

**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 Funds For Good Cleantech**

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 75,4% 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?

*In overeenstemming* met de doelstellingen uiteengezet in het prospectus heeft het onderliggende fonds de volgende ecologische en sociale kenmerken bevorderd:

- Schone technologieën
- Respect voor internationale normen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten
- Het uitsluiten van controversiële activiteiten vanuit maatschappelijk oogpunt
- Indirect via Funds For Good, de strijd tegen armoede door het scheppen van banen

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

- Gemiddeld was 75,4% van de nettoactiva van het onderliggende fonds blootgesteld aan schone technologieën, zoals berekend door de beleggingsbeheerder;
  - Internationale normen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten werden door de portefeuillebedrijven gerespecteerd;
  - Uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden gerespecteerd;
  - Investerings in het onderliggende fonds hebben het, indirect via Funds For Good, mogelijk gemaakt om de armoede te bestrijden door het creëren van ongeveer honderd banen in Europa (99 eind november 2023).
- ***...en in vergelijking met voorafgaande perioden?***
    - De blootstelling aan schone technologieën was gemiddeld iets hoger dan vorig jaar (75,4% vergeleken met 70%).
    - Internationale normen op het gebied van mensen- en arbeidsrechten werden door de portefeuillebedrijven gerespecteerd;
    - Uitsluitingen met betrekking tot sociaal controversiële activiteiten werden eveneens gerespecteerd;
    - Funds For Good financierde minder projecten dan in 2022 (circa honderd tegenover 154). Ongunstige marktomstandigheden voor Funds For Good hebben de inkomsten van Funds For Good verminderd, en daarmee ook haar vermogen om ondernemingsprojecten te financieren.
  - ***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?***

Het Onderliggende fonds heeft tot doel een bijdrage te leveren aan verschillende duurzaamheidsthema's (hernieuwbare energie, hulpbronnenefficiëntie en energie-efficiëntie) door te beleggen in bedrijven die via hun activiteiten zelf aan deze thema's hebben bijgedragen.

Het Onderliggende fonds heeft daarom bijgedragen aan de volgende milieudoelstellingen:

- mitigatie van de klimaatverandering;
  - aanpassing aan de klimaatverandering;
  - duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
  - de transitie naar een circulaire economie;
  - preventie en bestrijding van vervuiling.
- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***
    - ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De negatieve duurzaamheidsimpactindicatoren vermeld in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 zijn beoordeeld en voortdurend gemonitord door de beleggingsbeheerder. De

beleggingsbeheerder heeft geen waarden geïdentificeerd die materiële schade toebrengen aan een duurzame beleggingsdoelstelling, noch vóór, noch na de belegging.

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.

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

Ja, voor zover de beleggingsbeheerder weet, hebben de portefeuillebedrijven de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights niet geschonden man.

*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?

Dit Onderliggende fonds heeft rekening gehouden met de belangrijkste indicatoren van een negatieve impact op de duurzaamheid door zijn restrictieve uitsluitingsbeleid toe te passen. Daarnaast werden negatieve impactindicatoren geselecteerd en continu gemonitord door de beleggingsbeheerder. Negatieve uitschieters werden gedetailleerder geanalyseerd en overeenkomstige maatregelen werden geval per geval genomen (bijvoorbeeld betrokkenheid bij getroffen bedrijven of zelfs uitsluiting van het getroffen actief) met als algemeen doel de negatieve impact te verminderen.



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

Investissement les plus importants	Région	Secteur	Poids
Melexis NV	Belgium	Technology	6.25%
Arcadis NV	Netherlands	Industrials	6.15%
Aalberts NV	Netherlands	Industrials	5.90%
Kerry Group PLC Class A	Ireland	Consumer Defensive	5.36%
Legrand SA	France	Industrials	4.99%

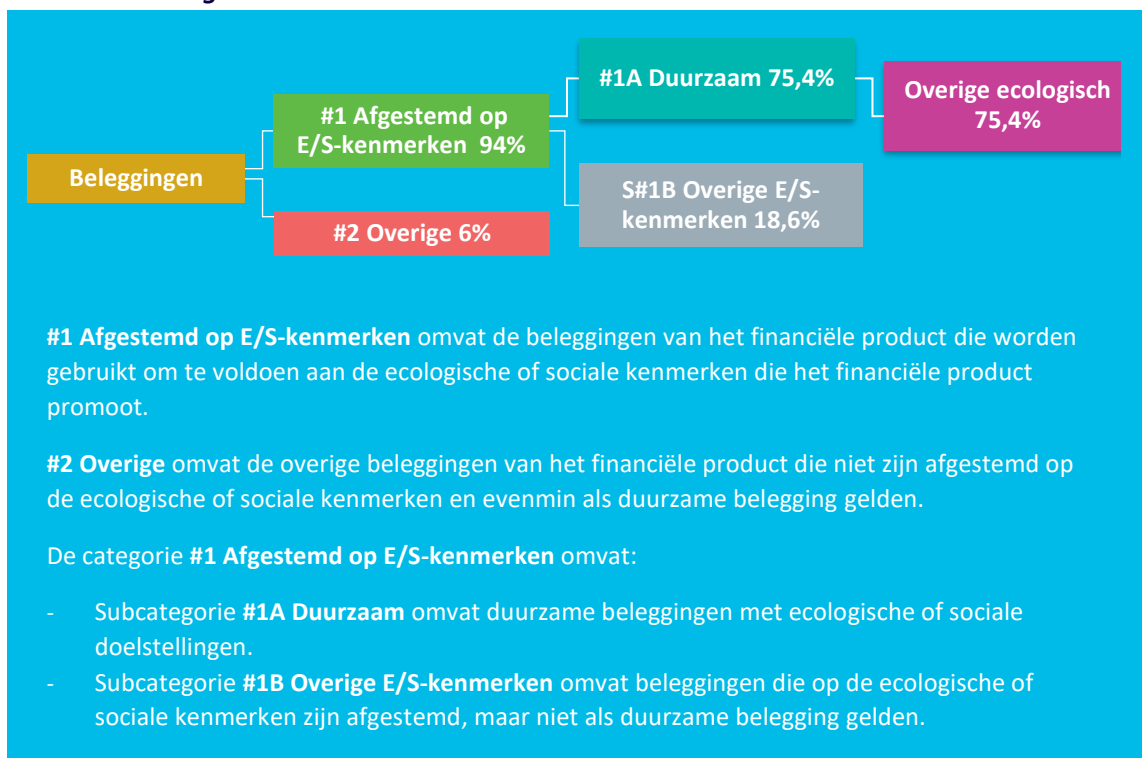
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

Kingspan Group PLC	Ireland	Industrials	4.72%
Waste Management Inc	United States	Industrials	4.70%
LKQ Corp	United States	Consumer Cyclical	4.34%
Andritz AG	Austria	Industrials	4.33%
Mayr-Melnhof Karton AG	Austria	Consumer Cyclical	4.27%
Aixtron SE	Germany	Technology	4.19%
Neste OYJ	Finland	Energy	3.77%
Deme Group NV	Belgium	Industrials	3.65%
Alfa Laval AB	Sweden	Industrials	3.46%
Schneider Electric SE	France	Industrials	3.41%



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

- *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*



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?*

Industrie	Gewicht (%)	sector	Gewicht (%)
Consument cyclisch	6.49	Voertuigen en onderdelen	3.46
		Verpakkingen en containers	3.03
Consumenten defensief	4,94	Verpakte consumentengoederen	4,94
Energie	4.69	Olie gas	4.69
Industriëlen	64,96	Industriële producten	28.75
		Bouw	23.58

		Industriële distributie	4.55
		Afvalbeheer	4.35
		Bedrijfsdiensten	3,73
Technologie	14.46	Halfgeleiders	14.46

**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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Dit Onderliggende fonds heeft zich niet gericht op duurzame beleggingen in de zin van Artikel 17(2) van Verordening 2019/2088 en heeft zich niet gecommitteerd aan een minimale afstemming op de EU-taxonomieverordening, aangezien de Beheerder niet op betrouwbare wijze kon bepalen in welke mate het Onderliggende fonds -De investeringen van het onderliggende Fonds zijn gedaan in activiteiten die aansluiten bij de EU-taxonomie of faciliterende en transitieactiviteiten. Uitlegging n.v.t zou kunnen zijn betrouwbaar berekend.

- **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

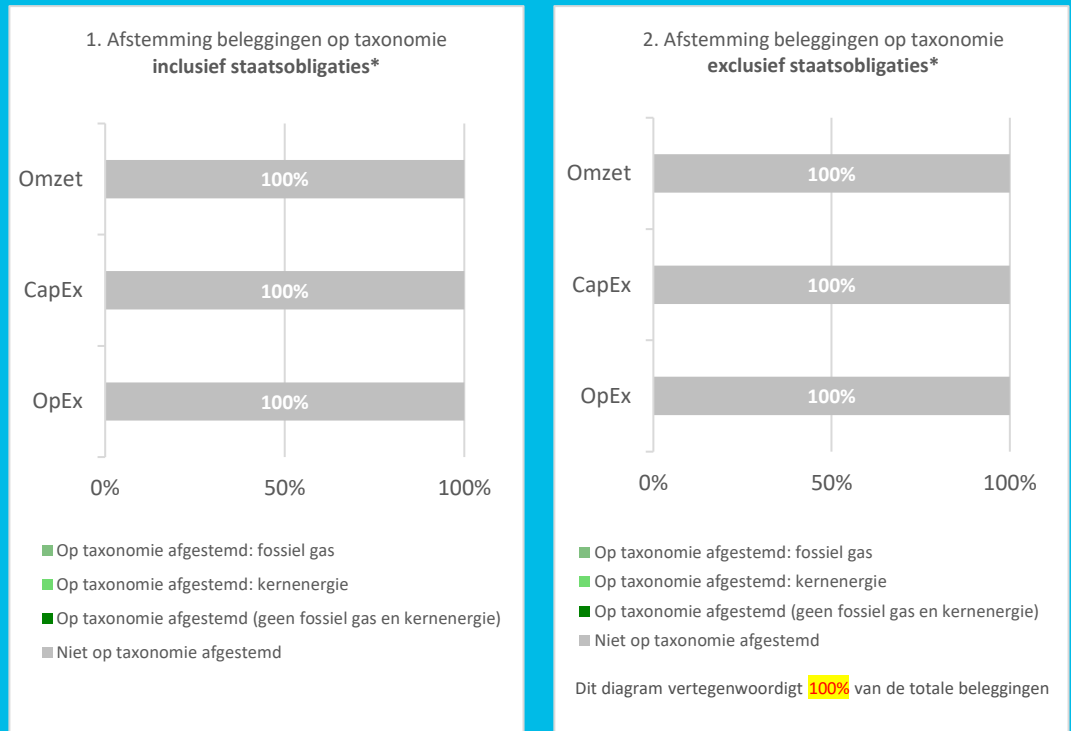
 Nee

<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 **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 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.

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

Het minimale deel van de onderliggende beleggingen van dit financiële product dat gericht is op ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie, werd geschat op 0% van de nettoactiva van het onderliggende fonds en werd tijdens de verslagperiode niet gemeten.

• **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?**

75,4%, d.w.z. het deel van de nettoactiva van het onderliggende fonds dat was blootgesteld aan schone technologieën, zoals berekend door de beleggingsbeheerder.



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



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).

Het onderliggende fonds heeft geen sociaal duurzame beleggingen gedaan.



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

Beleggingen opgenomen in sectie “#2 Overige” waren beleggingen in contanten, bankdeposito's, geldmarktinstrumenten of -fondsen of andere in aanmerking komende liquide activa, of beleggingen voor hedgingdoeleinden.



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

De beleggingsbeheerder heeft minimaal jaarlijks de geschiktheid van de portefeuille-effecten met de gepromote milieu- en/of sociale kenmerken gemonitord. Uitsluitingsfactoren werden vóór elke belegging en op regelmatige basis na de belegging gecontroleerd.

De beleggingsbeheerder heeft ook een aandeelhouderstoezegging gedaan aan bepaalde portefeuillebedrijven. Steenbok inderdaad Partners is een actieve aandeelhouder die een aanzienlijk deel van zijn beheerd vermogen belegt in kleine en middelgrote groeiende bedrijven die in Europa genoteerd zijn. Als zodanig, Steenbok Partners onderhoudt contacten met portefeuillebedrijven via persoonlijk contact met het management om ESG-gerelateerde kwesties te bespreken en te promoten. Verder Steenbok Partners oefent haar stemrecht uit in overeenstemming met haar gedragscode.



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

Het onderliggende fonds beschikt niet over een duurzame referentie-index.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

N.v.t.

- **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?**

N.v.t.

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

N.v.t.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

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

N.v.t.