



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

Productnaam: AXA Invest4P AXA IM Global Equity

Identificatiecode 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 50% 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?

De ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, bestaan uit beleggen in bedrijven die rekening houden met hun koolstofintensiteit en het behouden van water door te beleggen in bedrijven die rekening houden met hun waterintensiteit.

Het financiële product promoot ook andere ecologische en sociale kenmerken, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor activiteiten op het gebied van steenkool en teerzand;
- Bescherming van het ecosysteem en preventie van ontbossing;
- Verbetering van de gezondheid door uitsluiting van tabak;
- Werknemersrechten, mensen- en sociale rechten, werkethiek, anti-corruptie door de uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en standaarden zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Er is geen benchmark aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit onderliggende fonds worden gepromoot.

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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Naleving van de ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en hierboven zijn beschreven, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicator:

De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het financiële product en de MSCI World Total Return Net Index (de "Benchmark"), gedefinieerd als de hoeveelheid broeikasgasemissies die in de atmosfeer wordt uitgestoten per miljoen USD omzet, uitgedrukt in CO₂-ton per miljoen USD omzet.

De gewogen gemiddelde waterintensiteit van het financiële product en de bijbehorende benchmark vertegenwoordigt de hoeveelheid water die wordt omgeleid voor het gebruik van alle bronnen door de organisatie, inclusief maar niet beperkt tot oppervlaktewater, grondwater, zout water en gemeentelijke systemen. Het is inclusief koelwater. Het wordt uitgedrukt in kubieke meters en wordt geleverd door een externe gegevensprovider.

Het financiële product presteert beter dan zijn benchmarkindex op deze duurzaamheidsindicatoren om de hierboven beschreven milieukenmerken te promoten.

- ***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?***

Het Financieel Product is bedoeld om gedeeltelijk te beleggen in instrumenten die worden beschouwd als duurzame beleggingen met verschillende sociale en ecologische doelstellingen (zonder beperking) door de positieve bijdrage van de bedrijven in de portefeuille te beoordelen aan de hand van ten minste een van de volgende dimensies:

1. De afstemming op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties van de bedrijven die de investeringen ontvangen, die als referentiekader dient, door bedrijven te selecteren die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij door de producten en diensten die ze aanbieden, hetzij door de manier waarop ze hun bedrijf runnen (de "Activiteiten"). Om als duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:

- a. de SDG-score voor de "producten en diensten" die door de emittent worden aangeboden, groter is dan of gelijk is aan 2, d.w.z. dat de emittent ten minste 20% van zijn omzet haalt uit duurzame activiteiten, of
- b. door een "best-in-universe"-benadering te hanteren, die erin bestaat de emittenten met de hoogste niet-financiële ratings te beoordelen, ongeacht de sector waarin zij actief zijn, behoort de SDG-score van de activiteiten van de emittent tot de hoogste 2,5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG8 (fatsoenlijk werk), SDG 10 (vermindering van ongelijkheid), SDG 12 (verantwoorde consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid) waarvoor de SDG-score van de emittent activiteiten deel uitmaakt van de hoogste 5%. Voor SDG's 5, 8, 10 en 16 is het selectiecriteria voor de "activiteiten" van de emittent minder restrictief, aangezien deze SDG's beter begrepen worden als we kijken naar de manier waarop de emittent haar activiteiten uitoefent in plaats van naar de producten en diensten die in de portefeuille van de onderneming worden aangeboden. Het is ook minder restrictief voor SDG 12, waarmee rekening kan worden gehouden via de producten en diensten van de portefeuille in het bedrijf of de manier waarop het zijn activiteiten uitvoert.

Kwantitatieve resultaten over de bijdrage aan de SDG's zijn afkomstig van externe gegevensprovider en kunnen worden aangevuld met een naar behoren gedocumenteerde kwalitatieve analyse die wordt uitgevoerd door de financieel beheerder. De beoordeling wordt uitgevoerd op entiteitsniveau en een onderneming die de investeringen ontvangt en die voldoet aan de hierboven beschreven bijdrage aan de SDG-criteria van de VN, wordt als duurzaam beschouwd.

2. **Integratie van emittenten die betrokken zijn bij een solide transitieproces**, in overeenstemming met de ambitie van de Europese Commissie om bij te dragen aan de financiering van de overgang naar een wereld die de temperatuurstijging beperkt tot 1,5 °C, op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets-initiatief, door bedrijven te selecteren met gevalideerde wetenschappelijke doelstellingen.

Deze methodologieën kunnen in de toekomst worden gewijzigd om rekening te houden met verbeteringen, bijvoorbeeld in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of ontwikkelingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, regelgeving of andere externe

initiatieven.

Het financiële product houdt geen rekening met de criteria voor milieudoelstellingen van de EU-taxonomie.

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

De toepassing van het beginsel om "geen ernstige afbreuk doen" op de duurzame beleggingen die het Financieel Product beoogt te realiseren, impliceert dat een bedrijf in portefeuille niet als duurzaam kan worden beschouwd als zij aan de volgende criteria voldoet:

- De emittent berokkent schade aan een van de SDG's als een van zijn SDG-scores lager is dan -5 op basis van een externe kwantitatieve database op een schaal van +10, wat overeenkomt met "aanzienlijke bijdrage" tot -10 voor "aanzienlijke belemmering", tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve beoordeling. Dit criteria wordt toegepast op ondernemingen die begunstigden zijn van investeringen die als duurzaam worden beschouwd. De emittent is opgenomen in de uitsluitingslijsten van AXA IM (zoals hieronder beschreven), die onder meer rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit criteria wordt toegepast op de gehele portefeuille.

- De emittent heeft een ESG-score van CCC (of 1,43) of lager volgens de ESG-scoremethodologie van AXA IM. De ESG-score is gebaseerd op de ESG-beoordeling van een externe gegevensprovider, die gegevens evalueert op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Analisten van AXA IM kunnen aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG als er onvoldoende dekking of onenigheid is over de ESG-score, onder voorbehoud van de goedkeuring van het speciale interne bestuursorgaan van AXA IM. Dit criterium wordt toegepast op de gehele portefeuille.

Er wordt rekening gehouden met indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren, onder meer door de toepassing van het uitsluitings- en actief aandeelhoudersbeleid van AXA IM.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping

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

Het financiële product houdt rekening met de indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten ("**PAI's**") om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen materiële schade toebrengen aan andere duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR.

De belangrijkste ongunstige effecten worden beperkt door het sectorale uitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM (hieronder beschreven) die te allen tijde op bindende wijze worden toegepast door het financiële product, en door de filters op basis van de score van de Verenigde Naties voor duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. Er is geen specifieke drempel of vergelijking met de referentiewaarde gedefinieerd in de "Do No Significant Harm"-benadering.

In voorkomend geval biedt een beleid inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend

middel om de risico's voor de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesties. Door middel van betrokkenheidsactiviteiten zal het financiële product zijn invloed als belegger aanwenden om bedrijven aan te moedigen de milieu- en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector te beperken.

Stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de dialoog met de bedrijven in de portefeuille, om de lange termijnwaarde van de bedrijven waarin het Financiële Product belegt duurzaam te bevorderen en de negatieve effecten te beperken.

Uitsluitingsbeleid:

- **Milieu:**

Betrokken AXA IM-beleid	PAI-indicator
Beleid inzake klimaatrisico's Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (scope 1, 2 en 3, vanaf januari 2023) PAI 2: Ecologische voetafdruk PAI 3: Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
Klimaatrisicobeleid (alleen betrokkenheid)	PAI 5: Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
Beleid inzake klimaatrisico's (rekening houdend met een waarschijnlijke correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	PAI 6: Energie-intensiteit per sector met een grote klimaatimpact
Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden voor biodiversiteit

- **Sociaal en bestuur:**

Betrokken AXA IM-beleid	PAI-indicator
Stem- en betrokkenheidsbeleid met systematische stemcriteria met betrekking tot diversiteit binnen bestuursorganen	PAI 13: diversiteit in bestuursorganen
ESG-beleid/schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
ESG-beleid: schending van internationale normen en standaarden (rekening houdend met een waarschijnlijke correlatie tussen het niet naleven van internationale normen en standaarden door bedrijven en het ontbreken van implementatie van compliance-processen)	PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren

¹ De aanpak die wordt gebruikt om PAI-indicatoren te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen PAI effectiever te gebruiken. Tot op heden zijn niet alle sectoren met een hoge klimaatimpact het doelwit van het uitsluitingsbeleid.

en-mechanismen door dezelfde entiteiten om de naleving van deze normen te controleren.) ²	
Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens

Filter op basis van de SDG's van de VN:

AXA IM gebruikt ook de SDG-pijler van haar kader voor duurzaam beleggen om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te monitoren en in overweging te nemen door portefeuillebedrijven met een SDG-score van minder dan -5 uit te sluiten (op een schaal variërend van +10, wat overeenkomt met "aanzienlijke bijdrage" tot -10 voor "aanzienlijke belemmering"), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en impactonderzoek van AXA IM Core. Deze aanpak stelt ons in staat ervoor te zorgen dat bedrijven in portefeuille met de belangrijkste ongunstige effecten op een SDG niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens zijn momenteel lager voor bepaalde duurzaamheidsfactoren voor bijvoorbeeld biodiversiteit, wat van invloed kan hebben op de dekking van de volgende PAI-indicatoren: emissies in water (PAI 8), verhouding van gevaarlijk en radioactief afval (PAI 9) en een niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12). Deze duurzaamheidsfactoren maken deel uit van de 17 doelstellingen van de SDG's van de VN (ze vallen met name onder SDG 5 "Gendergelijkheid", SDG 6 "Schoon water en sanitaire voorzieningen", SDG 8 "Economische groei", SDG 10 "Ongelijkheid verminderen", SDG 12 "Verantwoorde consumptie en productie" en SDG 14 "Leven in het water" en het AXA IM-kader helpt de belangrijkste ongunstige effecten te verzachten in afwachting van verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens.

→ *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:

Het Financiële Product belegt niet in bedrijven die schendingen van internationale normen en standaarden in aanzienlijke mate veroorzaken, ertoe bijdragen of ermee gebonden zijn. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, de samenleving, arbeid en milieu. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (OIT), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijven en mensenrechten (UNGP).

² De aanpak die wordt gebruikt om PAI-indicatoren te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid, aangezien verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen PAI effectiever te gebruiken.

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 met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De belangrijkste ongunstige effecten worden in aanmerking genomen aan de hand van (i) een kwalitatieve benadering en (ii) een kwantitatieve benadering:

i) De kwalitatieve benadering om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten is gebaseerd op uitsluitingsbeleid en, in voorkomend geval, beleid inzake actief aandeelhouderschap. Het uitsluitingsbeleid waarin de ESG-normen van AXA IM voorzien, dekt de risico's die verband houden met de belangrijkste duurzaamheidsfactoren en worden bindend en continue toegepast. In voorkomend geval biedt het beleid inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend middel om de risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesties. Via zijn betrokkenheidsactiviteiten zal het Financieel Product zijn invloed als belegger aanwenden om bedrijven aan te moedigen de milieu- en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector te beperken. Stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de dialoog met de bedrijven in de portefeuille, om de lange termijnwaarde van de bedrijven waarin het Financieel Product belegt duurzaam te bevorderen en de ongunstige effecten te beperken.

Door middel van dit uitsluitingsbeleid en actief aandeelhoudersbeleid houdt het financiële product rekening met de mogelijke negatieve impact op deze specifieke PAI-indicatoren:

	Betrokken AXA IM-beleid	PAI-indicator
Klimaat- en andere milieu-indicatoren	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: uitstoot van broeikasgassen (BKG) (scope 1,2,3 vanaf januari 2023)
	Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Ecologische voetafdruk
	Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: Broeikasgasemissie-intensiteit van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd
	Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	Klimaatrisicobeleid (alleen betrokkenheid)	PAI 5: Aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
	Beleid inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden voor biodiversiteit
Sociale en personele kwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en corruptie	Beleid inzake ESG-normen/schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
	Stem- en betrokkenheidsbeleid met systematische stemcriteria met betrekking tot diversiteit binnen bestuursorganen	PAI 13: Diversiteit in bestuursorganen
	Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens

(ii) De belangrijkste ongunstige effecten worden ook op kwantitatieve basis in aanmerking genomen door de meting van de PAI-indicatoren en worden jaarlijks gerapporteerd in de SFDR-bijlage bij de periodieke rapportage van het Fonds. Het doel is om beleggers transparantie te bieden over materiële negatieve effecten op andere duurzaamheidsfactoren. AXA IM meet alle verplichte PAI-indicatoren en aanvullende optionele milieu- en sociale indicatoren.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Financieel beheerder selecteert beleggingen aan de hand van een extra financiële benadering die gebruik maakt van uitsluitingsfilters, zoals beschreven in het beleid inzake sectorale uitsluiting en het ESG-normenbeleid van AXA IM.

Het financiële product promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben geïmplementeerd bij het beheer van hun praktijken op het gebied van ecologisch, sociaal en governance (ESG). Deze sectorale uitsluitingen hebben betrekking op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, de bescherming van landbouwgrondstoffen en ecosystemen, alsook ontbossing. ESG-normen voorzien in sectorspecifieke uitsluitingen zoals tabaks- en witte fosforwapens, en sluiten beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. op de datum van dit document lager dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Uitgesloten zijn ook instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen. Meer informatie over dit beleid is beschikbaar op de website: <https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen/beleid-en-rapporten>.

Het financiële product promoot ook ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in emittenten die de milieugerichte SDG's op lange termijn willen ondersteunen (groene gebouwen, koolstofarm vervoer, slimme energieoplossingen, duurzame ecosystemen, enz.) en sociale (empowerment, inclusie, gezondheid en veiligheid, enz.).

Het Financieel Product past op bindende en continue basis een ESG-benadering toe ter verbetering van de ESG-score, volgens welke de ESG-score van het Financieel Product hoger is dan de ESG-score van zijn beleggingsuniversum na uitsluiting van ten minste 20% van de aandelen met de laagste score, op een gewogen gemiddelde basis, met uitzondering van liquide en quasi-liquide middelen die op ondersteunende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva.

- ***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?***

Het Financieel Product past de hieronder beschreven elementen bindend en doorlopend toe.

1. De Financieel Beheerder past op bindende en voortdurende basis een eerste uitsluitingsfilter toe, die betrekking heeft op gebieden zoals controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen, de bescherming van ecosystemen en ontbossing. Het financiële product past ook beleid inzake ecologisch, sociaal en governance (ESG) van AXA IM toe, dat voorziet in de integratie van ESG-normen in het beleggingsproces door specifieke sectoruitsluitingen toe te passen, zoals tabaks- en witte fosforwapens, en door beleggingen in effecten uit te sluiten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met slechte ESG-prestaties (d.w.z. op de datum van dit document lager dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Uitgesloten zijn ook instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke ernstige schendingen van mensenrechten worden waargenomen. Meer informatie over dit beleid is te vinden via de

volgende website: <https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen/beleid-en-rapporten>.

2. Het financiële product belegt ten minste 50% in duurzame activa, zoals gedefinieerd door de toepassing van de duurzame beleggingskaders van AXA IM.

3. Het Financieel Product past op bindende en voortdurende basis een benadering van "ESG-scoreverbetering" toe, volgens welke de ESG-score van het Financieel Product hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, na uitsluiting van ten minste 20% van de aandelen met de laagste score, op een gewogen gemiddelde basis, met uitzondering van liquide en quasi-liquide middelen die op ondersteunende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva. Het beleggingsuniversum omvat effecten die al dan niet deel uitmaken van de Benchmarkindex en bestaat uit grote, middelgrote en kleine marktkapitalisatie die zijn genoteerd in landen van de Benchmarkindex (die ontwikkelde markten omvat).

AXA IM heeft beoordelingsmethodologieën opgesteld om emittenten (bedrijfsobligaties, staatsobligaties, groene, sociale en duurzame obligaties) te beoordelen op basis van ESG-criteria. Deze methodologieën worden gebruikt om emittenten van bedrijfsobligaties en staatsobligaties te beoordelen en zijn gebaseerd op kwantitatieve gegevens van verschillende aanbieders en kwalitatieve analyse van intern en extern onderzoek. De gegevens die in deze methodologieën worden gebruikt, omvatten koolstofemissies, waterstress, gezondheid en veiligheid op het werk, arbeidsnormen in de toeleveringsketen, bedrijfsethiek, corruptie en instabiliteit.

De beoordelingsmethodologieën voor bedrijfsobligaties en staatsobligaties zijn gebaseerd op drie pijlers en verschillende subfactoren die de belangrijkste risicofactoren dekken waarmee emittenten worden geconfronteerd op ecologisch (E), sociaal (S) en governance (G) gebied. Het referentiekader is gebaseerd op fundamentele beginselen, zoals het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-leidende beginselen, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie en andere internationale verdragen en principes die richting geven aan de activiteiten van bedrijven en overheden op het gebied van duurzame ontwikkeling en sociale verantwoordelijkheid. De analyse is gebaseerd op de belangrijkste ESG-risico's en -kansen die eerder voor elke sector en elk bedrijf zijn geïdentificeerd, rekening houdend met 10 factoren: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, vervuiling en afval, milieukansen, menselijk kapitaal, productaansprakelijkheid, oppositie van belanghebbenden, sociale kansen, corporate governance en bedrijfsgedrag. De uiteindelijke ESG-score omvat ook het begrip sectorfactoren en maakt bewust een onderscheid tussen sectoren om de belangrijkste factoren in elke sector te overwegen. Materialiteit is niet beperkt tot de impact op de activiteiten van een bedrijf, maar omvat ook de impact op externe belanghebbenden en het onderliggende reputatierisico als gevolg van wanbeheer van belangrijke ESG-kwesties. In de methodologie die voor bedrijven wordt toegepast, wordt de ernst van de controverses beoordeeld en voortdurend gemonitord om ervoor te zorgen dat de belangrijkste risico's worden weerspiegeld in de uiteindelijke ESG-score. Controverses van hoge ernst zullen leiden tot aanzienlijke dalingen van subfactor-scores en, uiteindelijk, ESG-scores.

Deze ESG-scores bieden een gestandaardiseerd en holistisch overzicht van de prestaties van emittenten op het gebied van ESG-factoren en promoten de ecologische en/of sociale kenmerken

van het financiële product.

4. Bovendien presteert de beleggingsstrategie te allen tijde beter dan de Benchmarkindex op ten minste twee ESG-prestatie-indicatoren, namelijk Koolstofintensiteit en Waterintensiteit.

5. De volgende minimale dekkingpercentages zijn van toepassing op de portefeuille van het Financieel Product (uitgedrukt als percentage van de netto-activa exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van publieke emittenten, liquide middelen op aanvullende basis en solidariteitsactiva): i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 90% voor de koolstofintensiteitsindicator en iii) 70% voor de waterintensiteitsindicator.

De ESG-gegevens (waaronder de ESG-score of de SDG-score, naargelang het geval) die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methoden die deels zijn gebaseerd op gegevens van derden en die in sommige gevallen in eigen beheer zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan harmonisatie van definities ESG-criteria heterogeen maken. Als gevolg hiervan zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG integreren en strategieën die duurzaamheidscriteria bevatten, kunnen ESG-gegevens gebruiken die vergelijkbaar lijken, maar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode waarschijnlijk anders is. De verschillende ESG-methodologieën van AXA IM die in dit document worden beschreven, zullen in de toekomst waarschijnlijk evolueren om rekening te houden met verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of wijzigingen in regelgeving of andere externe kaders of initiatieven, onder andere.

De reikwijdte van de in aanmerking komende effecten wordt ten minste elke 6 maanden herzien, zoals uiteengezet in de Transparantiecodel voor financiële producten.

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

Er is geen verbintenis om de reikwijdte van het beleggingsuniversum te verkleinen.

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

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

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die schendingen van internationale normen en standaarden in aanzienlijke mate veroorzaken, ertoe bijdragen of ermee gebonden zijn. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, de samenleving, arbeid en het milieu en bieden als zodanig een methodologie voor het beoordelen van de praktijken van een emittent op het gebied van goed bestuur, met name met betrekking tot solide managementstructuren, werknemersrelaties, verloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden met de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (OIT), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijven en mensenrechten (

UNGP).

Daarnaast bevordert het betrokkenheidsbeleid ook goede bestuurspraktijken. AXA IM heeft een uitgebreide strategie voor actief aandeelhouderschap geïmplementeerd - betrokkenheid en stemmen - waarbij AXA IM optreedt als beheerder van beleggingen die namens klanten worden gedaan. AXA IM ziet betrokkenheid als een manier voor beleggers om het beleid van de ondernemingen waarin wordt belegd te beïnvloeden, vorm te geven en te veranderen om risico's te beperken en op lange termijn waarde te waarborgen. Governancepraktijken worden rechtstreeks besproken door portefeuillebeheerders en gespecialiseerde ESG-analisten tijdens vergaderingen met het managementteam van de ondernemingen waarin wordt belegd. De status van AXA IM als investeerder op lange termijn en haar grondige kennis van de beleggingsdoelstellingen rechtvaardigen het aangaan van een constructieve maar veeleisende dialoog met deze bedrijven.

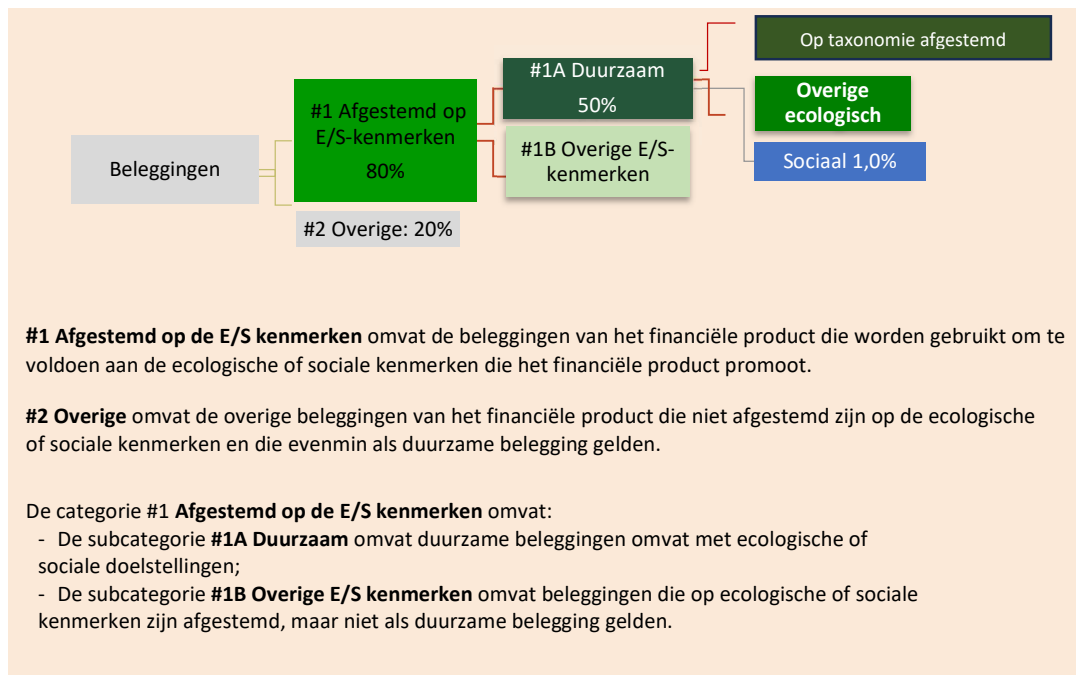


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het financiële product streeft ernaar zijn activaspreiding te plannen zoals weergegeven in de onderstaande grafiek.

De activa-allocatie kan tijdelijk afwijken van dit plan.

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



Het minimale verwachte aandeel van de beleggingen van het Financieel Product dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Financieel Product worden gepromoot, is 80,0% van de netto-activa van het Financieel Product.

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen van het Financieel Product wanneer het Financieel Product zich inzet voor duurzame beleggingen is 50,0% van de netto-activa van het Financieel

Product.

De rest van de "Overige" beleggingen zal maximaal 20% van de netto-activa van het Financieel Product vertegenwoordigen. De rest van de "Overige" beleggingen worden gebruikt voor hedging-, liquiditeits- en portefeuillebeheerdoeleinden van het Financieel Product. Minimale milieu- of sociale waarborgen op basis van het uitsluitingsbeleid van AXA IM worden beoordeeld en toegepast op alle "Overige" activa, met uitzondering van (i) derivaten die niet één emittent zijn, (ii) ICBE's en/of ICB's die worden beheerd door een andere beheermaatschappij en (iii) liquide en quasi-liquide beleggingen zoals hierboven beschreven.

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

Niet van toepassing.



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

Het financiële product houdt geen rekening met de criteria voor milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het financiële product houdt geen rekening met de criteria "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

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.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen³?**

Ja

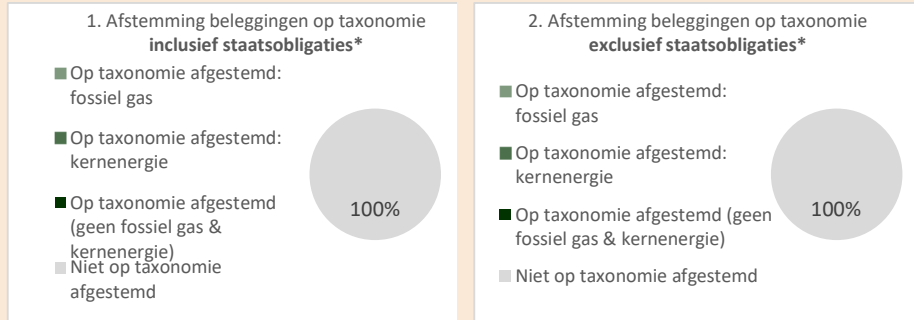
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

³ 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.


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 omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

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

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 EU-taxonomie.



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

Het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet in lijn is met de EU-taxonomie is 1,0% van de netto-activa van het financieel product. Het aandeel van beleggingen tussen ecologisch duurzame activa die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie en sociaal duurzame activa wordt vrij toegerekend en vertegenwoordigt minstens het totaal van de duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimale aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 1,0% van de netto-activa van het Financieel Product. Het aandeel van beleggingen tussen ecologisch duurzame activa die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie en sociaal duurzame activa wordt vrij toegerekend en vertegenwoordigt minstens het totaal van de duurzame beleggingen.



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

De rest van de "Overige" beleggingen zal maximaal 20% van de netto-activa van het Financieel Product vertegenwoordigen. "Overige" activa kunnen zijn:

- beleggingen in liquide en quasi-liquide middelen, zoals bankdeposito's,

- geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen, die worden gebruikt voor het beheer van de liquiditeit van het Financieel Product, en
- andere activa die in aanmerking komen voor het Financieel Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven milieu- en/of sociale criteria. Deze activa kunnen instrumenten van eigen vermogen, derivaten en beleggingsfondsen zijn die geen ecologische of sociale kenmerken benadrukken en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financiële Product te bereiken en/of voor diversificatie- en/of dekking.

Milieu- of sociale garanties worden toegepast en gewaardeerd op alle "Overige" activa, met uitzondering van (i) derivaten die niet met één emittent zijn, (ii) ICBE's en/of ICB's die door een andere beheermaatschappij worden beheerd en (iii) contante en quasi-contante beleggingen zoals hierboven beschreven.



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?

Niet van toepassing, aangezien de aangewezen benchmark een brede marktindex is die niet is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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.