

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:
Agressor Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 59,73 % duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> 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?

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

De strategie voor verantwoord beleggen is gebaseerd op ESG-criteria die de nadruk leggen op de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot, zoals de vermindering van de milieu-impact van bedrijven op het gebied van luchtvervuiling, de bescherming van de biodiversiteit, het in aanmerking nemen door bedrijven van milieurisico's... of de verbetering van de arbeidsomstandigheden, de bescherming van werknemers, de strijd tegen discriminatie. Alle posities in de portefeuille hebben geprofiteerd van een extra financiële analyse (exclusief SPAC).

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 duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Indicatoren per 31/3/2023:

ESG-score:

- ESG-score (bron LFDE): 6,7/10
- Note milieu (bron LFDE): 7/10
- Note sociaal (bron LFDE): 6,2/10
- Note governance (bron LFDE): 7,2/10

Andere indicatoren:

Koolstofintensiteit van geïnduceerde emissies (bron: Carbon4 Finance): 130,7

De berekening van deze indicator kan gebaseerd zijn op geschatte data.

Vergeleken met de vorige periode: indicatoren per 31/3/2022 vs 31/3/2023

ESG-score:

- ESG-score (bron LFDE): 6,7/10 vs 6,7/10 (minimum verwacht: 4/10)
- Note milieu (bron LFDE): 6,7/10 vs 7/10
- Note sociaal (bron LFDE): 6,0/10 vs 6,2/10
- Note governance (bron LFDE): 6,3/10 vs 7,2/10

Andere indicatoren:

Koolstofintensiteit van geïnduceerde emissies (bron: Carbon4 Finance): 143,4 vs 130,7

De berekening van deze indicator kan gebaseerd zijn op geschatte 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 van het financiële product hadden als doel bij te dragen aan de verwezenlijking van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (waaronder de strijd tegen klimaatverandering, de bescherming van de biodiversiteit en de verbetering van de toegang tot gezondheidszorg in de wereld). Om deze positieve bijdrage aan de samenleving en het milieu te beoordelen, maakt het financiële product gebruik van drie impactscores die intern zijn ontwikkeld door La Financière de l'Échiquier (SDG Score (focus op 9 SDG's), Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB), AAAA Score (focus op toegang tot gezondheid)) en een externe score genaamd de "MSCI SDG Score" die is opgebouwd uit MSCI ESG Research-gegevens. Indien de emittent op één van deze vier punten voldoende scoort, wordt ervan uitgegaan dat haar economische activiteit bijdraagt tot een ecologische of sociale doelstelling. Ten slotte, in het geval dat geen van de vier hierboven genoemde impactscores beschikbaar is voor een bedrijf (met name in het geval van een bedrijf dat niet onder MSCI valt), zal een analyse van de bijdrage aan de SDG's intern worden uitgevoerd via de interne "SDG ID Score" (breder dan de SDG Score omdat deze zich richt op 17 SDG's in plaats van 9).

In de praktijk heeft dit financiële product 71% van de duurzame beleggingen gerealiseerd.

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen van het financiële product geen ernstige afbreuk doen aan een milieu- of sociale doelstelling (DNSH), heeft La Financière de l'Echiquier een "DNSH"-procedure toegepast voor producten met een duurzame beleggingsdoelstelling, waaronder:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen (hieronder in herinnering gebracht) die de blootstelling aan sociale en milieugerelateerde

Schade: tabak, steenkool, recreatieve cannabis, controversiële bewapening

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

Wat de negatieve effecten betreft, heeft dit financiële product 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 (beleggingen in bedrijven zonder koolstofreductie-initiatieven en beleggingen in emittenten zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen). Met deze indicatoren wordt rekening gehouden in de verschillende aspecten van de aanpak van verantwoord beleggen van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende impactscores en de meting en monitoring van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversescore) als volgt:

PIJLER KLIMAAT EN MILIEU

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en monitoren van CO₂-emissies en equivalenten voor alle scopes (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en gemonitord met behulp van de Carbon Impact Ratio-methodologie (verhouding tussen bespaarde emissies en geïnduceerde emissies),
- De koolstofintensiteit van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd (in tCO₂), berekend op basis van de intensiteit van de geïnduceerde emissies (WACI),
- In de ESG-analyse wordt rekening gehouden met de blootstelling van belegde bedrijven aan fossiele brandstoffen,
- Het aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse;
- De impact op de biodiversiteit door middel van ESG-analyse, de Climate and Biodiversity Maturity Score en de meting van de biodiversiteitsvoetafdruk,
- De impact op de biodiversiteit door middel van ESG-analyse en het meten van de biodiversiteitsvoetafdruk,
- Tonnen prioritaire stoffen die in water worden geloosd, in aanmerking genomen in ESG-analyse
- Tonnen gevaarlijk afval die in aanmerking worden genomen in de ESG-analyse,
- Beleggingen in bedrijven zonder CO₂-reductie-initiatieven in de ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIALE PIJLER, HUMAN RESSOURCES EN EERBIEDIGING VAN RECHTEN, MET INBEGRIIP VAN

MENSENRECHTEN

- het aandeel emittenten dat betrokken is bij schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen, via het normatieve uitsluitingsbeleid en de controversemonitoring van MSCI ESG Research;
- het percentage beleggingen in emittenten zonder een nalevingsproces en -mechanisme om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen te monitoren, door middel van het normatieve uitsluitingsbeleid en de controversemonitoring van MSCI ESG Research;

- de loonkloof tussen mannen en vrouwen die in aanmerking wordt genomen in de ESG-analyse,
- Diversiteit in raden van bestuur van bedrijven in termen van % vrouwen volgens de verschillende wetgeving tussen landen en de mate van voluntarisme en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, enz.) die in aanmerking worden genomen in het sectorale uitsluitingsbeleid;
- Beleggingen in emittenten zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen die in aanmerking worden genomen 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:

Door middel van ons normatieve uitsluitingsbeleid en de controversemonitoring van MSCI ESG Research, inclusief de uitsluiting van de meest controversiële bedrijven (inclusief bedrijven die zich schuldig maken aan het schenden van het Global Compact van de VN), hebben we ervoor gezorgd dat de volgende twee PAI's zijn opgenomen:

- het percentage emittenten dat betrokken is bij schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen;
- Het percentage beleggingen in emittenten zonder een nalevingsproces en -mechanisme om de naleving van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen te monitoren

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 evenim ernstig 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 effecten betreft, heeft dit financiële product rekening gehouden met 14 verplichte indicatoren uit tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en omvat het ook de volgende twee aanvullende indicatoren: beleggingen in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie en beleggingen in emittenten zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen. Met deze indicatoren wordt rekening gehouden in de verschillende aspecten van de aanpak van verantwoord beleggen van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende impactscores en het meten en monitoren van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversiescore). De details van de indicatoren waarmee rekening wordt gehouden, zijn hierboven vermeld.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

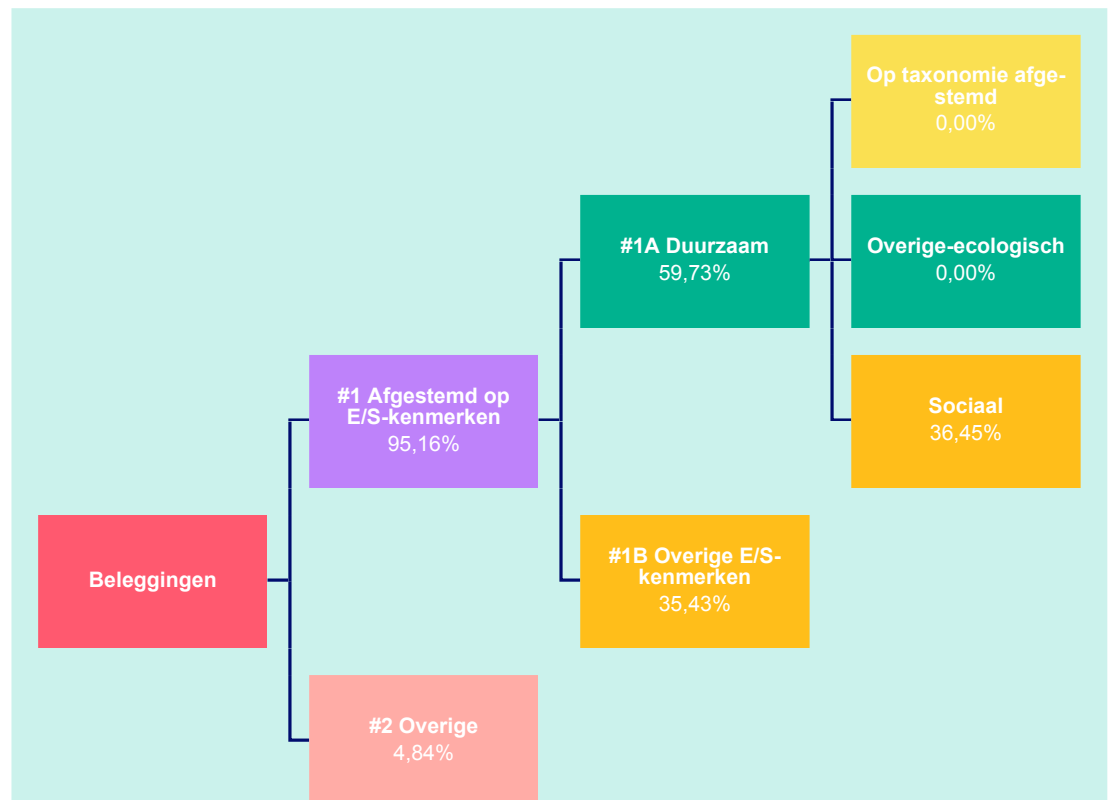
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01. - 31.12.2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	FR0010321802	Echiquier Agressor A	Financiële Dienstverlening	100,00%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die even min als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

U vindt het volledige overzicht van de economische sectoren in de periodieke SFDR-rapportering van LFDE op <https://www.lfde.com/nl-be/onze-fondsen/agressor/>



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 voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

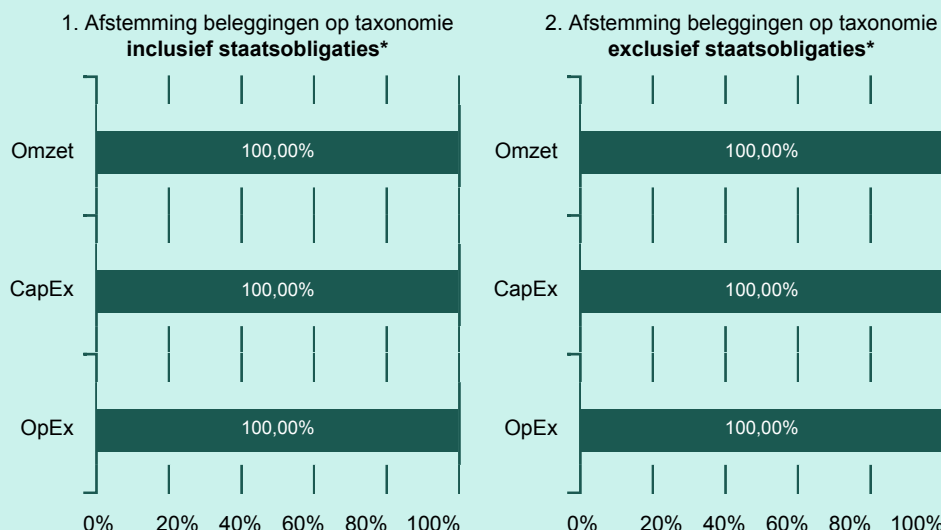
In kernenergie

Nee

Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

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.

De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.*



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- 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.

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

Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

¹Activiteiten 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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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?

Tot op heden maakt de methodologie voor de berekening van duurzame beleggingen het niet mogelijk om duurzame beleggingen die alleen aan milieudoelstellingen voldoen, nauwkeurig te identificeren



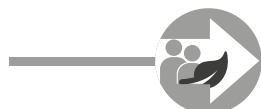
Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Tot op heden laat de methodologie voor de berekening van duurzame beleggingen niet toe om duurzame beleggingen die alleen aan sociale doelstellingen voldoen, nauwkeurig te identificeren.



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

De categorie "niet-duurzaam" bestond uit aandelen van bedrijven die niet voldoen aan onze criteria voor duurzaam beleggen, evenals contanten. Voor alle activa in portefeuille geldt hetzelfde sectorale en normatieve uitsluitingsbeleid.



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

De categorie "niet-duurzaam" bestond uit aandelen van bedrijven die niet voldoen aan onze criteria voor duurzaam beleggen, evenals contanten. Voor alle activa in portefeuille geldt hetzelfde sectorale en normatieve uitsluitingsbeleid.



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

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.



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 april 2022 tot en met 31 maart 2023. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.