



Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Produits Main Fund Branche 21

Identifiant d'entité juridique : AXA Belgium SA  
(ci-après «AXA Belgium»)

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **17%** d'investissements durables

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durable**



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de cette Période de Référence, le Produit Financier a promu les caractéristiques environnementales et sociales suivantes, telles que définies notamment dans la Politique d'Investissement Responsable d'AXA<sup>1</sup>.

- Caractéristiques environnementales :
  - Changement climatique ;
  - Ressources naturelles et écosystèmes ;
- Caractéristiques sociales et de gouvernance :
  - Capital humain ;
  - Rapports sociaux ;
  - Éthique professionnelle ;
  - Gouvernance d'entreprise.

Aucune des caractéristiques ci-dessus ne correspond à un objectif environnemental tel que défini à l'article 9 du Règlement de l'UE sur la Taxinomie.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Produit Financier et décrites ci-dessus, est mesurée grâce aux indicateurs de durabilité suivants :

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- le **score ESG moyen pondéré**<sup>2</sup> du Produit Financier ;
- le **volume des Investissements Verts**<sup>3</sup> compris dans le Produit Financier, exprimé en millions d'euros ;
- l'**Intensité carbone** moyenne pondérée du Produit Financier, calculée d'après l'empreinte carbone de chaque entité dans laquelle est investi le Produit Financier, mesurée et suivie à l'aide de la quantité d'émissions de GES par tonne rejetée dans l'atmosphère (c'est-à-dire l'équivalent en dioxyde de carbone (t.eq.CO2)) par million d'euros investi. L'empreinte carbone de chaque

1 Les Politiques d'Investissement Responsable d'AXA peuvent être consultées sur le site Internet d'AXA ([Investissements | AXA](#)).

2 Le score ESG d'une entreprise est basé sur sa notation ESG provenant de fournisseurs de données externes en tant qu'entrées primaires évaluant les points de données à travers les dimensions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Les analystes d'AXA IM peuvent compléter ces données par une analyse ESG documentée en cas de manque de couverture ou de désaccord sur le score ESG, à condition qu'elle soit approuvée conformément à un processus interne documenté. Les données ESG utilisées aux fins susmentionnées sont basées sur des méthodologies ESG, qui reposent en partie sur des données de tiers et qui, dans certains cas, sont développées en interne. Malgré plusieurs initiatives, l'absence de définitions harmonisées peut rendre les données ESG hétérogènes. Les différentes méthodologies ESG d'AXA décrites dans le présent document peuvent évoluer dans le temps pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou toute évolution des réglementations ou autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

3 Dans ce document, les « Investissements Verts » désignent (i) les obligations vertes, (ii) les investissements en actions et en dettes d'infrastructure, (iii) les investissements dans les Fonds à impact d'AXA IM (tels que définis ci-dessous), (iv) les actifs immobiliers, et (v) les prêts immobiliers commerciaux, qui satisfont à certains labels, certifications et normes externes (tels que définis dans le cadre interne du Groupe AXA), tels que : (a) pour les obligations vertes, la classification par Bloomberg de l'obligation concernée comme étant une « obligation verte » ; (b) pour les investissements en actions et en dettes d'infrastructure, le projet doit être classé dans certains secteurs bénéfiques définis par la Climate Bonds Initiative (CBI) et qui, au début de la Période de Référence, comprennent sans s'y limiter les secteurs suivants : solaire, éolien, bioénergie, hydroélectricité, géothermie, distribution d'énergie, stockage d'énergie ; (c) pour les investissements dans les « Fonds à Impact » d'AXA IM, les fonds concernés sont gérés par AXA IM (ou l'une de ses filiales) et bénéficient d'une stratégie d'investissement qui cible des impacts climatiques spécifiques en utilisant des indicateurs clés de performance (KPI) ou, dans le cas spécifique des investissements dans les forêts, la gestion forestière concernée est certifiée FSC ou PEFC ; (d) pour les actifs immobiliers, les investissements verts ont reçu une certification environnementale de haut niveau (niveau minimum BREEAM « Excellent » ou LEED « Or », ou équivalent) et un Diagnostic de Performance Énergétique (DPE) de niveau minimum « B » (ou équivalent) ; et (e) pour les prêts immobiliers commerciaux, le prêt concerné endosse un actif sous-jacent ayant la certification environnementale susmentionnée utilisée pour les actifs immobiliers.

entité est déterminée conformément au protocole de fixation des objectifs 2025 établi par la Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), dont AXA est membre depuis 2019 ;

- **la part des Investissements Durables compris dans le Produit Financier**, exprimée en pourcentage des actifs sous gestion de AXA Belgium dans le Compte Général.

Il convient également de noter que les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour réaliser les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Produit Financier d'AXA Belgium.

Les indicateurs de durabilité mesurés à l'égard du Produit Financier étaient les suivants :

- au 1<sup>er</sup> janvier 2023, le **score ESG moyen pondérée** était de 6,44 et au 31 décembre 2023, le **score ESG moyen pondérée** était de 6,40 ;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2023, le **volume des Investissements Verts** était de 815 millions d'euros et au 31 décembre 2023 il atteignait 1.226 millions d'euros ;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2023, l'**Intensité Carbone moyenne pondérée** s'élevait à 41,74 tonnes de GES relâchées dans l'atmosphère par million d'euros investi, et s'élevait à 30,96 au 31 décembre 2023;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2023, la **part d'Investissements Durables comprise dans le Produit Financier** représentait **15,4%** des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium à cette date, et cette part représentait **17%** des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2023.

#### ● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Les indicateurs de durabilité mesurés à l'égard du Produit Financier étaient les suivants :

- au 1<sup>er</sup> janvier 2022, le **score ESG moyen pondérée** était de 6,34 et au 31 décembre 2022, le **score ESG moyen pondérée** était de 6,43 ;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2022, le **volume des Investissements Verts** était de 1.044 millions d'euros et au 31 décembre 2022 il atteignait 815 millions d'euros ;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2022, l'**Intensité Carbone moyenne pondérée** s'élevait à 40,84 tonnes de GES relâchées dans l'atmosphère par million d'euros investi, et s'élevait à 45,02 au 31 décembre 2022;
- au 1<sup>er</sup> janvier 2022, la **part d'Investissements Durables comprise dans le Produit Financier** représentait **11,9%** des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium à cette date, et cette part représentait **11%** des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2022.

#### ● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Afin de déterminer si, aux fins de la définition d'« Investissements Durables », un investissement dans une activité économique **contribue à un objectif environnemental ou social**, AXA Belgium s'est appuyée sur les approches décrites aux points #1 à #3 ci-dessous au cours de la Période de Référence.

**1. Objectifs de Développement Durables établis par l'ONU (ODD de l'ONU<sup>4</sup>)** : les entreprises contribuant positivement à au moins un ODD de l'ONU conformément au cadre de référence des ODD de l'ONU, soit par les produits et services qu'elles proposent, soit par la façon dont elles gèrent leurs activités. Les résultats quantitatifs des ODD de l'ONU proviennent de fournisseurs de données externes<sup>5</sup>.

<sup>4</sup> Disponibles sur le site Internet des Nations Unies ([THE 17 GOALS | Sustainable Development \(un.org\)](https://www.un.org/sustainabledevelopment/)).

<sup>5</sup> Les analystes d'AXA IM peuvent apporter en complément une analyse ESG documentée en cas d'absence de couverture ou de désaccord sur le résultat des ODD de l'ONU, conformément à un processus interne documenté.

**2. Engagement dans une voie de transition solide fondée sur le cadre établi par la Science Based Targets Initiative (SBTI)<sup>6</sup>** : les entités suivant cette approche ont soumis leurs objectifs scientifiques à la SBTI, qui les a examinés et validés selon les critères scientifiques de la SBTI.

**3. Investissement dans des Obligations Vertes, Sociales ou Durables, ou dans des Obligations liées à la Durabilité** : les instruments financiers qualifiés d'investissements durables comprennent les obligations émises par des entreprises et des États souverains, identifiées dans la base de données de Bloomberg comme étant des obligations vertes, sociales ou durables, ou des obligations liées à la durabilité.

- **Les obligations Vertes, Sociales et Durables** émises conformément aux Principes des Obligations Vertes, aux Principes des Obligations Sociales et/ou aux Lignes Directrices des Obligations Durables établis par l'International Capital Market Association (ICMA) sont des instruments obligataires dont le produit (ou un montant équivalent) sera exclusivement destiné à des projets environnementaux ou sociaux éligibles (ou à une combinaison des deux) tels que déterminés par l'émetteur. Ces obligations vertes, sociales et durables peuvent ensuite être examinées et évaluées par rapport aux ODD de l'ONU, afin d'identifier à quel(s) ODD de l'ONU contribuent (ou devraient contribuer) leurs projets sous-jacents<sup>7</sup>. Nous nous appuyons sur la classification établie par Bloomberg pour déterminer si une obligation peut être qualifiée d'obligation verte, sociale ou durable. Néanmoins, étant donné que Bloomberg s'appuie généralement sur l'auto-labélisation de l'émetteur au moment de la publication de son émission et/ou de ses divulgations publiques aux fins de sa propre classification, il n'existe aucune garantie que la classification d'une obligation donnée ne fera pas l'objet d'une future remise en question ou modification.
- **Les obligations liées à la durabilité** sont considérées comme des investissements durables lorsqu'elles peuvent être considérées comme s'inspirant des Principes des Obligations liées à la Durabilité établis par l'ICMA conformément à l'approche exclusive d'AXA IM, fondée sur une évaluation des éléments suivants : (i) la stratégie de durabilité de l'émetteur ainsi que la pertinence et la matérialité des indicateurs clés de performance associés ; (ii) l'ambition de l'objectif de performance en termes de durabilité ; (iii) les caractéristiques spécifiques de l'obligation ; et (iv) le suivi et le reporting de l'objectif de performance en termes de durabilité.

Au 31 Décembre 2023, la part d'investissements compris dans le Produit Financier qualifiés d'**Investissements Durables** (tels que définis ci-dessus, c'est-à-dire ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie européenne, ou ayant un objectif social) atteignait 17 % des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés partiellement n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Dans le cadre du règlement SFDR, et conformément à son article 2(17), un produit financier ne peut être qualifié d'Investissement Durable si les investissements « nuisent de manière significative » à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux, y compris l'(les) objectif(s) au(x)quel(s) contribue ce Produit Financier (Principe « DNSH »). AXA Belgium a appliqué le Principe DNSH à la part des Investissements Durables compris dans le Produit Financier en considérant qu'un investissement « nuit de manière significative » aux objectifs environnementaux ou sociaux lorsque l'entité concernée :

<sup>6</sup> Pour plus de détails, se référer au site Internet de la SBTI ([www.sciencebasedtargets.org](http://www.sciencebasedtargets.org)).

<sup>7</sup> Pour plus de détails, se référer à la méthodologie établie par l'ICMA et disponible sur son site Internet ([www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/mapping-to-the-sustainable-development-goals/](http://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/mapping-to-the-sustainable-development-goals/)).

- relève des **Politiques d'Exclusion** du Groupe AXA (telles que définies ci-dessous), ou
- possède un **rating ESG « CCC »** établi selon la méthodologie de notation ESG d'AXA<sup>8</sup>, ou
- nuit à l'un des **ODD de l'ONU** sur la base d'un score déterminé par un fournisseur externe.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

→ **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération sur les facteurs de durabilité ?**

Les indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le tableau 1 de l'Annexe 1 ont été pris en compte aux fins de l'évaluation du principe DNSH de la manière suivante :

- (i) **les Politiques d'Exclusion** (telles que définies ci-dessous) qui s'appliquaient dans le cours normal des investissements réalisés par AXA Belgium ;
- (ii) **la méthodologie de notation ESG d'AXA**, qui a permis à AXA Belgium d'exclure un investissement potentiel qui « nuirait de manière significative » aux objectifs environnementaux ou sociaux, si l'entité dans laquelle cet investissement était envisagé avait reçu un score ESG « CCC » selon la méthodologie de notation établie par AXA ;
- (iii) **La notation des ODD de l'ONU** : comme indiqué ci-dessus, en ce qui concerne la part d'actifs sous gestion du Produit Financier investie dans des produits financiers qualifiés d'Investissements Durables, un fournisseur externe a déterminé un score pour chaque entité dans laquelle un investissement était envisagé, en se basant sur le fait que cette entité porte ou non préjudice à l'un des ODD de l'ONU ; cette notation a permis à AXA Belgium d'exclure l'entité concernée si la notation qu'elle a obtenue concernant un ODD de l'ONU n'était pas jugée satisfaisante.<sup>9</sup>

**Politiques d'Exclusion<sup>10</sup>**

- **Environnement :**

| Politiques pertinentes d'AXA  | Indicateurs PAI <sup>11</sup>  |
|---|--|
| Politique énergétique du Groupe AXA / Politique du Groupe AXA en matière de conversion des écosystèmes & de déforestation | Indicateur 1 : émissions de gaz à effet de serre (GES) (scopes 1, 2, & 3 à compter de 01/2023) |
|   | Indicateur 2 : empreinte carbone   |
|   | Indicateur 3 : intensité GES des entreprises   |
| Politique énergétique du Groupe AXA   | Indicateur 4 : exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles  |

<sup>8</sup> Conformément à cette méthodologie, le score ESG d'une entreprise est basé sur sa notation ESG provenant de fournisseurs de données externes en tant qu'entrées primaires évaluant les points de données à travers les dimensions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Les analystes d'AXA IM peuvent compléter ces données par une analyse ESG documentée en cas de manque de couverture ou de désaccord sur le score ESG, à condition qu'elle soit approuvée conformément à un processus interne documenté. Les données ESG utilisées aux fins susmentionnées sont basées sur des méthodologies ESG, qui reposent en partie sur des données de tiers et qui, dans certains cas, sont développées en interne. Malgré plusieurs initiatives, l'absence de définitions harmonisées peut rendre les données ESG hétérogènes. Les différentes méthodologies ESG d'AXA décrites dans le présent document peuvent évoluer dans le temps pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou toute évolution des réglementations ou autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

<sup>9</sup> Les filtres s'appliquent aux ODD de l'ONU suivants : (1) Pas de pauvreté, (2) Faim « Zéro », (3) Bonne santé et bien-être, (4) Éducation de qualité, (5) Égalité entre les sexes, (6) Eau propre et Assainissement, (7) Énergie propre et d'un coût abordable, (8) Travail décent et Croissance économique, (9) Industrie, Innovation et Infrastructure, (10) Inégalités réduites, (11) Villes et Communautés durables, (12) Consommation et Production responsables, (13) Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (14) Vie aquatique, (15) Vie terrestre, (16) Paix, Justice et Institutions efficaces.

<sup>10</sup> Les Politiques d'Exclusion mentionnées ci-dessus peuvent être consultées sur le site Internet d'AXA ([Investissements | AXA](#)).

<sup>11</sup> PAI ou Principal Adverse Impacts ou les principales incidence négatives (voir aussi ci-après « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »).

|   |  |
|---|--|
| Politique énergétique du Groupe AXA (limitée à l'engagement)                        | Indicateur 5 : part de la consommation et de la production d'énergies non renouvelables                  |
| Politique du Groupe AXA en matière de protection des écosystèmes & de déforestation | Indicateur 7 : activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles en matière de biodiversité |

- **Social et Gouvernance :**

| Politiques pertinentes d'AXA               | Indicateurs PAI   |
|--|---|
| Politique en matière des droits de l'Homme | Indicateur 10 : violations des principes du Pacte mondial de l'ONU et des Lignes directrices de l'OCDE pour les entreprises multinationales |
| Politique en matière d'armes controversées | Indicateur 14 : exposition à des armes controversées  |

**→ Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des Entreprises Multinationales et aux Principes Directeurs des Nations unies relatifs aux Entreprises et aux Droits de l'Homme ? Description détaillée :**

AXA IM s'est appuyé sur le cadre établi par un prestataire externe afin d'exclure de ses Investissements Durables toutes les entités ayant été déterminées par ce cadre comme étant « non conformes » aux Principes du Pacte mondial de l'ONU, aux Conventions de l'Organisation Internationale du Travail (OIT), aux Principes Directeurs de l'OCDE concernant les entreprises multinationales ou aux Principes Directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme (UNGP).

Afin de dissiper tout doute, même si le Produit Financier promeut des caractéristiques environnementales, il convient de noter qu'aucun des investissements sous-jacents à ce Produit Financier ne prend en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, tels que définis par la taxinomie européenne.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

En ce qui concerne le Produit Financier, AXA Belgium a pris en compte les principales incidences négatives (PAI) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. La déclaration d'AXA Belgium sur les politiques de diligence raisonnable en ce qui concerne ces incidences est disponible sur le site Internet d'AXA Belgium à la page [Financement durable \(axa.be\)](https://www.axa.be/fr/financement-durable).

Au cours de la Période de Référence, les PAI ont été pris en compte de la façon suivante :

- (i) **les Politiques d'Exclusion** qui s'appliquaient dans le cours normal des investissements faits par AXA Belgium ;
- (ii) **la méthodologie de notation ESG d'AXA**, qui a permis à AXA Belgium d'exclure un investissement potentiel qui « nuirait de manière significative » aux objectifs environnementaux ou sociaux ;
- (iii) **la notation des ODD de l'ONU** : comme indiqué ci-dessus, en ce qui concerne la part d'actifs sous gestion du Produit Financier investie dans des produits financiers qualifiés d'Investissements Durables, un fournisseur externe a déterminé un score pour chaque entité dans laquelle un investissement a été envisagé, en se basant sur le fait que cette entité a porté ou non préjudice à l'un des ODD de l'ONU ; cette notation a permis à AXA Belgium d'exclure l'entité concernée si la notation qu'elle a obtenue concernant un ODD de l'ONU n'a pas été jugée satisfaisante<sup>12</sup>.

### Politiques d'Exclusion<sup>13</sup>

#### - Environnement :

| Politiques pertinentes d'AXA  | Indicateurs PAI  |
|---|--|
| Politique énergétique du Groupe AXA<br>/<br>Politique du Groupe AXA en matière de conversion des écosystèmes & de déforestation | Indicateur 1 : émissions de gaz à effet de serre (GES) (scopes 1,2, &3 à partir de 01/23)                |
|   | Indicateur 2 : empreinte carbone   |
|   | Indicateur 3 : intensité GES des entreprises   |
| Politique énergétique du Groupe AXA   | Indicateur 4 : exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles            |
| Politique énergétique du Groupe AXA (limitée à l'engagement)  | Indicateur 5 : part de la consommation et de la production d'énergies non renouvelables                  |
| Politique du Groupe AXA en matière de protection des écosystèmes & de déforestation   | Indicateur 7 : activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles en matière de biodiversité |

#### - Social et Gouvernance :

| Politiques pertinentes d'AXA             | Indicateurs PAI   |
|--|---|
| Politique relative aux droits de l'Homme | Indicateur 10 : violations des principes du Pacte mondial de l'ONU et des Lignes directrices de l'OCDE pour les entreprises |

<sup>12</sup> Les filtres s'appliquent aux ODD de l'ONU suivants : (1) Pas de pauvreté, (2) Faim « Zéro », (3) Bonne santé et bien-être, (4) Éducation de qualité, (5) Égalité entre les sexes, (6) Eau propre et Assainissement, (7) Énergie propre et d'un coût abordable, (8) Travail décent et Croissance économique, (9) Industrie, Innovation et Infrastructure, (10) Inégalités réduites, (11) Villes et Communautés durables, (12) Consommation et Production responsables, (13) Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (14) Vie aquatique, (15) Vie terrestre, (16) Paix, Justice et Institutions efficaces.

<sup>13</sup> Les Politiques d'Exclusion mentionnées ci-dessus peuvent être consultées sur le site Internet d'AXA ([Investissements | AXA](https://www.axa.be/fr/Investissements-AXA)).

|  |  |
|--|--|
|  | multinationales                                      |
| Politique relative aux armes controversées | Indicateur 14 : exposition à des armes controversées |

Le cas échéant, l'application des **politiques d'engagement** peut avoir contribué à atténuer certains PAI par un dialogue direct avec les entreprises sur les questions de durabilité et de gouvernance.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 1/01/2023-31/12/2023

|     | Investissements les plus importants | Secteur                                | % d'actifs | Pays            |
|-----|-------------------------------------|--|------------|-----------------|
| 1.  | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 12%        | <i>Belgique</i> |
| 2.  | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 8%         | <i>Belgique</i> |
| 3.  | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 6%         | <i>Belgique</i> |
| 4.  | <i>Obligation d'état</i>            | -                                      | 4%         | <i>Belgique</i> |
| 5.  | <i>Actif non coté</i>               | <i>Prêts hypothécaires néerlandais</i> | 3%         | <i>France</i>   |
| 6.  | <i>Actif non coté</i>               | <i>Fond Immobilier</i>                 | 2%         | -               |
| 7.  | <i>Actif non coté</i>               | <i>Prêts d'Entreprise</i>              | 2%         | -               |
| 8.  | <i>Actif non coté</i>               | <i>Private Equity</i>                  | 2%         | -               |
| 9.  | <i>Bâtiment</i>                     | <i>Immobilier</i>                      | 2%         | <i>Belgique</i> |
| 10. | <i>Fonds monétaire</i>              | -                                      | 2%         | <i>France</i>   |
| 11. | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 2%         | <i>Belgique</i> |
| 12. | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 2%         | <i>France</i>   |
| 13. | <i>Obligation d'Etat</i>            | -                                      | 2%         | <i>Belgique</i> |
| 14. | <i>Obligation d'Entreprise</i>      | <i>Financier</i>                       | 2%         | <i>France</i>   |
| 15. | <i>Obligation d'Entreprise</i>      | <i>Financier</i>                       | 1%         | <i>France</i>   |

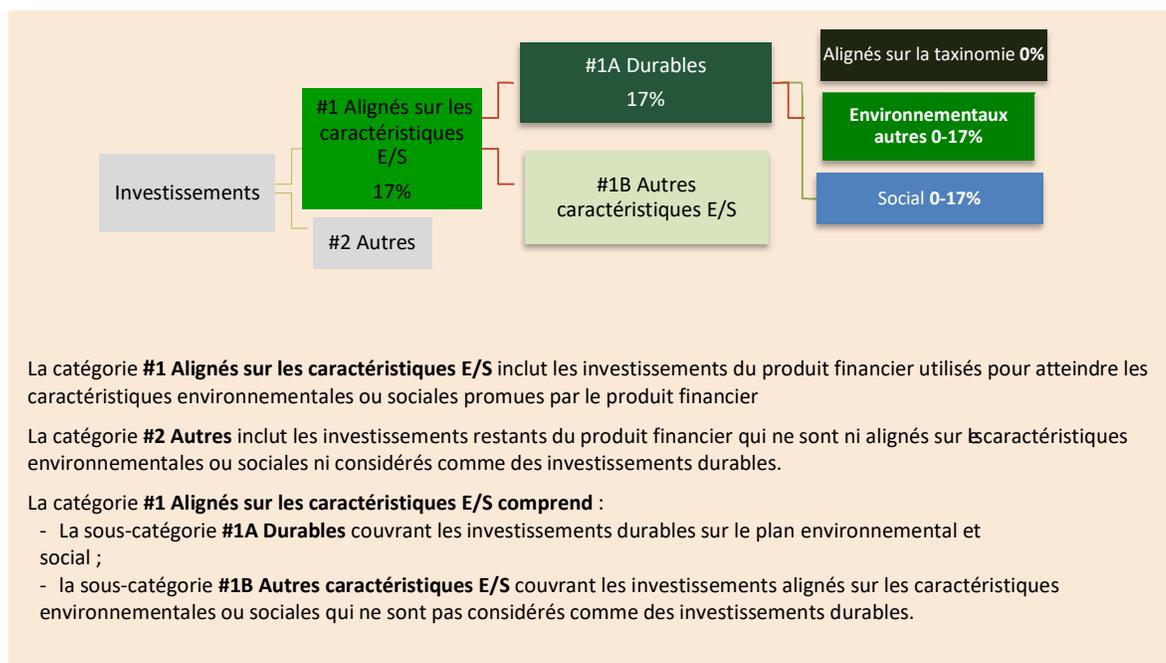


### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La part d'investissements comprise dans le Produit Financier qualifiée d'**Investissements Durables** (dont l'objectif environnemental n'est pas aligné sur la taxinomie européenne, ou ayant un objectif social) était de 11% des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 1<sup>er</sup> janvier 2023 ; et de 17% des actifs sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2023.

## ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La part d'investissements comprise dans le Produit Financier ayant réalisé les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Produit Financier étaient de 15,4% de l'actif sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 1<sup>er</sup> janvier 2023 et 17% de l'actif sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2023.

## ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au cours de la Période de Référence, les investissements compris dans le Produit Financier et qualifiés d'Investissements Durables ont été réalisés dans les secteurs économiques suivants :

- Technologie
- Consommation (cyclique et non cyclique)
- Gouvernement
- Énergie
- Industrie
- Services financiers
- Services publics
- Matériaux de base
- Communication



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Les investissements sous-jacents à ce Produit Financier n'ont pas tenu compte des critères établis par l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, tels que définis par la taxinomie de l'UE.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>14</sup>?**

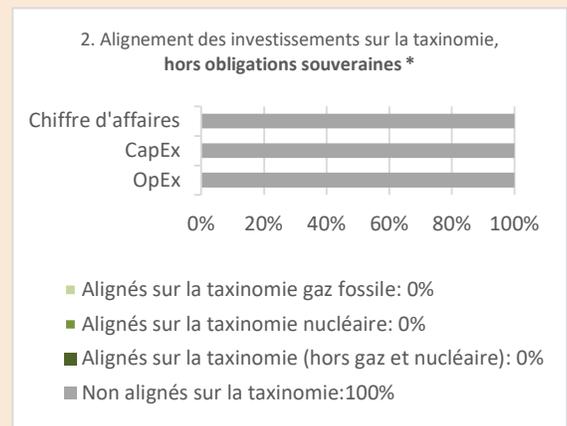
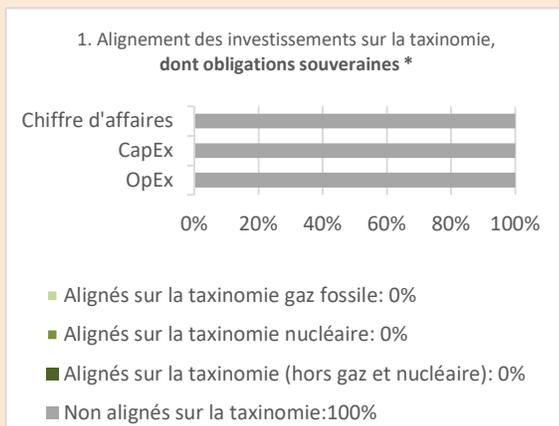
- Oui
- Dans le gaz fossile                       Dans l'énergie nucléaire
- Non

Comme indiqué ci-dessus, nous n'avons pas pris en compte les critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental, tels que définis par la taxinomie de l'UE, en ce qui concerne les investissements sous-jacents de ce produit financier ; par conséquent, nous n'avons pas pris en compte la mesure dans laquelle le produit financier investit (ou n'investit pas) dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE.

**Les activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

**Les activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au cours de la Période de Référence, étant donné que les investissements sous-jacents à ce Produit Financier n'ont pas tenu compte des critères établis par l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par la taxinomie européenne, la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes telles que définies par la taxinomie européenne était de 0.00 %.

<sup>14</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tient pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (EU) 2020/852.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

La part d'investissements comprise dans le Produit Financier ayant été qualifiés d'**Investissements Durables** (dont l'objectif environnemental n'était pas aligné sur la taxinomie européenne, ou ayant un objectif social) était de 15,4 % des actifs sous-gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 1<sup>er</sup> janvier 2023 ; et de 17% de l'actif sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2023. Toutefois, au sein de cette part d'Investissements Durables, la part des investissements durables dont l'objectif environnemental n'était pas aligné sur la taxinomie européenne a été soumise à variation. Afin de dissiper tout doute, il convient de noter que, si cette part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie européenne de l'UE était de 0% au 31 Décembre 2023, la part minimale d'investissements durables ayant un objectif social à la même date était d'au moins 17%.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

La part d'investissements compris dans le Produit Financier ayant été qualifiés d'**Investissements Durables** (dont l'objectif environnemental n'était pas aligné sur la taxinomie européenne, ou ayant un objectif social) était de 15,4% des actifs sous-gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 1<sup>er</sup> janvier 2023, et de 17% de l'actif sous gestion dans le Compte Général d'AXA Belgium au 31 décembre 2023. Toutefois, au sein de cette part d'Investissements Durables, la part des investissements durables sur le plan social a été soumise à variation. Afin de dissiper tout doute, il convient de noter que, si cette part d'investissements durables sur le plan social était de 0 % au 31 Décembre 2023, la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie européenne de l'UE à la même date était d'au moins 17%.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Au cours de la Période de Référence, les « autres » actifs comprenaient des instruments dans lesquels le Produit Financier a été investi (y compris des instruments utilisés à des fins de couverture), mais qui n'étaient pas utilisés pour réaliser les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Produit Financier.

Les Politiques d'Exclusion et la méthodologie de notation ESG d'AXA ont été appliquées à tous les actifs « autres #2 », à l'exception : (i) des produits dérivés (ii) des investissements dans des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou des organismes de placement collectif (OPC), et (iii) des liquidités et équivalents de liquidités.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Au cours de la Période de Référence, les mesures suivantes ont été prises afin de respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales : application des Politiques d'Exclusion, méthodologie de notation ESG d'AXA et, pour la part d'investissements durables comprise dans le Produit Financier, notation des ODD de l'ONU. Pour plus de détails, veuillez-vous référer aux informations ci-dessus.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce Produit Financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?***  
N.A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?***  
N.A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?***  
N.A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?***  
N.A.