

**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 Echiquier ARTY**

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

## 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 40% 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?

De verantwoorde beleggingsstrategie van het onderliggende fonds is gebaseerd op ESG-criteria die de ecologische en/of sociale kenmerken benadrukken die door dit onderliggende fonds worden gepromoot, zoals het verminderen van de milieu-impact van bedrijven op het gebied van luchtvervuiling, de bescherming van de biodiversiteit, de overweging door bedrijven van milieurisico's, het verbeteren van de arbeidsomstandigheden, het beschermen van werknemers en het bestrijden van discriminatie.

Alle posities in de portefeuille hebben geprofiteerd van een extra-financiële analyse.

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

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Indicators	29/03/2024
<b>ESG rating</b>	
ESG rating (source: LFDE)	6,9/10
Note Environnement (source LFDE)	7,3/10
Note Social (source LFDE)	6,3/10
Governance note (source: LFDE)	7,3/10
<b>Other indicators*</b>	
Carbon intensity of Induced Emissions (source Carbon4 Finance)	85,9
Ratio of Emissions Saved to Emissions Induced (source Carbon4 Finance)	0,13
ESG Controversy Score (source MSCI ESG Research): where a score of 10/10 indicates the absence of controversy.	5,2/10
Signatories of the United Nations Global Compact	95,43%
Staff turnover rate	10,8%

*\*The calculation of these indicators can be based on estimated data.*

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

Indicators	31/03/2022	31/03/2023	29/03/2024	Minimum expectatio
<b>ESG rating</b>				
ESG rating (source: LFDE)	6,7/10	6,8/10	6,9/10	5,5/10
Note Environnement (source LFDE)	7,1/10	7,3/10	7,3/10	/
Note Social (source LFDE)	5,8/10	6,2/10	6,3/10	/
Governance note (source: LFDE)	7,2/10	7,2/10	7,3/10	/
<b>Other indicators*</b>				
Carbon intensity of Induced Emissions (source Carbon4 Finance)	175,3	110,7	85,9	/
Ratio of Emissions Saved to Emissions Induced (source Carbon4 Finance)	0,23	0,15	0,13	/
ESG Controversy Score (source MSCI ESG Research): where a score of 10/10 indicates the absence of controversy.	5,6/10	5,2/10	5,2/10	/
Signatories of the United Nations Global Compact	81,2%	76,4%	95,43%	/
Staff turnover rate	9,0%	9,9%	10,8%	/

*\*The calculation of these indicators can be based on estimated data.*

- **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?**

De duurzame beleggingsdoelstellingen die mede door het onderliggende fonds werden nagestreefd, waren het bijdragen aan het behalen van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties (in het bijzonder de strijd tegen klimaatverandering, de bescherming van de biodiversiteit en het verbeteren van de

toegang tot gezondheidszorg wereldwijd). . Om deze positieve bijdrage aan de maatschappij en het milieu te beoordelen maakt het onderliggende fonds gebruik van de drie impactscores die intern door de onderliggende fondsbeheerder zijn ontwikkeld (ODD Score (focus op 9 SDGs), Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB), AAAA Score (gericht op toegang tot gezondheidszorg) en een externe score genaamd “MSCI ODD Score”, opgebouwd uit MSCI ESG Research-gegevens. Indien de uitgevende instelling een voldoende goede score behaalt op één van deze vier scores, wordt de beheerder van het onderliggende fonds geacht via zijn economische activiteit bij te dragen aan een milieu- of sociale doelstelling. Ten slotte zal, in het geval dat geen van de vier hierboven genoemde impactscores beschikbaar is voor een bedrijf (vooral in het geval van een bedrijf dat niet onder de MSCI valt), intern een analyse van zijn bijdrage aan de SDGs worden uitgevoerd met behulp van de “. Interne ‘SDG ID’-score (breder dan de SDG-score, omdat de onderliggende fondsbeheerder zich richt op 17 SDG’s in plaats van 9).

In de praktijk heeft dit onderliggende fonds 84% duurzame beleggingen gerealiseerd.

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het onderliggende fonds een milieu- of sociale doelstelling (DNSH) niet significant ondermijnen, heeft de beheerder van het onderliggende fonds een ‘DNSH’-procedure toegepast voor producten met een milieu- of sociale doelstelling (DNSH). duurzame beleggingsdoelstelling, waaronder:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen (hieronder vermeld) die de blootstelling aan sociale en milieuschade verminderen: tabak, steenkool, recreatieve cannabis, controversiële wapens.

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

Wat de negatieve impact betreft, heeft dit onderliggende fonds rekening gehouden met 14 verplichte indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en omvat het ook 2 aanvullende indicatoren (investeringen in bedrijven zonder CO2-reductie-initiatieven en investeringen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen). Er wordt rekening mee gehouden in de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de onderliggende fondsbeheerder: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysenmethodologie, de verschillende prestatiescores, evenals het meten en beheren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG Controversy Score) zoals hieronder aangegeven:

#### KLIMAAT- EN MILIEUPIJL

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en beheren van CO2-emissies en equivalenten voor alle scopes (1, 2, 3),

- Koolstofvoetafdruk, gemeten en beheerd volgens de Carbon Impact Ratio-methodologie (verhouding tussen bespaarde emissies en geïnduceerde emissies),
- Koolstofintensiteit van geïnvesteerde bedrijven (in teqCO<sub>2</sub>) berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- Blootstelling van bedrijven die beleggen in fossiele brandstoffen waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse,
- Het aandeel van de consumptie en productie van niet-hernieuwbare energieën waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Impact op biodiversiteit via ESG-analyse, de Climate and Biodiversity Maturity Score en het meten van de Biodiversiteitsvoetafdruk,
- Impact op biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk,
- Ton prioritare stoffen die in het water vrijkomen, waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse
- Tonnen gevaarlijk afval opgenomen in de ESG-analyse,
- Investerings in bedrijven zonder CO<sub>2</sub>-reductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

#### SOCIALE PIJLER, PERSONEELSMIDDELEN EN RESPECT VOOR RECHTEN, INCLUSIEF MENSENRECHTEN

- Het percentage emittenten dat betrokken is bij schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO, via het normatieve uitsluitingsbeleid van MSCI ESG Research en het monitoren van controverses;
  - Het aandeel beleggingen in emittenten die niet beschikken over een complianceproces en een mechanisme voor het monitoren van de naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO, via het beleid van normatieve uitsluiting en monitoring van controverses van MSCI ESG Research,
  - De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
  - Diversiteit in de raden van bestuur van bedrijven in termen van percentage vrouwen, afhankelijk van de verschillende wetgevingen van de verschillende landen en de mate van proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
  - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, enz.) waarmee rekening wordt gehouden in het sectorale uitsluitingsbeleid,
  - Beleggingen in emittenten zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen waarmee rekening is gehouden in de ESG-analyse (aanvullende indicator).
- ***Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Dankzij hun normatieve uitsluitingsbeleid en aan de vooravond van de controverses bij MSCI ESG Research, waaronder de uitsluiting van de meest controversiële bedrijven (inclusief degenen die zich schuldig hebben gemaakt aan het schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties), heeft de

onder leiding staande fondsbeheerder ervoor gezorgd dat de volgende twee IAP's worden in aanmerking genomen:

- Het percentage uitgevende instellingen dat betrokken is bij schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de leidende beginselen van de OESO,
- Het aandeel beleggingen in emittenten die niet beschikken over een nalevingsproces of -mechanisme om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de Guiding Principles van de OESO te controleren.

*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?**

Wat de negatieve impact betreft, heeft dit onderliggende fonds rekening gehouden met 14 verplichte indicatoren uit Tabel 1 van Bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en omvat het ook de volgende 2 aanvullende indicatoren: investeringen in CO<sub>2</sub>-vrije bedrijven, initiatieven ter vermindering van de CO<sub>2</sub>-uitstoot en investeringen in uitstoters zonder beleid ter preventie van arbeidsongevallen. Er wordt rekening mee gehouden in de verschillende aspecten van de verantwoorde beleggingsaanpak van de onderliggende fondsbeheerder: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende prestatiescores, evenals het meten en beheren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG Controversy Score). De details van de indicatoren waarmee rekening wordt gehouden, worden hierboven gegeven.



## **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

Major investments at 29/03/2024	Economic sectors	% of assets	Country
LONDON STOCK EXCHANGE	Financials	1,36%	United Kingdom
ASTRAZENECA	Health care	1,28%	United Kingdom
L'OREAL 2.875% 19/05/2028	Consumer Staples	1,27%	France
MICROSOFT	IT	1,20%	United States
CM ARKEA 0.75% SR PREF 01/2030	Financials	1,17%	France
LVMH 3.5% 07/09/2033	Consumer discretionary	1,15%	France
SCHNEIDER ELECTRIC CV 0% 27/11/2030	Industrials	1,12%	France
AMAZON.COM	Consumer discretionary	1,12%	United States
BNP PARIBAS	Financials	1,10%	France
AIR LIQUIDE 2.875% 16/09/2032	Materials	1,09%	France



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

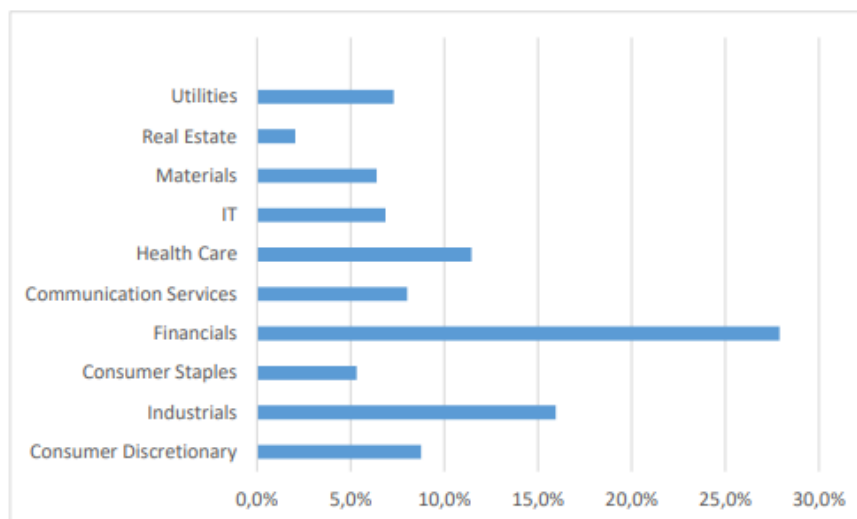
## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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



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

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.



**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?

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*

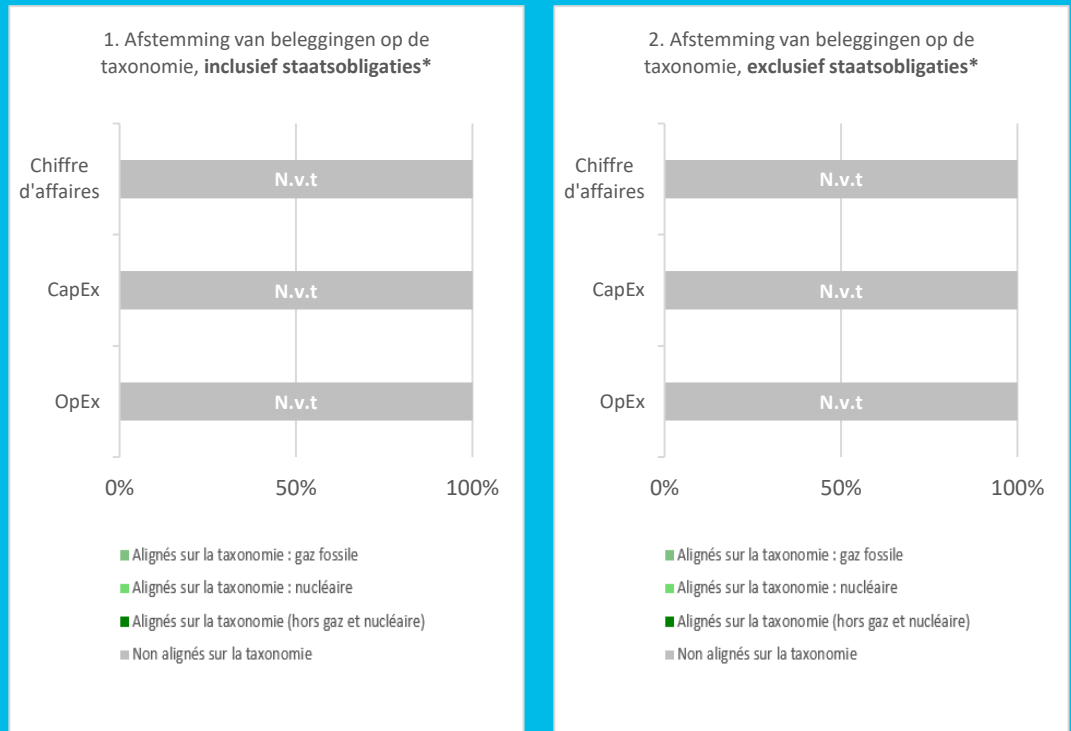
*Nee*

<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 **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?**

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?**

36%, waarbij wordt benadrukt dat hetzelfde bedrijf een duurzame investering kan zijn vanuit zowel milieu- als sociaal oogpunt.



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 sociaal duurzame beleggingen?**

67%, waarbij wordt benadrukt dat hetzelfde bedrijf een duurzame investering kan zijn vanuit zowel milieu- als sociaal oogpunt.



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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing



### **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

