



**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten beoogd in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste lid van Verordening (EU) 2020/852**

**Benaming van het product:** AXA Invest4P Top Flexible Balanced

**Identificatie juridische entiteit (LEI):** AXA BELGIUM NV

**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 vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: \_\_\_\_\_%

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: \_\_\_\_\_%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben

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 promoot E/S kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



## Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een ESG-score die hoger is dan die van het beleggingsuniversum. Om de ESG-score en het beleggingsuniversum van het Fonds te bepalen, worden de ESG-scores beoordeeld door de gemiddelde prestaties van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, voor elk van de drie ESG-kenmerken (Ecologisch, Sociaal en Goed Bestuur). Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

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

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicator die wordt gebruikt, is de ESG-score van het Fonds, die wordt afgezet tegen de ESG-score van het beleggingsuniversum. Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de "Best-in-Class"-benadering. Beoordelingen die aangepast zijn aan de activiteitsector, zijn bedoeld om de dynamiek te beoordelen waarin bedrijven actief zijn.

De ESG-score van Amundi die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score op basis van zeven scores, variërend van A (de beste) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen de effecten op de uitsluitingslijst overeen met een G. De ESG-prestaties van emittenten worden wereldwijd en op het niveau van de relevante criteria beoordeeld in relatie tot de gemiddelde prestaties van hun sector, waarbij de drie ESG-dimensies worden gecombineerd:

- Ecologische dimensie: het onderzoekt het vermogen van uitstoters om hun directe en indirecte milieueffecten te beheersen door hun energieverbruik te beperken, hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen, uitputting van hulpbronnen tegen te gaan en de biodiversiteit te beschermen.

- Sociale dimensie: het meet het functioneren van een emittent aan de hand van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om haar menselijk kapitaal en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen te ontwikkelen.

- Goed Bestuur-dimensie: het beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis van een efficiënt kader van goed bestuur te garanderen en om waarde op lange termijn te genereren.

De methodologie die wordt toegepast op de ESG-rating van Amundi maakt gebruik van 38 criteria, die generiek kunnen zijn (gemeenschappelijk voor alle bedrijven, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifiek. De criteria worden gewogen per sector en er wordt rekening gehouden met de impact ervan op de reputatie, de operationele efficiëntie en de naleving van de regelgeving. De ESG-ratings van Amundi kunnen wereldwijd worden uitgedrukt op de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk op elke ecologische- of sociale factor.

Raadpleeg voor meer informatie over ESG-scores en -criteria de ESG-regelgevingsverklaring van Amundi die beschikbaar is op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te realiseren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:

- 1) goede ecologische en sociale praktijken volgen; en
- 2) het vervaardigen van producten of het verlenen van diensten die schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving vermijden.

Om te worden geacht bij te dragen aan de bovengenoemde doelstelling, moet de onderneming waarin zij is belegd de « beste » in haar sector zijn voor ten minste één van haar belangrijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van « beste » is gebaseerd op Amundi's eigen ESG-methodologie, die tot doel heeft de ESG-prestaties te meten van een bedrijf dat een investering ontvangt. Om als de « beste » te worden beschouwd, moet een begunstigde onderneming de hoogste score behalen van de drie hoogste (A, B of C, op een beoordelingsschaal van A tot G) binnen haar sector, voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. De belangrijkste ecologische en sociale factoren worden op sectoraal niveau in kaart gebracht. De identificatie van de belangrijkste factoren is gebaseerd op Amundi's ESG-analysekader, dat niet-financiële gegevens combineert met een kwalitatieve analyse van sectorale en bijbehorende duurzaamheidsthema's. Factoren die als belangrijk zijn aangemerkt, zijn goed voor meer dan 10% van de totale ESG-score. Voor de energiesector zijn de belangrijkste factoren bijvoorbeeld: uitstoot en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen wij u naar de «ESG Regulatory Statement» van Amundi, die beschikbaar is op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin wordt belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die onverenigbaar zijn met deze criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik).

Het duurzaamheidskarakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd.

***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te realiseren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen (« Do no significant harm », « DNSH »), hanteert Amundi twee filters:

- De eerste filter voor het beginsel "DNSH" is gebaseerd op de controle van de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1, bij de RTS wanneer er betrouwbare gegevens zijn (bv. de broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming in eigendom niet in het laatste deciel van de sector ligt). In haar uitsluitingsbeleid dat voortvloeit uit haar beleid inzake verantwoord beleggen, houdt Amundi al rekening met specifieke « belangrijkste ongunstige effecten ». Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen voor controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het « Global Compact » van de Verenigde Naties, steenkool en tabak.
- Naast de indicatoren van specifieke « belangrijkste ongunstige effecten » op duurzaamheidsfactoren die onder de eerste filter vallen, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, waarin geen rekening wordt gehouden met de verplichte indicatoren van de « belangrijkste ongunstige effecten » hierboven, om na te gaan of de onderneming over het algemeen geen slechte ecologische of sociale prestaties levert in vergelijking met andere ondernemingen in haar sector, die overeenkomt met een ecologische of sociale score groter dan of gelijk aan E volgens de ESG-rating van Amundi.

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

Indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter is gebaseerd op de controle van de verplichte indicatoren van de « belangrijkste ongunstige effecten » in bijlage 1, tabel 1, van de RTS wanneer er strenge gegevens zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO<sub>2</sub>-intensiteit die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere bedrijven in de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
- een Raad van Bestuur waarvan de diversiteit niet tot het laatste deciel behoort

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

in vergelijking met andere bedrijven in de sector, en

- niet het onderwerp zijn van controverse met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten en
- niet het onderwerp zijn van controverse met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

In haar uitsluitingsbeleid dat voortvloeit uit haar beleid voor verantwoord beleggen, houdt Amundi al rekening met specifieke « belangrijkste ongunstige effecten ». Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen voor controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het « Global Compact » van de Verenigde Naties, steenkool en tabak.

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

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-beoordelingsmethodologie. Onze eigen ESG-scoretool evalueert emittenten aan de hand van gegevens die beschikbaar zijn bij onze dataproviders. Het model heeft bijvoorbeeld een speciaal criterium genaamd «betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten» dat van toepassing is op alle sectoren, naast andere criteria met betrekking tot mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast volgen we ten minste elk kwartaal controverses op, waaronder bedrijven die zijn geïdentificeerd voor mensenrechtenschendingen. In geval van controverse zullen analisten de situatie beoordelen, deze een score geven (met behulp van onze eigen beoordelingsmethodologie) en de weg vooruit bepalen. Scores m.b.t. controverses worden elk trimester bijgewerkt om de ontwikkelingen en correctie-inspanningen te volgen.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. 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 EU-criteria.*

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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



## Houdt dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

*Ja*

Het Fonds houdt rekening met alle verplichte «belangrijkste ongunstige effecten», in overeenstemming met Bijlage 1, Tabel 1, van de RTS, die van toepassing zijn op de strategie van het Fonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagement en stembenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteits- en sectorgebonden uitsluitingsregels gedefinieerd die betrekking hebben op enkele van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren die worden opgesomd in de «Disclosure» Verordening.
- ESG-integratie: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen die standaard worden toegepast op haar actief beheerde open fondsen (met uitzondering van emittenten met een G-rating en de beste gewogen gemiddelde ESG-rating boven de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de mitigerende maatregelen die in dit verband zijn genomen.
- Engagement: Het engagement is een continu proces dat tot doel heeft de activiteiten of het gedrag van bedrijven die profiteren van beleggingen te beïnvloeden. De doelstelling van deze engagement-activiteiten kan in twee categorieën worden onderverdeeld: een uitgevende instelling betrekken bij het verbeteren van de manier waarop zij de milieu- en sociale dimensie integreert, een uitgevende instelling betrekken bij het vergroten van haar impact op milieu-, sociale en mensenrechtenkwesties of andere duurzaamheidskwesties die belangrijk zijn voor de samenleving als geheel en de wereldeconomie.
- Stemmen: Het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een uitgebreide analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, inclusief materiële ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het stembeleid van Amundi.
- Opvolgen van controverse: Amundi heeft een opvolgingssysteem voor controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensverstrekkers om de evolutie van controverses en de ernst ervan systematisch te volgen. Deze kwantitatieve benadering wordt vervolgens verrijkt met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, uitgevoerd door ESG-analisten, en vervolgens een periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle Amundi-fondsen.

Voor richtsnoeren over hoe de belangrijkste indicatoren van ongunstige effecten op een verplichte manier moeten worden gebruikt, verwijzen wij u naar de ESG-

regelgevingsverklaring van Amundi die beschikbaar is op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling: dit financiële product zorgt voor inkomsten en, als secundair doel, voor vermogensgroei gedurende de aanbevolen aanhoudingsperiode.

Beleggingen: Het Fonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in een breed gamma aan inkomsten genererende effecten van over de hele wereld, waaronder effecten uit opkomende markten. Dit kunnen aandelen, staats- en bedrijfsobligaties zijn, maar ook geldmarkteffecten. De beleggingen van het Fonds in obligaties kunnen van elke kwaliteit zijn (Investment Grade of lager) en maximaal 20% effecten op onderpand van activa en aan hypotheek gekoppelde effecten omvatten, evenals maximaal 20% converteerbare effecten.

Het Fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en kan ook een blootstelling aan vastgoed nastreven.

Het Fonds kan onbeperkt beleggen in schulden en aandelen van niet-Amerikaanse emittenten, waaronder maximaal 30% van zijn totale activa in schulden en aandelen van emittenten uit opkomende markten.

Het Fonds maakt gebruik van afgeleide producten om verschillende risico's te beperken en een effectief portefeuillebeheer te waarborgen. Het is ook een manier om blootstelling (long of short) te krijgen aan verschillende activa, markten of andere investeringsmogelijkheden (waaronder kredietgerichte afgeleide producten, aandelen, rentetarieven en valutawissel).

Benchmark: Het Fonds wordt actief beheerd en gebruikt *a posteriori* de ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index, als indicator voor de relevante aandelenklassen om de prestaties van het Fonds te beoordelen en, voor wat betreft de prestatievergoeding, als benchmark voor de berekening van prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen op een benchmark die de samenstelling van de portefeuille beperken.

Beheerproces: Het Fonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces, zoals in meer detail wordt uiteengezet in het gedeelte "duurzaam beleggen" van het prospectus. De vermogensbeheerder volgt een flexibele beleggingsstrategie die gericht is op het identificeren van aantrekkelijke kansen voor inkomsten- en vermogensgroei. Naast het opbouwen van een effectenportefeuille op basis van deze strategie, maakt de beleggingsbeheerder gebruik van tactische asset allocatie en indekkingsstrategieën om onverwachte risico's te elimineren en de volatiliteit te verminderen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Alle effecten die in het Fonds worden aangehouden, zijn onderworpen aan ESG-criteria. Om dit te doen, gebruiken we Amundi's eigen methodologie en/of ESG-informatie van derden.

Het Fonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- Wettelijke uitsluitingen van controversiële wapens (bijv. antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium);
- Bedrijven die een of meer van de tien principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen te hebben genomen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi Groep voor steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het beleid inzake verantwoord beleggen van Amundi op de website van [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)).

Het Fonds moet streven naar een ESG-score die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Fonds zijn van toepassing op ten minste:

- 90% van de aandelen uitgegeven door large-cap bedrijven in ontwikkelde landen; schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten met een “Investment Grade” kredietrating; en staatsschulden uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de aandelen uitgegeven door large-cap bedrijven in opkomende landen; aandelen uitgegeven door small- en midcap-ondernemingen in elk land; schuldbewijzen en monetaire instrumenten met een speculatieve kredietrating; en staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.

Beleggers moeten er echter rekening mee houden dat het mogelijk niet mogelijk is om ESG-analyses uit te voeren op liquide middelen, kasequivalenten, bepaalde afgeleide producten en instellingen voor collectieve beleggingen, volgens dezelfde normen als voor andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode omvat geen effecten zonder ESG-rating, noch liquide middelen, kasequivalenten en bepaalde afgeleide producten en instellingen voor collectieve beleggingen.

Daarnaast, en gezien zijn toezegging om minimaal 5% Duurzame Beleggingen met een milieudoelstelling te hebben, belegt het Fonds in emittenten die als «best presterende instellingen» worden beschouwd wanneer zij een van de drie beste ratings (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector behalen op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumpercentage van betrokkenheid voor het Fonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-ratingmethodologie van Amundi. De ESG-rating van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorale criteria, waaronder « Goed Bestuur »-criteria. In de dimensie « Goed Bestuur » beoordelen we

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief kader voor goed bestuur dat ervoor zorgt dat zij haar langetermijndoelstellingen zal bereiken (bv. dat de waarde van de emittent op lange termijn garandeert). De subcriteria voor goed bestuur die in aanmerking worden genomen, zijn: bestuursstructuur, audit en controles, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

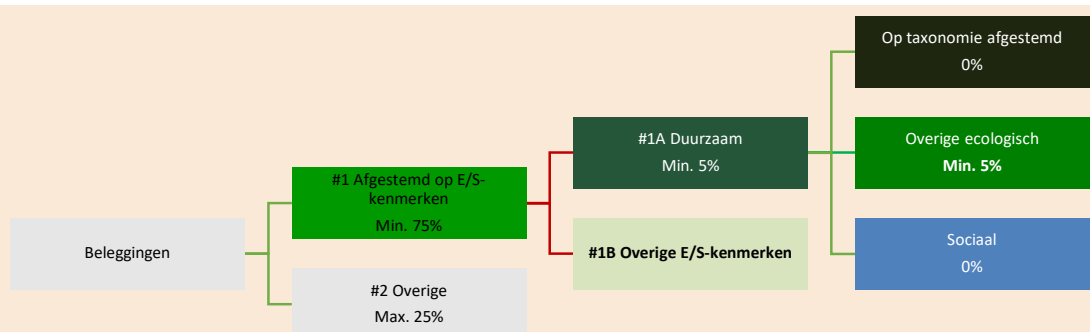
De ESG-beoordelingschaal van Amundi bevat zeven beoordelingen, variërend van A tot G, waarbij A de beste beoordeling is en G de slechtste. Bedrijven met een G-rating zijn uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Fonds zullen worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Fonds. Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe om minimaal 5% duurzame beleggingen te hebben in overeenstemming met de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op andere E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

Het geplande aandeel van andere milieu-investeringen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate het werkelijke aandeel van taxonomie-conforme investeringen en/of sociale investeringen toeneemt.



**#1 Afgestemd op de 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 afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

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

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Er worden derivaten gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Fonds worden gepromoot.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-Taxonomie afgestemd?**

Het Fonds verbindt zich momenteel niet tot een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in lijn zijn met de EU-taxonomie. Zoals hieronder wordt geïllustreerd, verbindt het Fonds zich er niet toe om taxonomie-conforme investeringen in fossiel gas en/of kernenergie te doen. Toch kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in bedrijven die ook in deze sectoren actief zijn. Deze investeringen kunnen al dan niet op de taxonomie zijn afgestemd.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiel gas

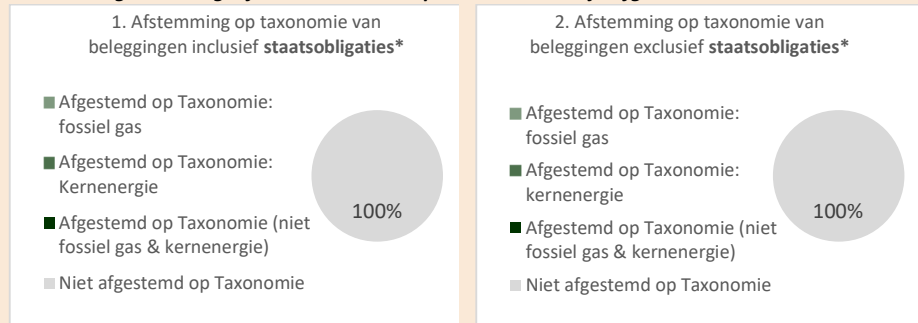
In kernenergie

Nee

**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.

*De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate 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 worden met 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden bedoeld.

<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. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het fonds heeft geen minimumaandeel van investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten vastgelegd.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



● **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-Taxonomie niet zijn afgestemd?**

Het Fonds zal zich ertoe verbinden om minimaal 5% duurzame beleggingen te hebben met een milieudoelstelling, zonder naleving van de EU-taxonomie te waarborgen.



● **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds heeft geen minimumaandeel gedefinieerd.



● **Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

"#2 Overige" bevat liquide middelen en instrumenten die worden gebruikt voor liquiditeits- en portefeuillerisico beheerdoeleinden. De categorie kan ook effecten omvatten zonder ESG-rating waarvoor de gegevens die nodig zijn om het bereiken van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.



● **Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?**

Dit Fonds heeft geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in lijn is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

● **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische Of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet toepasselijk.

● **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet toepasselijk.

● **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet toepasselijk.

● **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet toepasselijk.



**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:**

[www.axa.be/duurzaamheid](http://www.axa.be/duurzaamheid).