven over de belangrijkste negatieve gevolgen van hun activiteiten.

Zo worden de emittenten die aanwezig zijn in de portefeuille van het onderliggende fonds geanalyseerd op basis van de volgende criteria :

De factor “Milieu” omvat:

- o Totale CO₂-uitstoot ten opzichte van de omzet
- o Waterverbruik ten opzichte van de omzet
- o De aanwezigheid van een beleid inzake klimaatverandering

De factor ‘Sociaal’ omvat:

- o Het percentage van de omzet van het bedrijf
- o De aanwezigheid van een non-discriminatiebeleid
- o Het percentage ongevallen op de werkplek
- o De aanwezigheid van een beleid ter bescherming van de mensenrechten
- o De aanwezigheid van een eerlijk beloningsbeleid
- o De aanwezigheid van een beleid op het gebied van anti-corruptieverandering

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking door uitgevende instellingen van de eerder genoemde ecologische en/of sociale kenmerken te meten, zijn als volgt:
 - o De gegenereerde CO₂-uitstoot (CO₂-uitstoot ten opzichte van de omzet) o Aanwezigheid of niet van klimaatbeleid (J/N)
 - o Omzet (personeelsverloop)
 - o Aanwezigheid of niet van een gezondheids- en veiligheidsbeleid (J/N)
 - o Aandeel in % onafhankelijke bestuurders
 - o Bestaande pariteit (of niet) in het directiecomité van de onderneming.
 -
 - Als deze laatste niet gedekt zijn, worden er vier secundaire criteria en één tertiaire criteria gebruikt. Het gaat over :
 - o Energieverbruik ten opzichte van de omzet
 - o Het aantal arbeidsongevallen
 - o De aanwezigheid van een beleid ter bescherming van de mensenrechten
 - o Waterverbruik ten opzichte van de omzet.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het bevordert ecologische en sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame investeringen als doel heeft, zal het een minimumaandeel van 1% van de duurzame investeringen omvatten die al dan niet in overeenstemming zijn met de Taxonomie.

Investeringen in het onderliggende fonds zullen op zijn minst bijdragen aan het verkrijgen van een taxonomie-uitlijning van 0,1%, zonder rekening te houden met geschatte gegevens.

Ten slotte monitoren, actualiseren en publiceren ze, zoals aanbevolen door het Akkoord van Parijs, maandelijks de evolutie van de bijdrage van hun portefeuille aan de opwarming van de aarde tegen 2100.

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 doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De door uitgevende instellingen veroorzaakte schade wordt gemeten door het analyseren van hun mate van controversie. Deze gegevens zijn afkomstig van Sustainalytics .

Daarnaast worden andere indicatoren gebruikt, zoals het aandeel van de activa in bedrijven die in het verleden de United Nations Global Compact of OESO-richtlijnen hebben overtreden, bedrijven waarvan de processen die de naleving van deze normen garanderen onvoldoende zijn, of zelfs bedrijven waarvan de activiteiten een impact hebben over de biodiversiteit van kwetsbare gebieden.

Ten slotte moeten deze beleggingen voldoen aan een gemeenschappelijk raamwerk van normatieve en sectorale uitsluitingen, in overeenstemming met de tien principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en in overeenstemming met hun Verantwoord Beleggen Beleid dat beschikbaar is op hun website.

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

Via de verplichte Main Negative Impacts ("PAI") zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (SFDR), houdt Het onderliggende fonds rekening met de 14 verplichte PAI's in ESG-analyse, controversebeheer en sectoraal en normatief uitsluitingsbeleid.

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

Dankzij de toepassing van de 14 verplichte PAI's, en in het bijzonder de hieronder genoemde PAI's, voldoen beleggingen in dit financiële product aan de leidende beginselen van de Verenigde Naties met betrekking tot het bedrijfsleven en de mensenrechten:

- Schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Gebrek aan processen en mechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen databases van Sustainalytics .

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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 geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



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

Ja

Ze gebruiken de volgende methodologie om de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren in overweging te nemen:

Ten eerste gaan ze na of de uitgevende instelling in het verleden de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en/of de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights heeft geschonden. Als er sprake is van een overtreding, controleren ze vervolgens of de huidige afstemmingsscore op deze principes lager is dan 50/100. Als dit het geval is, wordt het als onhoudbaar beschouwd.

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

De 4 PAI's zijn als volgt:

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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Samenvattend wordt het beleggingsproces opgesplitst in 3 opeenvolgende fasen:

- Selectie van het universum met behulp van een dubbele financiële en extra-financiële benadering, via sectorale/normatieve uitsluiting van emittenten en/of in het geval dat deze laatste worden blootgesteld aan grote controverses;
- Toewijzing aan activaklassen op basis van analyse van het beleggingsklimaat en de risicobereidheid van het managementteam;
- De selectie van effecten na een fundamentele analyse van emittenten vanuit het standpunt van de minderheidsaandeelhouder en/of de obligatiehouder, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten.

Integratie van ESG-criteria in beleggingscases

Sinds 2020 hebben de managementteams van Het onderliggende fonds besloten om de overweging van ESG-factoren te formaliseren in hun analysebladen van de bestudeerde bedrijven, zowel in aandelen als in de obligatiesector.

Er wordt een rating van emittenten uitgevoerd op basis van de uitgevoerde acties op de thema's Milieu, Maatschappij en Bestuur afzonderlijk, waardoor een door de beheerder verantwoorde score kan worden toegekend (commentaar op de gebruikte methode, brondocumenten, enz.).

De ESG-rating van Het onderliggende fonds is gebaseerd op een bepaald aantal criteria gedefinieerd binnen elke pijler E, S en G. De score die aan elk criterium wordt toegekend, is een kwalitatieve score die kan variëren van 0 tot 100, vastgesteld volgens hun eigen rating.

Het interne kwantitatieve model van Het onderliggende fonds heet KEYS (Keren ESG Yield System). Het verzamelt extra-financiële gegevens uit de ESG/ISR- of duurzaamheidsrapporten van bedrijven en registreert deze. Deze worden vervolgens vergeleken met behulp van 13 criteria/Keys Performance Indicator (KPI), per sector, via een Best-in-class-logica.

Beheer van controverses

Het onderliggende fonds voert een strikt controversebeheer in via Sustainalytics , een externe gegevensleverancier, waarbij emittenten worden gecategoriseerd op een niveau van 0 tot 5, variërend van geen controverse tot de aanwezigheid van een maximaal controverse.

Emittenten die getroffen zijn door controverses op niveau 5 zijn verboden en zouden van hun onderliggende fondsen worden uitgesloten als ze al aanwezig waren. Bovendien leiden controverses op niveau 4 tot aanvullend onderzoek door het managementteam om vast te stellen of er al dan niet reden is om deze aan te houden.

Dankzij deze maatregelen kunnen hun onderliggende fondsen zo ver mogelijk weg blijven van bedrijven die de principes en ethiek van Het onderliggende fonds (mensenrechten, milieu, enz.) niet respecteren.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot, hebben betrekking op de hieronder beschreven aspecten:

- Naleving van een gemeenschappelijk raamwerk van normatieve en sectorale uitsluitingen, consistent met de tien principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en in overeenstemming met hun Verantwoord Beleggen Beleid.
- Permanente monitoring van mogelijke controverses van emittenten in de portefeuille
- De wens van de beheerder om een zo hoog mogelijke ESG-dekkingsgraad voor de portefeuille te bereiken en te behouden.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

De inkrimping van het initiële beleggingsuniversum resulteert niet in een selectiviteitspercentage dat stroomopwaarts van het beleggingsproces wordt vastgesteld. Aan de andere kant wordt het beleggingsuniversum beperkt door emittenten die uitgesloten zijn.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Naast de 9 milieu- en sociale criteria die in de eerste vraag van deze bijlage worden genoemd, zijn er 4 governancecriteria in de ESG-evaluatie van de bedrijven die profiteren van de beleggingen.

Deze criteria zijn als volgt:

- o Het aandeel onafhankelijke bestuurders
- o Het aandeel vrouwen in het directiecomité
- o Het aandeel onafhankelijke bestuurders in het auditcomité
- o De gemiddelde leeftijd van de raad van bestuur



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Ten minste 90% van de beleggingen van het onderliggende fonds zijn bedoeld om de ecologische of sociale kenmerken die het bevordert te verwezenlijken.

Op 31-12-2023 valt 93,80% van de beleggingen van het onderliggende fonds in categorie #1, wat beleggingen dekt die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De assetallocatie zal waarschijnlijk in de loop van de tijd veranderen. De berekeningen kunnen gebaseerd zijn op onvolledige of fragmentarische gegevens van het bedrijf of van derden

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het gebruik van afgeleide producten is puur financieel en is niet bedoeld om de ecologische of sociale kenmerken te bevorderen die door het financiële product worden bevorderd. Met deze laatste wordt rekening gehouden door de transparantie (in onderliggend equivalent).

Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

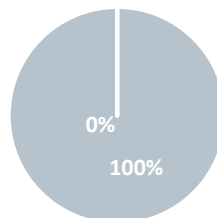
In kernenergie

Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

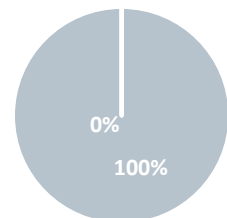
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er is geen minimumaandeel van de investeringen vastgelegd in transitie- en faciliterende activiteiten.

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.



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



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het onderliggende fonds stelt geen minimumaandeel aan ecologisch duurzame beleggingen ("E"-pijler) vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen ("E"- en/of "S"-pijlers) minstens 1% van de directe middelen uit het onderliggende fonds vertegenwoordigt. met uitzondering van derivaten, contant geld en equivalenten, inclusief geldmarkt-icbe's).

Het onderliggende fonds belegt in activa met milieu- en sociale doelstellingen, zonder zich te verplichten tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de EU-taxonomie.

Ter indicatie: per 31-12-2023 bedraagt het duurzame investeringspercentage 52,30%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het onderliggende fonds stelt geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ("S"-pijler) vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen ("E"- en/of "S"-pijlers) minimaal 1% van de directe middelen uit het onderliggende fonds vertegenwoordigt. met uitzondering van derivaten, contant geld en equivalenten, inclusief geldmarkt-icbe's).

Het onderliggende fonds belegt in activa met milieu- en sociale doelstellingen, zonder zich te verplichten tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

Ter indicatie: per 31-12-2023 bedraagt het duurzame investeringspercentage 52,30%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen vermeld in de categorie '#2 Overige' komen overeen met een deel van de nettoactiva van het financiële product, dat kan worden belegd in waarden die niet worden geanalyseerd met als doel de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden bevorderd. Product.

Dit aandeel respecteert het geïmplementeerde gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de ecologische en/of sociale kenmerken die het bevordert.

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

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***
Niet toepasbaar
- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***
Niet toepasbaar
- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***
Niet toepasbaar
- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***
Niet toepasbaar



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: