

**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 Keren Patrimoine**

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 52.3% 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 ecologische en sociale kenmerken die door het onderliggende fonds worden gepromoot, zijn over het algemeen van toepassing op het niveau van de beheerder van het onderliggende fonds (behalve voor hun fonds met het SRI-label, waarvoor restrictievere criteria gelden).

Via tal van prestatie-indicatoren streeft de beheerder van het onderliggende fonds ernaar om ervoor te zorgen dat zijn beleggingskeuzes, als langetermijnbelegger, ook een extra-financiële analyse omvatten, waardoor hij bedrijven kan onderscheiden die verantwoordelijk zijn voor hun ecologische en sociale voetafdruk ook degenen die zich zorgen maken over de belangrijkste negatieve gevolgen van hun activiteiten.

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

De emittenten die aanwezig zijn in de portefeuille van de onderliggende fondsbeheerder worden dus 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

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

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 t.o.v. omzet)
- o Aanwezigheid of niet van een 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. Dit zijn:

- 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 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 bevordert ecologische en sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame investeringen als doel heeft, zal het een minimumaandeel van 0,1% van duurzame investeringen omvatten die al dan niet in overeenstemming zijn met de Taxonomie. Bovendien actualiseert en publiceert de beheerder van het onderliggende fonds, zoals aanbevolen door het Akkoord van Parijs, maandelijks de evolutie van de bijdrage aan de opwarming van de aarde tegen 2100 van zijn portefeuille.

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

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.

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 door de beheerder van het onderliggende fonds, zoals het aandeel van de activa dat wordt aangehouden in bedrijven die in het verleden het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen hebben overtreden, bedrijven waarvan de processen die de naleving van deze normen garanderen onvoldoende zijn, of bedrijven wier activiteiten een impact hebben op 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 voor de beheerder van het onderliggende fonds.

- ***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 de beheerder van het onderliggende fonds rekening de 14 verplichte PAI’s in de ESG-analyse, het beheer van controverses en het sectorale en normatieve uitsluitingsbeleid.

- ***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 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

De gegevens met betrekking tot deze criteria over de emittenten in de portefeuille zijn afkomstig uit de databases van Sustainalytics.

*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 beheerder van het onderliggende fonds gebruikt de volgende methodologie om de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren in overweging te nemen:

Ten eerste gaat de beheerder van het onderliggende fonds na of de uitgevende instelling in het verleden de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en/of de United Nations Guiding Principles for Enterprises en mensenrechten heeft geschonden. Als er sprake is van een overtreding, controleert de onderliggende fondsbeheerder 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 tien indicatoren gebruikt (zie vraag 2), waaronder vier PAI, om de duurzaamheid van elke emittent te rechtvaardigen.

De 4 PAI's zijn als volgt:

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



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

Grootste investeringen	Sector	% Activa	Land
Mobilux	Detailhandel -	8,53%	Frankrijk
Vallourec	Staal	6,36%	Frankrijk
Eramet	Metalen en mijnbouw	5,99%	Frankrijk
Picard	Detailhandel -	5,55%	Frankrijk



De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Janvier à déc 2023

**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.

**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.

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzame beleggingen bedroeg per 31-12-2023 52,3%.

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

Ten minste 70% van de beleggingen van het fonds zijn bedoeld om de ecologische of sociale kenmerken die het bevordert te verwezenlijken.



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

De vijf grootste sectorbloomstellingen van het fonds zijn duurzame consumentengoederen (21,87%), industrie (19,8%), materialen (10,19%), energie (8,51%) en informatietechnologie (8,02%).



## 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

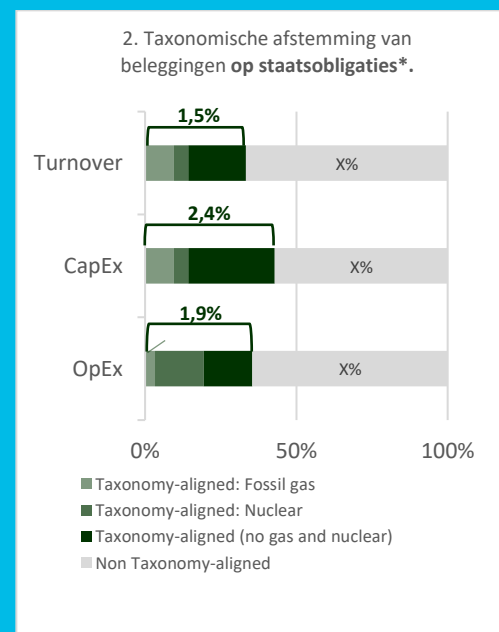
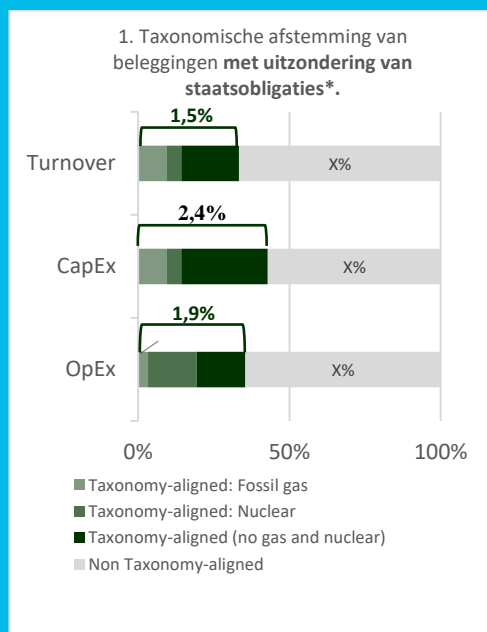
In kernenergie

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.

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

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

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

<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.

Het fonds stelt geen minimumaandeel aan ecologisch duurzame beleggingen (“E”-pijler) vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen (“E”- en/of “S”-pijlers) ten minste 0,1% van de beleggingen rechtstreeks vertegenwoordigt.

Het 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.

Er is geen voorgaande periode om de vergelijking te maken.



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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Het aandeel duurzame beleggingen dat niet in lijn was met de Europese Taxonomie bedroeg 52,3% op 31-12-2023.



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

Het fonds stelt geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen (“S”-pijler) vast, hoewel het aandeel duurzame beleggingen (“E”- en/of “S”-pijlers) minimaal 0,1% van de beleggingen rechtstreeks vertegenwoordigt.

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



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren 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.



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

Om gedurende de referentieperiode tegemoet te komen aan de ecologische en/of sociale kenmerken heeft de onderliggende fondsbeheerder vier van zijn leden laten certificeren en een ESG-analist inhuren. Dit maakte het mogelijk om de ESG-dekking van de fondsen drastisch te vergroten, door bijna 200 kwalitatieve analyses uit te voeren. Ook werd een engagementstrategie met uitgevende instellingen uitgevoerd, met als doel de ontwikkeling van hun ESG-strategie te ondersteunen en aanvullende informatie te verkrijgen.



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

Niet van toepassing. 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 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.