



**Periodieke informatieverstopping 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 :** *Essential for Life Plus Index 50*

**Identificatiecode juridische entiteit (LEI) :** AXA Belgium SA

**Editie 04.2026**

## **1. Onze oplossing “Essential for Life Plus”**

"Essential for Life Plus" is een product van de 2e pijler dat op de markt wordt gebracht als onderdeel van groepsverzekeringen en bonusplannen met vaste bijdragen. Dit product is bedoeld voor bedrijven die op zoek zijn naar een innovatieve oplossing in tak 23 via het fondsgamma "Essential for Life Plus Invest" of "Essential for Life Plus Index", maar ook de mogelijkheid bieden om op een hybride manier te beleggen, in tak 21 via de component "Essential for Life Plus Secure". Dit product maakt het dus mogelijk om een deel of het geheel van de werkgeversvergoedingen te beleggen in een van de interne beleggingsfondsen van het gamma "Essential for Life Plus Invest" of "Essential for Life Plus Index" die hieronder worden voorgesteld en beschreven (deel 2. Lijst van interne beleggingsfondsen "Essential for Life Plus").

Dit product is ontwikkeld om flexibiliteit en een diversiteit aan fondsen te bieden op het gebied van activaklassen en risicoprofielen, zodat de werkgever de financiering van zijn pensioenplan gedurende zijn hele looptijd kan laten evolueren in functie van de evolutie van zijn behoeften en de financiële markten.

## **2. Lijst van interne beleggingsfondsen “Essential for Life Plus”**

Ons product "Essential for Life Plus" bestaat uit fondsen die rendement en maatschappelijke betrokkenheid combineren. Naast het belang van traditionele financiële criteria, promoten deze fondsen ecologische en/of sociale kenmerken en kunnen ze duurzame beleggingen doen (artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, hierna "SFDR").

### 2.1 Aanbod “Essential for Life Plus Invest”

Het “Essential for Life Plus Invest” aanbod bestaat uit zes actief beheerde fondsen die rekening houden met ecologische en/of sociale kenmerken. Deze fondsen combineren twee onderliggende beleggingsfondsen die door BNP Paribas Asset Management in verschillende verhoudingen worden beheerd, met uitzondering van het *Essential for Life Plus Invest Equity* fonds, dat volledig belegt in een onderliggend aandelenfonds (deel 3. Lijst van onderliggende fondsen)

- *Essential for Life Plus Invest 30* → 70% in een obligatiefonds en 30% in aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Invest 40* → 60% in een obligatiefonds en 40% in aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Invest 50* → 50% in een obligatiefonds en 50% in aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Invest 60* → 40% in een obligatiefonds en 60% in aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Invest 70* → 30% in een obligatiefonds en 70% in aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Invest Equity* → 100% in een aandelenfonds

## 2.2. Aanbod "Essential for Life Plus Index"

Het "Essential for Life Plus Index" aanbod bestaat uit vier passief beheerde fondsen die rekening houden met ecologische en/of sociale kenmerken. Deze fondsen combineren drie onderliggende beleggingsfondsen die in verschillende verhoudingen worden beheerd door externe vermogensbeheerders, met uitzondering van het *Essential for Life Plus Index Equity* fonds, dat volledig belegt in een onderliggend aandelenfonds (deel 3. Lijst van onderliggende fondsen):

- *Essential for Life Plus Index 30* → 70% in twee obligatiefondsen en 30% in één aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Index 50* → 50% in twee obligatiefondsen en 50% in één aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Index 70* → 30% in twee obligatiefondsen en 70% in één aandelenfonds
- *Essential for Life Plus Index Equity* → 100% in een aandelenfonds

### **3. Lijst van onderliggende fondsen**

#### 3.1 Onderliggende fondsen van het aanbod "Essential for Life Plus Invest"

Met uitzondering van het *Essential for Life Plus Invest Equity* fonds, dat gekoppeld is aan slechts één onderliggend beleggingsfonds, is elk "Essential for Life Plus Invest" fonds samengesteld uit dezelfde 2 onderliggende fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (artikel 8 SFDR):

- *Een wereldwijd obligatiefonds* → *AWF Euro Strategic Bonds* (ISIN code : LU0227128450)
- *Een wereldwijd aandelenfonds* → *AWF Sustainable Equity QI* (ISIN code : LU0943665348)

Het "AXA WF Euro Strategic Bonds" fonds is een obligatiefonds beheerd door BNP Paribas Asset Management dat tot doel heeft zowel een inkomen als een vermogensgroei te halen uit een actief beheerde obligatieportefeuille.

Dit fonds voldoet aan de ESG-beheercriteria in overeenstemming met artikel 8 SFDR en promoot ecologische en/of sociale kenmerken door voornamelijk te beleggen in effecten die goede praktijken hebben geïmplementeerd op het gebied van het beheer van hun praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG).

Het "AXA WF Sustainable Equity" fonds is een kwantitatief beheerd wereldwijd aandelenfonds dat streeft naar het rendement van de MSCI World Index, maar met een defensieve aanpak (Smart Beta) om te grote schokken te vermijden in het geval van een neergang van de aandelenmarkt. Dit fonds heeft een sterke sector- en geografische diversificatie om het systeemrisico te minimaliseren. De volatiliteit van het fonds is dus veel lager dan die van zijn referentie-index, dankzij de keuze voor een "value"-benadering. Daarnaast wil dit fonds een duurzaam beheer ontwikkelen met zowel een zeer hoge ESG-voetafdruk als een "lage koolstof"-voetafdruk (artikel 8 SFDR).

#### 3.2 Onderliggende fondsen van het aanbod "Essential for Life Plus Index"

Met uitzondering van het *Essential for Life Plus Index Equity* fonds, dat gekoppeld is aan slechts één onderliggend beleggingsfonds, is elk "Essential for Life Plus Index" fonds samengesteld uit dezelfde 3 onderliggende fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (artikel 8 SFDR) :

- *Een overheidsobligatiefonds* → *BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Gvt. Bond* (ISIN : LU1291093273)
- *Een bedrijfsobligatiefonds* → *iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund* (ISIN : IE000KDUZ506)
- *Een wereldwijd aandelenfonds* → *Amundi MSCI World Climate Transition CTB* (ISIN : LU1437020909)

Het fonds "BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Gvt. Bond" is een passief beheerd indextrackerfonds met focus op overheidsobligaties. Het fonds streeft ernaar het rendement van de J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (TR) Index te volgen, en de tracking error te minimaliseren tussen de evolutie van de

netto inventariswaarde van het fonds en de evolutie van de Index. De Index streeft ernaar het rendement te volgen van in aanmerking komende vastrentende, in euro uitgegeven binnenlandse overheidsschuld die is uitgegeven door landen in de eurozone met uitgegeven schulden van minimaal € 80 miljard. Om in aanmerking te komen, moeten effecten een investment grade rating van beleggingskwaliteit hebben. De index past een Environmental, Social and Governance (ESG)-scorings- en screeningmethodologie toe om te neigen naar emittenten die hoger scoren op ESG-criteria, en om emittenten die lager scoren te onderwegen of te verwijderen (artikel 8 SFDR).

Het fonds "iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund" is een passief beheerd fonds van Blackrock dat belegt in bedrijfsobligaties. Het fonds streeft ernaar het rendement van de iBoxx MSCI ESG EUR Corporates Index te volgen, en de tracking error te minimaliseren tussen de evolutie van de netto inventariswaarde van het fonds en de evolutie van de Index.

De Index meet de prestaties van in euro genoteerde vastrentende investment grade effecten die zijn uitgegeven door bedrijfsemissanten, die inkomsten betalen op basis van een vaste rente en die aan de SRI (Socially Responsible Investment)/ESG (Environmental, Social and Governance)-vereisten van de indexleverancier en aan andere toelatingscriteria voldoen (artikel 8 SFDR).

Het fonds "Amundi MSCI World Climate Transition CTB" is een passief beheerd aandelenfonds met wereldwijde spreiding dat ernaar streeft het rendement te behalen van de MSCI World Climate Change CTB Select Index, en de tracking error te minimaliseren tussen de evolutie van de netto inventariswaarde van het fonds en de evolutie van de Index. De Index is een total net return index: de dividenden van de participaties binnen de index, netto mbt betaalde taksen, worden meegenomen in de berekening van het rendement. Het fonds ondersteunt karakteristieken met betrekking tot Environment en/of Social in lijn met SFDR artikel 8 door het repliceren van de Index die ESG-criteria opneemt in de wegingen van opgenomen aandelen.

#### **4. Classificatie van interne beleggingsfondsen "Essential for Life Plus"**

##### 4.1 Onderliggende fondsen van het aanbod "Essential for Life Plus Invest"

De verschillende fondsen die worden aangeboden in het kader van de "Essential for Life Plus Invest" oplossing zijn geïnclassificeerd onder artikel 8 van de SFDR omdat ze ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

Om ervoor te zorgen dat het product voor de verzekeringnemer wordt geïnclassificeerd onder artikel 8 SFDR, moet het financiële product zijn belegd in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geïnclassificeerd als "artikel 8" uit de bovenstaande lijst (deel 3. Lijst van onderliggende fondsen) en ten minste één van deze beleggingsopties moet worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

##### 4.2 Onderliggende fondsen van het aanbod "Essential for Life Plus Index"

De verschillende fondsen die in het kader van de "Essential for Life Plus Index" oplossing worden aangeboden, zijn geïnclassificeerd onder artikel 8 van de SFDR omdat ze ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

Om ervoor te zorgen dat het product voor de verzekeringnemer wordt geïnclassificeerd onder artikel 8 SFDR, moet het financiële product zijn belegd in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geïnclassificeerd als "artikel 8" uit de bovenstaande lijst (deel 3. Lijst van onderliggende fondsen) en ten minste één van deze beleggingsopties moet worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

## 5. Interne beleggingsfondsen : “Essential for Life Plus Index 50”

Deze beleggingsoptie belegt in de onderstaande onderliggende fondsen :

- *30% in het onderliggend fonds : BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Gvt. Bond*
- *20% in het onderliggend fonds : iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund*
- *50% in het onderliggend fonds : Amundi MSCI World Climate Transition CTB*



Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, lid 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Essential for Life Plus Index 50 - BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Gov. Bond

Identificatie juridische entiteit: AXA Belgium

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

**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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: \_\_\_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: \_\_\_\_%

Het product promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 7.7%

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promootte (E/S) kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Het financiële product selecteert en verdeelt de blootstelling aan soevereine en quasi-soevereine emittenten op basis van hun prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur. De ESG-prestaties van elk land worden beoordeeld aan de hand van een door derden ontwikkelde soevereine methodologie, waarbij een land wordt geëvalueerd aan de hand van een combinatie van milieu, maatschappelijke en bestuursfactoren, waaronder, maar niet beperkt tot:

- Milieu: klimaatmitigatie, biodiversiteit, energie-efficiëntie, landbronnen, vervuiling;
- Sociaal: levensomstandigheden, economische ongelijkheid, onderwijs, werkgelegenheid, gezondheidsinfrastructuur, menselijk kapitaal;
- Bestuur: bedrijfsregelgeving, corruptie, democratisch bestel, politieke stabiliteit, veiligheid.

De beleggingsbeheerder past tevens het kader voor gevoelige landen van de BNP Paribas Groep toe, dat beperkende maatregelen omvat ten aanzien van bepaalde landen en/of activiteiten die worden beschouwd als bijzonder blootgesteld aan risico's in verband met witwassen en terrorismefinanciering.

Het financiële product RI Index is aangewezen als referentie-index met het oog op het bereiken van de milieu of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

De milieudoelstellingen en de maatschappelijke doelstellingen waaraan de duurzame beleggingen van het financiële product hebben bijgedragen, worden vermeld in de vraag: "Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe hebben deze duurzame beleggingen bijgedragen aan deze doelstellingen?".

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het financiële product bevorderde milieu en sociale kenmerken worden gerealiseerd:

- Het percentage van de economische blootstelling van het financiële product aan staatsobligaties dat wordt gedekt door de ESG-analyse op basis van de ESG-methodologie van een derde partij die door de indexaanbieder wordt gebruikt; **100 %**
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het financiële product vergeleken met de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum: **59.8 versus 58.3 (J.P. Morgan GBI EMU 1-3 years LOC (EUR) NR)**

### ● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Indicator	2022*	2023**	2024***	Opmerking
het percentage van de economische blootstelling van het financiële product aan staatsobligaties dat wordt gedekt door de ESG-analyse op basis van de ESG-methodologie van een derde partij die door de indexaanbieder wordt gebruikt;	100%	100%	100%	In overeenstemming met de toezegging van het financiële product

De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille vergeleken met de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum	56.3 vs 56.8	59.0 vs 57.7	59.8 vs 58.3	In overeenstemming met de toezegging van het financiële product
--	--------------	--------------	--------------	---

\*De in 2022 gerapporteerde cijfers zijn berekend op de afsluitingsdatum van het boekjaar.

\*\* De in 2023 gerapporteerde cijfers worden uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde.

\*\*\* De in 2024 gerapporteerde cijfers worden uitgedrukt als een op het beheerd vermogen (AUM) gebaseerd gewogen kwartaalgemiddelde.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die door het financiële product zijn gedaan, zijn het financieren van ondernemingen die via hun producten en diensten, alsook via hun duurzame praktijken, bijdragen aan milieu en/of sociale doelstellingen.

De interne methodologie, zoals gedefinieerd in het hoofdgedeelte van het prospectus, integreert verschillende criteria in haar definitie van duurzame beleggingen die worden beschouwd als kerncomponenten om een onderneming als duurzaam te kwalificeren. Deze criteria vullen elkaar aan. In de praktijk moet een onderneming aan ten minste één van de hieronder beschreven criteria voldoen om te worden beschouwd als bijdragend aan een milieu of maatschappelijke doelstelling:

1. Een onderneming met een economische activiteit die in overeenstemming is met de doelstellingen van de EU-taxonomie. Een onderneming kan als duurzame belegging worden aangemerkt indien meer dan 20% van haar inkomsten in overeenstemming is met de EU-taxonomie. Een bedrijf dat op basis van deze criteria als duurzame investering wordt aangemerkt, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen: duurzame bosbouw, milieusanering, duurzame productie, hernieuwbare energie, watervoorziening, riolering, afvalbeheer en -sanering, duurzaam vervoer, duurzame gebouwen, duurzame informatie en technologie, wetenschappelijk onderzoek voor duurzame ontwikkeling;
2. Een onderneming met een economische activiteit die bijdraagt aan een of meer doelstellingen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (UN SDG's). Een onderneming kan als duurzame investering worden aangemerkt indien meer dan 20% van haar inkomsten in overeenstemming is met de SDG's en minder dan 20% van haar inkomsten niet in overeenstemming is met de UN SDG's. Een onderneming die op basis van deze criteria als duurzame investering wordt aangemerkt, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende doelstellingen:
  - a. Milieu: duurzame landbouw, duurzaam beheer van water en sanitaire voorzieningen, duurzame en moderne energie, duurzame economische groei, duurzame infrastructuur, duurzame steden, duurzame consumptie- en productiepatronen, bestrijding van klimaatverandering, behoud en duurzaam gebruik van oceanen, zeeën en mariene hulpbronnen, bescherming, herstel en duurzaam gebruik van terrestrische ecosystemen, duurzaam beheer van bossen, bestrijding van woestijnvorming, bodemdegradatie en verlies aan biodiversiteit;
  - b. Sociaal: geen armoede, geen honger, voedselzekerheid, een gezond leven en welzijn op alle leeftijden, inclusief en rechtvaardig kwaliteitsonderwijs en mogelijkheden voor een leven lang leren, gendergelijkheid, empowerment van vrouwen en meisjes, beschikbaarheid van water en sanitaire voorzieningen, toegang tot betaalbare, betrouwbare en moderne energie, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve werkgelegenheid en fatsoenlijk werk, veerkrachtige infrastructuur, inclusieve en duurzame

industrialisatie, vermindering van ongelijkheid, inclusieve, veilige en veerkrachtige steden en menselijke nederzettingen, vreedzame en inclusieve samenlevingen, toegang tot justitie en effectieve, verantwoordelijke en inclusieve instellingen, wereldwijd partnerschap voor duurzame ontwikkeling.

3. Een onderneming die actief is in een sector met hoge broeikasgasemissies en die haar bedrijfsmodel aanpast om aan te sluiten bij de doelstelling om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 1.5 °C te houden. Een onderneming die op basis van deze criteria in aanmerking komt als duurzame investering, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen: vermindering van broeikasgasemissies, bestrijding van klimaatverandering;
4. Een onderneming met toonaangevende milieu of sociale praktijken in vergelijking met haar concurrenten binnen de betreffende sector en geografische regio. De beoordeling als 'best performer' op milieu of sociaal gebied is gebaseerd op de ESG-scoremethodologie van BNPP AM. Deze methodologie kent scores toe aan ondernemingen en beoordeelt deze ten opzichte van een referentiegroep bestaande uit ondernemingen in vergelijkbare sectoren en geografische regio's. Een onderneming met een bijdragecijfer van meer dan 10 op de milieu of sociale pijler kwalificeert zich als 'best performer'. Een onderneming die op basis van deze criteria in aanmerking komt als duurzame belegging, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende doelstellingen:
  - a. Milieu: bestrijding van klimaatverandering, milieurisicobeheer, duurzaam beheer van natuurlijke hulpbronnen, afvalbeheer, waterbeheer, vermindering van broeikasgasemissies, hernieuwbare energie, duurzame landbouw, groene infrastructuur;
  - b. Sociaal: gezondheid en veiligheid, human capital management, goed beheer van externe stakeholders (toeleveringsketen, aannemers, gegevens), paraatheid op het gebied van bedrijfsethiek, goed ondernemingsbestuur.

Groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties die worden uitgegeven ter ondersteuning van specifieke milieu en/of sociale projecten, worden eveneens aangemerkt als duurzame beleggingen, mits deze schuldbewijzen een beleggingsaanbeveling 'POSITIEF' of 'NEUTRAAL' krijgen van het Sustainability Center na beoordeling van de emittent en het onderliggende project op basis van een eigen beoordelingsmethodologie voor groene/sociale/duurzaamheidsobligaties.

Bedrijven die als duurzame belegging worden aangemerkt, mogen geen significante schade toebrengen aan andere milieu of sociale doelstellingen (het 'Do No Significant Harm' principe, of DNSH hierna) en dienen goede bestuurspraktijken te volgen. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) gebruikt haar eigen methodologie om alle bedrijven aan deze vereisten te toetsen.

Meer informatie over de interne methodologie is te vinden op de website van de beleggingsbeheerder: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/14787511-CB33-49FC-B9B5-7E934948BE63>

### ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Duurzame beleggingen die het product gedeeltelijk beoogt te doen, mogen geen significante schade toebrengen aan enige milieu of sociale doelstelling (DNSH-principe). In dit verband verbindt de beleggingsbeheerder zich ertoe om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door indicatoren voor ongunstige effecten in aanmerking te nemen zoals gedefinieerd in de SFDR, en niet te beleggen in bedrijven die niet voldoen aan hun fundamentele verplichtingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

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

De beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat het financiële product gedurende het gehele beleggingsproces rekening houdt met alle indicatoren voor wezenlijke ongunstige effecten die relevant zijn voor zijn beleggingsstrategie, teneinde de duurzame beleggingen te selecteren die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, door de pijlers voor duurzaam beleggen zoals gedefinieerd in de BNP Paribas Asset Management Global Sustainability Strategy (GSS) systematisch in zijn beleggingsproces te implementeren: het RBC-beleid, de richtlijnen voor ESG-integratie, Stewardship en de toekomstgerichte visie van de '3E's' (energietransitie, ecologische duurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei).

Het RBC-beleid stelt een gemeenschappelijk kader vast voor beleggingen en economische activiteiten dat helpt bij het identificeren van sectoren en gedragingen die een hoog risico op ongunstige effecten in strijd met internationale normen met zich meebrengen. Als onderdeel van het RBC-beleid bieden sectorbeleidsregels een op maat gemaakte aanpak om de belangrijkste ongunstige effecten te identificeren en te prioriteren op basis van de aard van de economische activiteit en, in veel gevallen, de regio waarin deze economische activiteiten plaatsvinden.

De ESG-integratierichtlijnen omvatten een reeks toezeggingen die van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten, en bieden houvast voor het interne ESG-integratieproces. Het eigen ESG-scoringskader omvat een beoordeling van een aantal ongunstige duurzaamheidseffecten die worden veroorzaakt door bedrijven waarin wij beleggen. De uitkomst van deze beoordeling kan van invloed zijn op de waarderingsmodellen en de samenstelling van de portefeuille, afhankelijk van de ernst en de materialiteit van de geïdentificeerde ongunstige effecten.

De beleggingsbeheerder houdt dus gedurende het gehele beleggingsproces rekening met de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten door gebruik te maken van de interne ESG-scores en door de portefeuille samen te stellen met een verbeterd ESG-profiel in vergelijking met het beleggingsuniversum.

Het toekomstgerichte perspectief definieert een reeks doelstellingen en ontwikkelde prestatie-indicatoren om te meten in hoeverre het onderzoek, de portefeuilles en de toezeggingen zijn afgestemd op drie thema's, de '3E's' (energietransitie, ecologische duurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei), en ondersteunt zo de beleggingsprocessen.

Bovendien identificeert het Stewardship-team regelmatig ongunstige effecten door middel van voortdurend onderzoek, samenwerking met andere langetermijnbeleggers en dialoog met ngo's en andere deskundigen.

Wat betreft de duurzame beleggingen die het financiële product voornemens is te doen, wordt rekening gehouden met de volgende belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten:

Verplichte bedrijfsindicatoren:

1. Broeikasgasemissies (BKG)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de fossiele brandstoffensector
5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
6. Energieverbruiksintensiteit per klimaatgevoelige sector
7. Activiteiten met een ongunstige invloed op biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies naar water
9. Aandeel gevaarlijk afval
10. Overtredingen van de principes van het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te bewaken
12. Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Vrijwillige bedrijfsindicatoren:

Milieu

4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven ter vermindering van de CO<sub>2</sub>-uitstoot

Sociaal

4. Ontbreken van een gedragscode voor leveranciers
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid

Verplichte indicator:

15. Broeikasgasintensiteit
16. Landen waarin wordt geïnvesteerd en waar sociale schendingen plaatsvinden

Meer gedetailleerde informatie over de wijze waarop rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden in de SFDR-informatieverklaring van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: SFDR: Informatieverschaffing over duurzaamheid - BNP Paribas

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

Het beleggingsuniversum van het financiële product wordt periodiek gescreend om emittenten te identificeren die mogelijk in strijd handelen of het risico lopen in strijd te handelen met de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn opgenomen in de

Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Internationaal Handvest van de Rechten van de Mens. Deze beoordeling wordt uitgevoerd binnen het BNPP AM Sustainability Centre op basis van interne analyses en informatie van externe deskundigen, en in overleg met het CSR-team van de BNP Paribas Groep. Indien blijkt dat een emittent ernstige en herhaalde schendingen van een van de beginselen begaat, wordt deze op een 'uitsluitingslijst' geplaatst en komt deze niet in aanmerking voor belegging. Bestaande beleggingen moeten volgens een interne procedure uit de portefeuille worden verwijderd. Indien een emittent het risico loopt een van de beginselen te schenden, wordt deze op een 'watchlist' geplaatst en waar nodig gemonitord.

*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 Uniecriteria.*

Het beginsel « geen ernstige afbreuk doen » is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologische 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.*



### **Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?**

Het product houdt rekening met enkele wezenlijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Om de beleggingsbeheerder in staat te stellen te bepalen welke wezenlijke ongunstige effecten in aanmerking worden genomen en worden aangepakt of beperkt, wordt gebruikgemaakt van de ESG-methodologie en de informatieverschaffing van de referentie-index en/of de indexaanbieder.

Het algemene beleidskader om te analyseren hoe belangrijke ongunstige effecten voor het financiële product in aanmerking worden genomen, is voornamelijk gebaseerd op de volgende drie pijlers:

- 1- Analyse van het in de beleggingsstrategie ingebouwde uitsluitingsproces met betrekking tot sociale schendingen en mensenrechten.
- 2- De wijze waarop de ESG-ratings die gedurende het beleggingsproces worden gebruikt, in hun methodologie rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, en in hoeverre deze ratings worden gebruikt in de beleggingsstrategie.
- 3- Dialoog met beleidsmakers.

Op basis van bovenstaande aanpak houdt het financiële product rekening met de volgende belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten en pakt deze aan of beperkt deze:

#### Verplichte indicatoren op soeverein niveau:

15. Broeikasgasintensiteit

16. Landen waarin wordt belegd en waar sociale schendingen plaatsvinden

Meer gedetailleerde informatie over de wijze waarop rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden in de SFDR-informatieverklaring van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: [SFDR: Informatieverschaffing over duurzaamheid - BNP Paribas](#)



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

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **01/01/2024 - 31/12/2024**

Grootste beleggingen**	Sector	% van de activa*	Land**
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 1.00 % 25-NOV-2025	Overheid	2.10%	Frankrijk
SPANJE (KONINKRIJK) 5.15% 31 oktober 2028	Overheid	1.63%	Spanje
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 1.00% 25-MEI-2027	Overheid	1.46%	Frankrijk
DUITSLAND (BUNDESREPUBLIEK) 1.30% 15-OKT-2027	Overheid	1.33%	Duitsland
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 1.50% 25-MEI-2031	Overheid	1.32%	Frankrijk
DUITSLAND (BUNDESREPUBLIEK) 0.00% 15-AUG-2026	Overheid	1.32%	Duitsland
ITALIË (REPUBLIEK) 5.25% 1 NOV 2029	Overheid	1.30%	Italië
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 0.75% 25-NOV-2028	Overheid	1.30%	Frankrijk
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 3.00% 25-MEI-2033	Overheid	1.8%	Frankrijk
ITALIË (REPUBLIEK) 3.50% 1 maart 2030	Overheid	1.28%	Italië
SPANJE (KONINKRIJK) 6.00% 31-JAN-2029	Overheid	1.26%	Spanje
DUITSLAND (BUNDESREPUBLIEK) 4.00% 04-JAN-2037	Overheid	1.20%	Duitsland
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 4.75% 25-APR-2035	Overheid	1.18%	Frankrijk
FRANKRIJK (REPUBLIEK) 0.25% 25-NOV-2026	Overheid	1.17%	Frankrijk
ITALIË (REPUBLIEK) 0.50% 15-JUL-2028	Overheid	1.17%	Italië

Bron van de gegevens: BNP Paribas Asset Management, uitgedrukt als een driemaandelijks gewogen gemiddelde op basis van het beheerd vermogen (AUM). De grootste beleggingen zijn gebaseerd op officiële boekhoudkundige gegevens en zijn gebaseerd op de transactiedatum.

\* Eventuele procentuele verschillen met de portefeuilles in de jaarrekening zijn het gevolg van afrondingsverschillen.

\*\* Eventuele verschillen met de bovenstaande portefeuilleoverzichten zijn het gevolg van het gebruik van verschillende gegevensbronnen



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

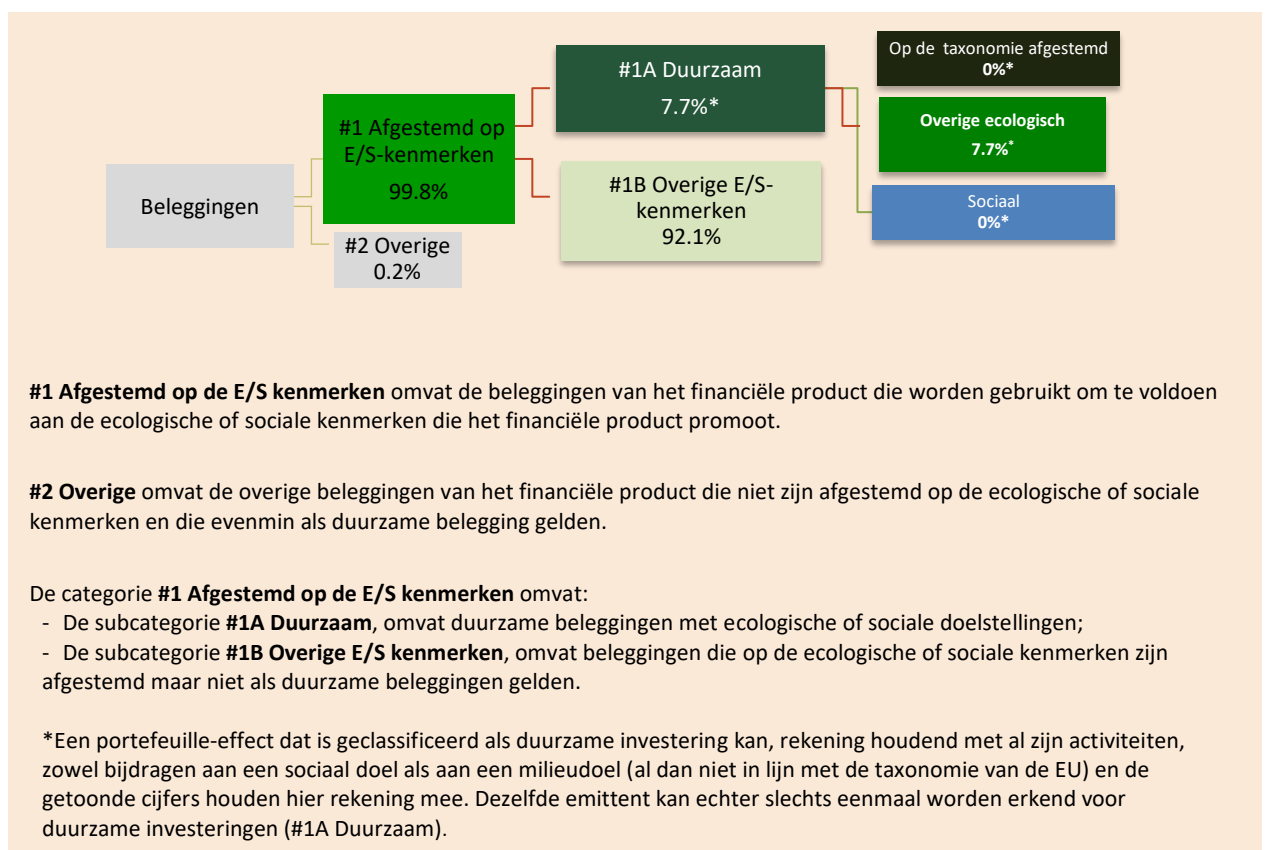
Het aandeel van de beleggingen van het financiële product dat wordt gebruikt om te voldoen aan de bevorderde milieu of sociale kenmerken, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, bedraagt 99.8%.

Het aandeel duurzame beleggingen in het financiële product bedraagt 7.7%.

Het resterende deel van de beleggingen wordt voornamelijk gebruikt zoals beschreven onder de vraag: "Welke beleggingen vielen onder 'overige', wat was het doel ervan en waren er minimale milieu of sociale waarborgen?"

### Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



### In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% Activa
Overheid	99.77%
Cash	0.23%

Bron van de gegevens: BNP Paribas Asset Management, uitgedrukt als een driemaandelijks gewogen gemiddelde op basis van het beheerd vermogen (AUM). De grootste beleggingen zijn gebaseerd op officiële boekhoudkundige gegevens en zijn gebaseerd op de transactiedatum.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

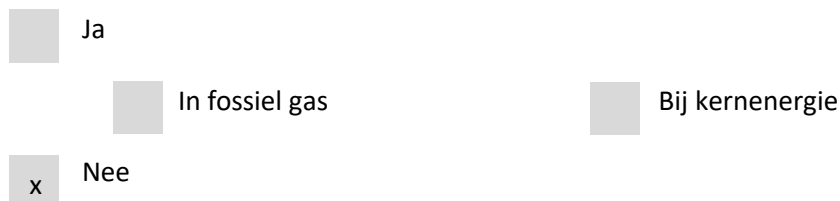
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



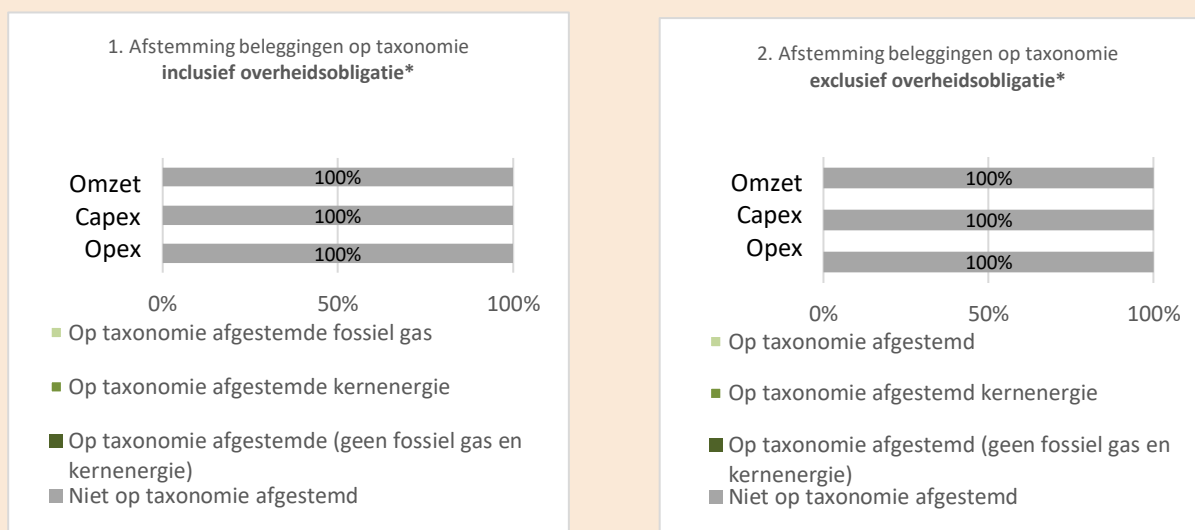
## In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?

Het financiële product had zich niet verplicht tot een minimumpercentage aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als milieuduurzaam worden beschouwd in de zin van de EU-taxonomie, en heeft dit ook niet gedaan.

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



De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



\*In deze diagrammen omvatten « overheidsobligatie » alle blootstellingen aan overheden.

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

Het aandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten in de zin van de taxonomieverordeningen bedraagt 0 % voor overgangsactiviteiten en 0 % voor faciliterende activiteiten.

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

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

	Inkomsten	Capex	Opex
2022*	0%	/	/
2023**	0%	/	/
2024***	0%	0%	0%

\*De in 2022 gerapporteerde cijfers zijn berekend op de afsluitingsdatum van het boekjaar  
 \*\* De in 2023 gerapporteerde cijfers worden uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde.  
 \*\*\* De in 2024 gerapporteerde cijfers worden uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde op basis van het beheerd vermogen (AUM).

Het aandeel van economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de taxonomie in de CapEx of OpEx wordt in 2022 en 2023 niet bekendgemaakt, gezien de mate waarin de beheermaatschappij op dat moment over gegevens van de beschikte.

Zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

### **Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Het aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening bedraagt **7.7%**.

De beheermaatschappij werkt aan de verbetering van haar systemen voor het verzamelen van gegevens in overeenstemming met de EU-taxonomie om de nauwkeurigheid en toereikendheid van de gepubliceerde duurzaamheidsinformatie krachtens de Europese taxonomieverordening te waarborgen. Ondertussen zal het financiële product beleggen in duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

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

Maatschappelijk verantwoorde beleggingen maken **0%** uit van het financiële product.

### **Welke beleggingen zijn opgenomen in «Overige»? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Het resterende deel van de beleggingen kan het volgende omvatten:

- Het deel van de activa dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de milieu of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd. Deze activa worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, of
- Instrumenten die voornamelijk worden gebruikt voor liquiditeit, efficiënt portefeuillebeheer en/of afdekkingsdoeleinden, met name contanten, deposito's en derivaten

In elk geval zal de beleggingsbeheerder ervoor zorgen dat deze beleggingen worden gedaan met behoud van de verbetering van het ESG-profiel van het financiële product. Bovendien worden deze beleggingen gedaan in overeenstemming met onze interne processen, met inbegrip van de volgende minimale milieu of sociale waarborgen:

- Het risicobeheerbeleid. Het risicobeheerbeleid omvat de procedures die nodig zijn om de beheermaatschappij in staat te stellen voor elk financieel product dat zij beheert, de blootstelling van dat product aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen. En
- Het RBC-beleid, indien van toepassing, door het uitsluiten van ondernemingen die betrokken zijn bij controverses als gevolg van slechte praktijken op het gebied van mensen- en arbeidsrechten, milieu en corruptie, evenals ondernemingen die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest, ...), aangezien deze ondernemingen worden geacht in strijd te handelen met internationale normen, of onaanvaardbare schade toe te brengen aan de samenleving en/of het milieu



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

- De door de indexaanbieder gehanteerde methodologie van een derde partij wordt toegepast om emittenten die hoger scoren op ESG-criteria extra te wegen en om emittenten met een lagere score onder te wegen of uit de index te verwijderen.
- De beleggingsstrategie van het financiële product sluit emittenten uit die in band 9 en 10 van de index zijn gerangschikt. De ESG-scores volgens de methodologie van de indexaanbieder zijn onderverdeeld in 10 banden, waarbij band 1 de hoogste ESG-score heeft en band 10 de laagste ESG-score.
- Bij de beleggingsstrategie van het financiële product moet ten minste 90% van de onderliggende emittenten van de beleggingsstrategie worden bestreken door de ESG-analyse op basis van de ESG-methodologie van de indexaanbieder.
- Het financiële product belegt in effecten die zijn uitgegeven door in aanmerking komende staten, overeenkomstig de voorwaarden van het Central Labelling Agency (CLA) van het label "Towards Sustainability" van 6 oktober 2023.

Er is geen garantie dat er op enig moment extra-financiële filters of criteria worden toegepast. Zo kan een onderneming bijvoorbeeld – maar dit is niet de enige mogelijkheid – tussen twee indexherzieningen in, indien wordt vastgesteld dat zij niet langer aan een ESG-criterium voldoet, pas bij de volgende herziening worden uitgesloten, overeenkomstig de regels van de indexaanbieder.

Daarnaast heeft de beheermaatschappij een beleid inzake stemrecht en engagement geïmplementeerd. In het hoofdstuk over stemrecht en engagement van het duurzaamheidsverslag worden diverse voorbeelden van deze toezeggingen nader toegelicht. Deze documenten zijn beschikbaar via de volgende link: [Duurzaamheid – BNPP AM Luxembourg particuliere belegger](#).



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

De J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (EUR) RI Index is aangewezen als referentie-index met het oog op het realiseren van de milieu of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

De methodologie die is gebruikt voor de berekening van de referentie-benchmark is te vinden op: [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

### ● **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

De referentie-benchmark neemt milieu of sociale criteria op in haar assetallocatiemethodologie, terwijl een relevante brede marktindex dat niet doet en doorgaans op basis van marktkapitalisatie wordt gewogen.

### ● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Gezien het feit dat het financiële product een indexproduct is, zijn de duurzaamheidsindicatoren ervan rechtstreeks gekoppeld aan die van de gevolgde index. Bijgevolg zijn de prestaties van het financiële product met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren – die aangeven in hoeverre de referentie-index aansluit bij de bevorderde milieu of sociale kenmerken – dezelfde als die welke hierboven zijn vermeld onder de vraag “Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?”.

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

Gezien het indexkarakter van het financiële product en de beleggingsdoelstelling om de prestaties van de referentie-benchmark te repliceren met een tracking error tussen het financiële product van en de index van minder dan 1%, liggen de prestaties van het financiële product en die van de referentie-benchmark zeer dicht bij elkaar.

### ● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

	ESG-score <sup>2</sup>
Financieel product	59.8
Brede marktindex <sup>3</sup>	58.3

- (1) De koolstofvoetafdruk is de som van alle koolstofemissies, gedeeld door de vereenvoudigde bedrijfswaarde, vermenigvuldigd met het gewicht in de portefeuille. De CO<sub>2</sub>-uitstoot vertegenwoordigt de som van de scope 1-uitstoot (directe uitstoot van installaties) en de scope 2-uitstoot (indirecte uitstoot die verband houdt met het energieverbruik van het bedrijf) van een onderneming. De vereenvoudigde ondernemingswaarde meet de totale waarde en wordt berekend als de som van de marktkapitalisatie en de totale schuld. De voetafdruk wordt uitgedrukt in tonnen CO<sub>2</sub>-equivalent per miljoen euro ondernemingswaarde.
- (2) Bron: BNP Paribas Asset Management. Voor het vaststellen en implementeren van de niet-financiële doelstellingen van de beleggingsstrategie kan gebruik worden gemaakt van een andere leverancier van niet-financiële gegevens (bijv. ESG-score, CO<sub>2</sub>-voetafdruk) en/of een

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

enigszins afwijkend initieel beleggingsuniversum. Omwille van de beschikbaarheid van gegevens voor deze periodieke rapportage zijn de verstrekte cijfers gebaseerd op gegevens van BNP Paribas Asset Management en geven zij mogelijk niet strikt deze doelstellingen weer.

(3) JP Morgan GBI EMU Unhedged Loc (EUR) RI

---



**Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, lid 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852**

**Productnaam:** Essential for Life Plus Index 50 – iShared ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund

**Identificatie juridische entiteit:** AXA Belgium

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

### 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan:

\_\_\_\_\_ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: \_\_\_ %

Het product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van \_\_\_\_\_ %

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promootte (E/S) kenmerken, **maar deed geen duurzame beleggingen**



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

In de onderstaande tabel staan de milieu en sociale. Raadpleeg het onderstaande gedeelte, “Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?”, dat informatie geeft over de mate waarin het Financiële Product aan dergelijke milieu en sociale kenmerken voldeed.

Door het Financiële Product bevorderde milieu en sociale kenmerken
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of zonder MSCI-controversiescore
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB, of zonder MSCI ESG-rating
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties
Uitsluiting van emittenten in overeenstemming met de op het Akkoord van EU Paris-Aligned Benchmark <sup>1</sup>

### ● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking te meten van elk van de door het Financiële Product bevorderde milieu en sociale kenmerken, zoals nader beschreven in het prospectus van het Financiële Product.

Duurzaamheidsindicator	Maatstaf	Prestaties		
		2025	2024	2023
Uitsluiting van bedrijven die zijn geclassificeerd als bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden of waarvoor geen informatie beschikbaar is over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde-blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd als overtreders van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of waarvoor geen informatie beschikbaar is over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.00%	0.00%

<sup>1</sup> Met ingang van 31 maart 2025 is het Financiële Product zich verbonden tot aanvullende uitsluiting criteria naar aanleiding van de ESMA-richtlijnen voor de naamgeving van Financiële Product. De referentie-index past uitsluitingen toe die in overeenstemming zijn met de uitkomsten van de op het EU Paris-Aligned Benchmark uitsluiting criteria voor referentie-indexen van de EU. Als gevolg hiervan past het Financiële Product uitsluitings criteria toe met betrekking tot oliebrandstoffen en elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen

Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben (hierboven vermeld)	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI- controversiescore van nul of zonder MSCI- controversiescore	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI- controversiescore van nul of zonder MSCI- controversiescore	0.00%	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB, of zonder MSCI ESG-rating	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB of zonder rating	0.00%	0.00%	n.v.t. <sup>2</sup>

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

De bovenstaande tabel geeft informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren voor de voorgaande referentieperioden (zie paragraaf “Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?”).

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Dit hoofdstuk is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product.

<sup>2</sup> Het Financiële Product is in maart 2024 van benchmark gewisseld en als gevolg daarvan is een nieuwe indicator ingevoerd voor monitoring

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product. Zie het onderstaande onderdeel "Hoe heeft dit Financiële Product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?", waarin wordt beschreven hoe het Financiële Product rekening heeft gehouden met PAI's (Principal Adverse Impacts of "PAI" hierna) op duurzaamheidsfactoren.

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

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product.

*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 Uniecriteria.*

Het beginsel « geen ernstige afbreuk doen » is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologische 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.*



**Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?**

De volgende tabel geeft informatie over de impact van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren waarmee dit Financiële Product rekening houdt. Het Financiële Product heeft de impact van de belangrijkste negatieve duurzaamheidsindicatoren in aanmerking genomen door middel van de bevordering van de hierboven uiteengezette milieu en sociale kenmerken ("E&S-criteria") (zie: In hoeverre werd voldaan aan de milieu en/of sociale kenmerken die door dit Financiële Product werden bevorderd?). De beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat deze PAI's bij elke herschikking van de index in aanmerking zijn genomen als onderdeel van de selectiecriteria voor beleggingen van de benchmark index. De specifieke duurzaamheidsindicator van het Financiële Product sluit mogelijk niet aan bij de volledige reikwijdte van de wettelijke definitie van de overeenkomstige PAI zoals uiteengezet in bijlage 1 bij Verordening (EU) 2019/2088 betreffende technische reguleringsnormen ("RTS").

Ongunstige duurzaamheidsindicator	Duurzaamheidsindicatoren
Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieufilters (hierboven vermeld)
Schendingen van de principes van het Global Compact van de VN en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiting van emittenten die zijn aangemerkt als overtreeders van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiting van emittenten waarvan is vastgesteld dat zij enige band hebben met controversiële wapens
Broeikasgasemissies	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieucriteria (hierboven vermeld)
Koolstofvoetafdruk	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieucriteria (hierboven vermeld)
BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieucriteria (hierboven vermeld)
Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde milieucriteria (hierboven vermeld)



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

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

**01/08/2024 - 31/07/2025**

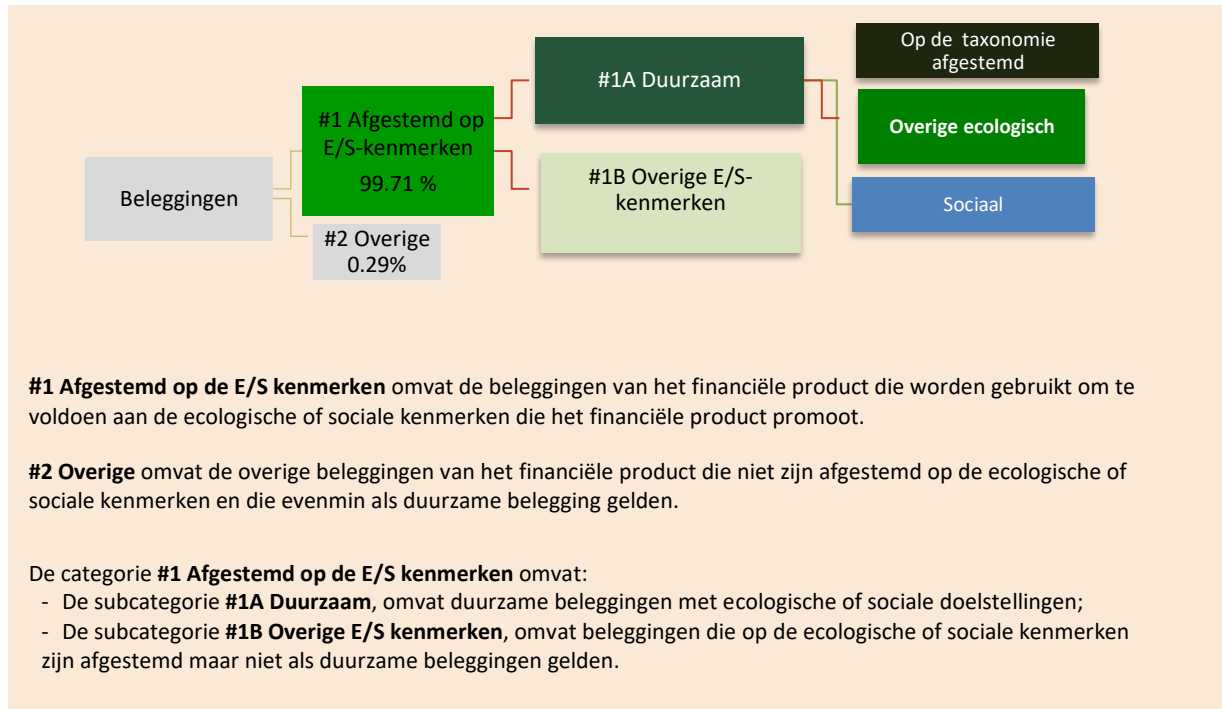
Grootste beleggingen	Sector	% van de activa	Land
UBS Group AG Mtn Regs 01-03-2029	Bankwezen	0.15%	Zwitserland
JPMorgan Chase & Co Mtn Regs 13-11-2031	Bankwezen	0.11%	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co Mtn Regs 23-03-2030	Bankwezen	0.11%	Verenigde Staten
At&T Inc 05-09-2026	Communicatie	0.10%	Verenigde Staten
Orange Sa Mtn 28-01-2033	Communicatie	0.10%	Frankrijk
Banco Santander Sa Mtn Regs 18-10-2031	Bankwezen	0.10%	Spanje
Morgan Stanley Mtn 27-04-2027	Bankwezen	0.10%	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co Mtn Regs 21-03-2034	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
Morgan Stanley Mtn 25-01-2034	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
Crédit Agricole SA Regs 17-03-2027	Bankwezen	0.09%	Frankrijk
Morgan Stanley 2 maart 2029	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
Bank of America Corp Mtn Regs 27-04-2033	Bankwezen	0.09%	Verenigde Staten
Société Générale SA Mtn Regs 28-09-2026	Bankwezen	0.09%	Frankrijk
Novartis Finance Sa Regs 23-09-2028	Niet-cyclische consumptiegoederen	0.09%	Luxemburg
Hsbc Holdings Plc Regs 23-05-2033	Bankwezen	0.08%	Verenigd Koninkrijk



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



Het Financiële Product heeft zich niet verbonden tot het aan houden van duurzame beleggingen en daarom is de blootstelling van het Financiële Product duurzame beleggingen niet beoordeeld; tijdens de referentieperiode was een percentage van de beleggingen van het Financiële Product echter in overeenstemming met de EU-taxonomie (zie het gedeelte “In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieu doelstelling in overeenstemming met de EU-taxonomie?” hieronder).

De volgende tabel geeft een overzicht van de asset allocatie van het Financiële Product voor de huidige en voorgaande referentieperioden.

Vermogensallocatie	% van de beleggingen		
	2025	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	99.71%	99.77%	99.71%
#2 Overige	0.29%	0.23%	0.29%

**In welke economische sectoren werd belegd?**

De volgende tabel geeft een overzicht van de economische sectoren waarin het Financiële Product tijdens de referentieperiode belegd was.

<b>Sector</b>	<b>Subsector</b>	<b>% van de beleggingen</b>
Bankwezen	Bankwezen	37.64%
Overheidsgerelateerd	Agentschap	5.58%
Communicatie	Vaste telefonie	4.65%
Cyclische consumptiegoederen	Automobiel	3.92%
Technologie	Technologie	3.79%
Niet-cyclische consumptiegoederen	Farmaceutica	3.20%
Niet-cyclische consumptiegoederen	Voeding en dranken	3.15%
Transport	Transportdiensten	3.13%
Verzekeringen	Levensverzekering	3.03%
Kapitaalgoederen	Gediversifieerde productie	2.95%
Overige financiële sector	Overige financiële instellingen	2.44%
Niet-cyclische consumptiegoederen	Gezondheidszorg	2.35%
Elektriciteit	Elektriciteit	2.31%
Basisindustrie	Chemie	2.30%
Kapitaalgoederen	Bouwmaterialen	1.86%
Niet-cyclische consumptiegoederen	Consumentenproducten	1.78%
Overheidsgerelateerd	Lokale overheden	1.64%
Cyclische consumptiegoederen	Cyclische consumptiegoederen - Diensten	1.61%
Verzekeringen	Schadeverzekeringen	1.22%
Communicatie	Draadloos	1.12%
REITs	Retail-REIT	1.10%
REITs	Overige REIT	1.04%
Aardgas	Aardgas	0.62%
Energie	Raffinage	0.05%

Tijdens de referentieperiode had het Financiële Product geen beleggingen in de volgende subsectoren (zoals gedefinieerd door het Barclays Industry Classification System): geïntegreerde sectoren of metaal en mijnbouw.



## In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie ?

Voor de referentieperiode wordt de afstemming van de beleggingen van het Financiële Product op de EU-taxonomie weergegeven in de onderstaande grafieken.

### Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>3</sup>?

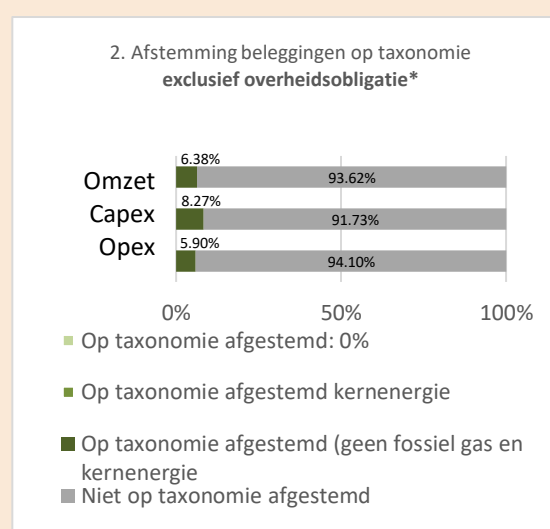
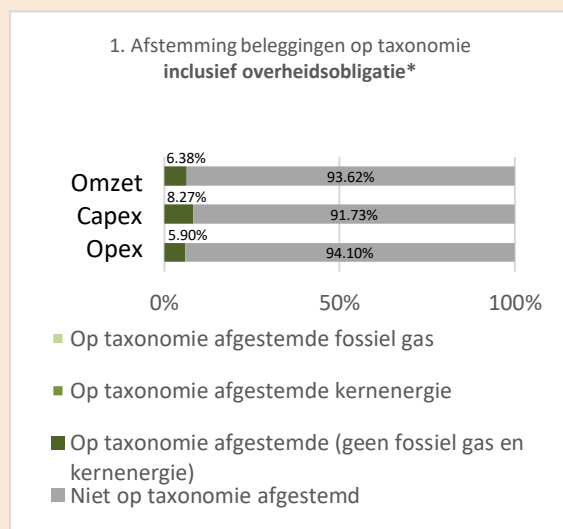
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



\*In deze diagrammen omvatten « overheidsobligatie » alle blootstellingen aan overheden.

Om te bepalen of aan de Eu-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>3</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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

- **De omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft ;  
- **De kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie ;  
- **De operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

<b>Afstemming op de taxonomie (inclusief overheidsobligatie)</b>	<b>Omzet</b>	<b>Capex</b>	<b>Opex</b>
In overeenstemming met de taxonomie: fossiel gas	0.00% <sup>4</sup>	0.03%	0.00% <sup>4</sup>
In overeenstemming met de taxonomie: Kernenergie	0.00% <sup>4</sup>	0.00% <sup>4</sup>	0.00%
Afgestemd op de taxonomie: (Geen gas en kernenergie)	6.38%	8.27%	5.90%
Niet in overeenstemming met de taxonomie	93.62%	91.71%	94.09%

<b>Afstemming op taxonomie (exclusief overheidsobligatie)</b>	<b>Omzet</b>	<b>Capex</b>	<b>Opex</b>
In overeenstemming met de taxonomie: fossiel gas	0.00% <sup>4</sup>	0.03%	0.00% <sup>4</sup>
In overeenstemming met de taxonomie: Kernenergie	0.00% <sup>4</sup>	0.00% <sup>4</sup>	0.00% <sup>4</sup>
Afgestemd op de taxonomie: (Geen gas en kernenergie)	6.38%	8.27%	5.90%
Niet in overeenstemming met de taxonomie	93.62%	91.71%	94.09%

Gedurende de referentieperiode bestond 0.00% van de totale beleggingen van het Financiële Product uit beleggingen in overheidsobligatie.

De beleggingen die het Financiële Product tijdens de referentieperiode aanhield, droegen bij aan de volgende milieudoelstellingen van de EU-taxononomie:

<b>Milieudoelstellingen</b>	<b>% van de beleggingen</b>
Beperking van klimaatverandering	6.10%
Aanpassing aan klimaatverandering	0.15%

De gegevens in de bovenstaande tabel zijn niet onderworpen aan een controle door de accountant van het Financiële Product of aan een beoordeling door een derde partij. De beoordeling van de aansluiting bij de EU-taxononomie is gebaseerd op gegevens van een externe leverancier. De bron van deze gegevens is een combinatie van equivalente en gerapporteerde gegevens. Equivalente gegevens die voldoen aan de technische criteria van de EU-taxononomie genereren een resultaat inzake geschiktheid of aansluiting voor die bedrijven waarvoor wij geen gerapporteerde gegevens hebben.

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

Voor de referentieperiode waren de investeringen van het Financiële Product in overgangs- en faciliterende activiteiten als volgt:

	<b>% van de investeringen</b>
<b>Overgangsactiviteiten</b>	0.28%
<b>Faciliterende activiteiten</b>	2.69%

<sup>4</sup> Het Financiële Product had beleggingen die in overeenstemming waren met de EU-taxononomie; vanwege de geringe omvang van deze beleggingen en de afronding op twee decimalen wordt dit in de table echter weergegeven als 0,00%.

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

De volgende tabel geeft een overzicht van het percentage investeringen dat in overeenstemming was met de EU-taxonomie voor de huidige en eerdere referentieperiodes:

	% van de investeringen		
	2025	2024	2023
In overeenstemming met de EU-taxonomie	6.38%	4.15%	0.00%

 Zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product.



**Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?**

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit Financiële Product, aangezien het zich tijdens de referentieperiode niet heeft verbonden tot het aanhouden van duurzame beleggingen; bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Financiële Product.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in «Overige»? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Onder '#2 Overige' vielen beleggingen in contanten, quasi-contanten en derivaten, maar deze posities bedroegen niet meer dan 20%. Dergelijke beleggingen werden uitsluitend gebruikt voor beleggingsdoeleinden ter verwezenlijking van de (niet-ESG) beleggingsdoelstelling van het Financiële Product, ten behoeve van liquiditeitsbeheer en/of afdekking.

Geen enkele andere belegging in het Financiële Product werd getoetst aan minimale milieu of sociale waarborgen.



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

Het Financiële Product voldeed aan de milieu en sociale kenmerken door de milieu en sociale kenmerken van de benchmarkindex te volgen. De methodologie van de benchmark index omvat de beschreven milieu en sociale kenmerken (zie de paragraaf "In hoeverre werd aan de milieu en/of sociale kenmerken van het Financiële Product voldaan?").



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

Voor de referentieperiode heeft het Financiële Product de benchmarkindex aangewezen als referentiebenchmark met het oog op het realiseren van de door het Financiële Product nagestreefde milieu of sociale kenmerken. De prestaties van het Financiële Producten opzichte van de benchmarkindex worden hieronder uiteengezet.

**Referentie-benchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

### ● **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

De benchmarkindex sluit emittenten die niet voldoen aan de ESG-selectiecriteria uit van de brede marktindex, de iBoxx Euro Corporate Index. De ESG-selectiecriteria op basis waarvan emittenten worden uitgesloten, zijn hierboven uiteengezet (zie *"In hoeverre werd voldaan aan de door dit financiële product bevorderde milieu en/of sociale kenmerken?"*). Meer informatie over de methodologie van de benchmarkindex (inclusief de samenstelling ervan) is beschikbaar op de website van de indexaanbieder op <https://www.spglobal.com/en>

### ● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Het Financiële Product heeft de milieu en sociale kenmerken die het bevordert, gerealiseerd via een portefeuille die voornamelijk bestaat uit effecten die de benchmarkindex van het Financiële Product vertegenwoordigen.

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

Duurzaamheidsindicator	Maatstaf	Financiële Product	Referentie-index
Uitsluiting van bedrijven die de principes schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of waarvoor geen informatie beschikbaar is over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde-blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd die de principes schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of waarvoor geen informatie beschikbaar is over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben (hierboven vermeld)	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of zonder MSCI-controversiescore	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of zonder MSCI-controversiescore	0.00%	0.00%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB, of zonder MSCI ESG-rating	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB of zonder rating	0.00%	0.00%

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

<b>Duurzaamheidsindicator</b>	<b>Maatstaf</b>	<b>Financiële Product</b>	<b>Brede marktindex</b>
Uitsluiting van bedrijven die de principes schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of waarvoor geen informatie beschikbaar is over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	% marktwaarde-blootstelling aan bedrijven die zijn geclassificeerd die de principes schenden van het Global Compact van de Verenigde Naties of waarvoor geen verslaggeving bestaat over schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties	0.00%	1.34%
Uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben (hierboven vermeld)	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die worden geacht negatieve milieu en/of sociale gevolgen te hebben	0.00%	12.32%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of zonder MSCI-controversiescore	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI-controversiescore van nul of zonder MSCI-controversiescore	0.00%	1.65%
Uitsluiting van emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB, of zonder MSCI ESG-rating	% marktwaarde-blootstelling aan emittenten met een MSCI ESG-rating lager dan BBB of zonder rating	0.00%	10.32%



Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, lid 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Essential for Life Plus Invest 50 - Amundi MSCI World Climate Transition CTB

Identificatie juridische entiteit: AXA Belgium

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

**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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: \_\_\_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: \_\_\_%

Het product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **42.82%**

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promootte (E/S) kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Het financiële product promootte milieu en/of sociale kenmerken door onder meer een index (MSCI World Climate Change CTB Select Index) te volgen die voldoet aan de minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks (EU CTB's) krachtens Verordening (EU) 2019/2089 tot wijziging van Verordening (EU) 2016/1011.

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (weighted average greenhouse gas intensity of "WACI" hierna) wordt gebruikt om te meten in hoeverre elk van de door dit financiële product gepromote milieu of sociale kenmerken wordt gerealiseerd. De WACI is het gewogen gemiddelde van de broeikasgasemissies (uitgedrukt in tCO<sub>2</sub>) van de indexcomponenten, gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten. De broeikasgasemissies worden onderverdeeld in Scope 1, Scope 2 en Scope 3 emissies.

- Scope 1 emissies: emissies afkomstig van bronnen die eigendom zijn van of beheerd worden door de onderneming.
- Scope 2 emissies: emissies die worden veroorzaakt door de opwekking van elektriciteit die door de onderneming wordt ingekocht.
- Scope 3 emissies: omvatten alle andere indirecte emissies die plaatsvinden in de waardeketen van een onderneming.

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (de "WACI") van de ESG-referentie-index, gemeten ten opzichte van de gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (de "WACI") van de moederindex.

Aan het einde van de periode:

- De gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (de "WACI") van de MSCI World Climate Change CTB Select Index bedraagt 86.961
- De gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (de "WACI") van de MSCI World Index ("moederindex") bedraagt 302.277
- De gewogen gemiddelde koolstofvoetafdrukintensiteit van de portefeuille bedraagt 73.90
- De gewogen gemiddelde koolstofvoetafdrukintensiteit van de benchmark bedraagt 73.25

### ● **... En in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Aan het einde van de vorige periode bedroeg de gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit (GHG) van de MSCI World Climate Change CTB Select Index 116.98 en de gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit van de moederindex MSCI World Index bedroeg 335.024.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen waarin wordt belegd die ernaar streven aan twee criteria te voldoen:

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

Om te kunnen worden beschouwd als een onderneming die bijdraagt aan bovengenoemde doelstelling, moet de onderneming in haar sector tot de “best performers” behoren op ten minste één van haar materiële milieu of sociale factoren.

De definitie van “best performer” is gebaseerd op de eigen ESG-methodologie van Fondsbeheerde, die tot doel heeft de ESG-prestaties van een onderneming waarin wordt belegd te meten. Om als “best performer” te worden beschouwd, moet een onderneming waarin wordt belegd binnen haar sector op ten minste één materiële milieu of sociale factor de beste top-3-rating (A, B of C, op een schaal van A tot G) behalen. Wezenlijke milieu en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Fondsbeheerde, dat extra-financiële gegevens combineert met een kwalitatieve analyse van de bijbehorende sector en duurzaamheidsthema's. Factoren die als materieel worden geïdentificeerd, dragen voor meer dan 10% bij aan de totale ESG-score. Voor de energiesector zijn de materiële factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Om bij te dragen aan bovengenoemde doelstellingen mag de onderneming waarin wordt belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (zoals tabak, wapens, kansspelen, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, de productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, en de productie van wegwerpplastic) die niet verenigbaar zijn met deze criteria.

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

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade toebrengen (do no significant harm of 'DNSH' hierna), maakt Fondsbeheerde gebruik van twee filters:

Het eerste DNSH filter is gebaseerd op het monitoren van de verplichte indicatoren voor belangrijke ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de RTS, waarvoor robuuste gegevens beschikbaar zijn (bijv. de broeikasgasintensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd), via een combinatie van indicatoren (bijv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bijv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Fondsbeheerde houdt in haar uitsluitingsbeleid, dat deel uitmaakt van het beleid inzake verantwoord beleggen van Fondsbeheerde, reeds rekening met specifieke “Principle Adverse Impacts”. Deze uitsluitingen, die bovenop de hierboven beschreven toetsingen van toepassing zijn, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens, schendingen van de principes van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren die in de eerste filter worden behandeld, heeft Fondsbeheerde een tweede filter gedefinieerd, waarbij geen rekening wordt gehouden met de hierboven genoemde verplichte indicatoren voor belangrijke ongunstige effecten, om te verifiëren

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.

dat de onderneming vanuit algemeen milieu of sociaal oogpunt niet slecht presteert in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een milieu of sociale score die gelijk is aan of hoger is dan E volgens de ESG-rating van Fondsbeheerde.

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

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten, zoals uiteengezet in het eerste DNSH filter hierboven.

Het eerste DNSH filter is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor belangrijke ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, waarbij betrouwbare gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- Een CO<sub>2</sub>-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere bedrijven binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
- Een diversiteit in de raad van bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere bedrijven binnen de sector, en
- Vrij zijn van enige controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten.

Fondsbeheerde houdt in haar uitsluitingsbeleid, dat deel uitmaakt van het beleid inzake verantwoord beleggen van Fondsbeheerde, reeds rekening met specifieke ongunstige effecten. Deze uitsluitingen, die bovenop de hierboven beschreven toetsingen van toepassing zijn, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen met betrekking tot controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

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

Ja, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. De ESG-ratingtool waarop we beroep hebben gedaan beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model bevat bijvoorbeeld een specifiek criterium met de naam "Betrokkenheid bij de gemeenschap & mensenrechten", dat op alle sectoren wordt toegepast naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren wij minimaal elk kwartaal een monitoring van controverses uit, waarbij ook bedrijven worden meegenomen die in verband worden gebracht met mensenrechtenschendingen. Wanneer er controverses ontstaan, evalueren analisten de situatie, kennen zij een score toe aan de controverses (met behulp van onze eigen scoringsmethodologie) en bepalen zij de beste aanpak. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de inspanningen tot herstel 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 Uniecriteria.*

Het beginsel DNSH is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologische 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.*



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Het product houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten zoals vermeld in bijlage 1, tabel 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 die van toepassing is op de strategie van het product, en steunt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), engagement en stembeleid:

- Uitsluiting: Fondsbeheerde heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels vastgesteld die betrekking hebben op enkele van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren die in de openbaarmakingsverordening worden genoemd.
- Engagement: Engagement is een continu en doelgericht proces dat erop gericht is de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin wordt belegd te beïnvloeden. Het doel van engagementactiviteiten kan in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent aansporen om de manier waarop hij de milieu en sociale dimensie integreert te verbeteren, en een emittent aansporen om zijn impact op milieu, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemmen: Het stembeleid van Fondsbeheerde is gebaseerd op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van materiële ESG-kwesties. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het stembeleid van Fondsbeheerde.
- Monitoring van controverses: Fondsbeheerde heeft een systeem voor het volgen van controverses ontwikkeld dat gebruikmaakt van drie externe gegevensleveranciers om controverses en de ernst ervan systematisch te volgen. Deze kwantitatieve benadering wordt vervolgens aangevuld met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controversie, uitgevoerd door ESG-analisten, en een periodieke evaluatie van de ontwikkeling ervan. Deze benadering is van toepassing op alle financiële producten van Fondsbeheerde.



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

Grootste investeringen	Sector	Subsector	Land	% van de activa
NVIDIA CORP	Informatietechnologie	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	Verenigde Staten	6.17%
APPLE INC	Informatietechnologie	Technologie, hardware en apparatuur	Verenigde Staten	5.47%
MICROSOFT CORP	Informatietechnologie	Software en diensten	Verenigde Staten	4.90%

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten :  
**01/10/2024 - 30/09/2025**

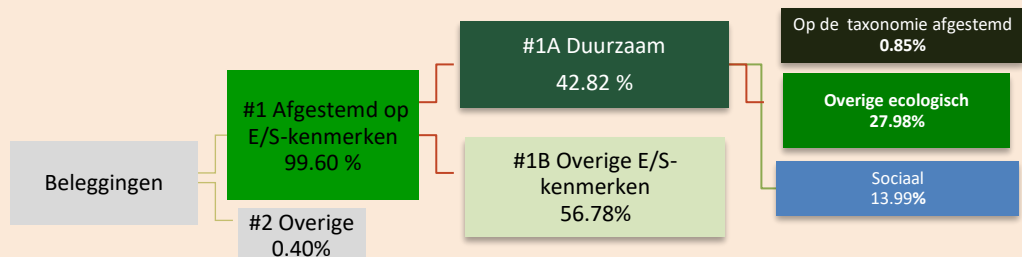
TESLA INC	Discretionaire consumptiegoederen	Auto's en onderdelen	Verenigde Staten	4.32%
AMAZON.COM INC	Discretionaire consumptiegoederen	Discretionaire consumptiegoederen Distributie & Detailhandel	Verenigde Staten	3.99%
BROADCOM INC	Informatietechnologie	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	Verenigde Staten	2.72%
META PLATFORMS INC. – CLASS A	Communicatiediensten	Media en entertainment	Verenigde Staten	2.08%
ALPHABET INC CL A	Communicatiediensten	Media & Entertainment	Verenigde Staten	1.83%
ALPHABET INC CL C	Communicatiediensten	Media & Entertainment	Verenigde Staten	1.56%
ELI LILLY & CO	Gezondheidszorg	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	Verenigde Staten	1.20%
JPMORGAN CHASE & CO	Financiën	Banken	Verenigde Staten	1.08 %
ORACLE CORP	Informatietechnologie	Software en Diensten	Verenigde Staten	0.94 %
JOHNSON & JOHNSON	Gezondheidszorg	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	Verenigde Staten	0.84 %
WALMART INC	Consumentenproducten	Distributie en detailhandel van consumptiegoederen	Verenigde Staten	0.81 %
VISA INC-CLASS A SHARES	Financiën	Financiële dienstverlening	Verenigde Staten	0.76 %



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het financiële product belegde 42.82% in duurzaamheidsgerelateerde beleggingen.

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

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

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

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

<b>Sector</b>	<b>Subsector</b>	<b>% Activa</b>
<i>Informatietechnologie</i>	<i>Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur</i>	12.65%
<i>Informatietechnologie</i>	<i>Software en diensten</i>	11.69%
<i>Gezondheidszorg</i>	<i>Farmaceutica Biotechnologie &amp; Levenswetenschappen</i>	8.29%
<i>Informatietechnologie</i>	<i>Technologie, hardware en apparatuur</i>	8.14%
<i>Communicatiediensten</i>	<i>Media en entertainment</i>	7.33%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Discretionaire consumptiegoederen Distributie &amp; detailhandel</i>	6.48%
<i>Financiële sector</i>	<i>Financiële dienstverlening</i>	6.12%
<i>Financiële sector</i>	<i>Banken</i>	6.02%
<i>Industrie</i>	<i>Kapitaalgoederen</i>	4.68%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Auto's en onderdelen</i>	4.54%
<i>Financiële sector</i>	<i>Verzekeringen</i>	3.08%
<i>Gezondheidszorg</i>	<i>Apparatuur en diensten voor de gezondheidszorg</i>	2.90%
<i>Vastgoed</i>	<i>Vastgoedbeleggingsfondsen</i>	2.40%
<i>Industrie</i>	<i>Transport</i>	1.66%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Duurgoederen en kleding</i>	1.64%
<i>Basisconsumptiegoederen</i>	<i>Distributie en detailhandel in basisconsumptiegoederen</i>	1.62%
<i>Nutsbedrijven</i>	<i>Elektriciteitsbedrijven</i>	1.55%
<i>Discretionaire consumptiegoederen</i>	<i>Consumentendiensten</i>	1.48%
<i>Industrie</i>	<i>Commerciële en professionele dienstverlening</i>	1.48%
<i>Communicatiediensten</i>	<i>Telecommunicatie</i>	1.42%
<i>Consumptiegoederen</i>	<i>Voeding, dranken en tabak</i>	1.01%

<i>Grondstoffen</i>	<i>Chemie</i>	<i>0.82%</i>
<i>Basisconsumptiegoederen</i>	<i>Huishoudelijke en persoonlijke producten</i>	<i>0.64%</i>
<i>Grondstoffen</i>	<i>Metalen &amp; Mijnbouw</i>	<i>0.60%</i>
<i>Vastgoed</i>	<i>Vastgoedbeheer en ontwikkeling</i>	<i>0.57%</i>
<i>Nutsbedrijven</i>	<i>Diverse nutsbedrijven</i>	<i>0.20%</i>
<i>Grondstoffen</i>	<i>Bouwmaterialen</i>	<i>0.14%</i>
<i>Energie</i>	<i>Olie, gas en brandstoffen</i>	<i>0.12%</i>
<i>Nutsbedrijven</i>	<i>Watervoorziening</i>	<i>0.09%</i>
<i>Grondstoffen</i>	<i>Containers en verpakkingen</i>	<i>0.08%</i>
<i>Nutsbedrijven</i>	<i>Onafhankelijke energieproducenten en producenten van hernieuwbare elektriciteit</i>	<i>0.08%</i>
<i>Energie</i>	<i>Energieapparatuur en diensten</i>	<i>0.04%</i>
<i>Materialen</i>	<i>Papier en bosbouwproducten</i>	<i>0.04%</i>
<i>Nutsbedrijven</i>	<i>Gasbedrijven</i>	<i>0.02%</i>
<i>Overige</i>	<i>Overige</i>	<i>0.00%</i>
<i>Forex</i>	<i>Forex</i>	<i>0.00%</i>
<i>Contant</i>	<i>Contant</i>	<i>0.38%</i>



### **In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?**

Het financiële product bevordert zowel milieu als sociale kenmerken. Hoewel het financiële product zich niet heeft verbonden tot het doen van beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, heeft het financiële product tijdens de verslagperiode 0.85% belegd in duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Deze beleggingen droegen bij aan de doelstellingen inzake klimaatmitigatie van de EU-taxonomie.

De afstemming van de ondernemingen waarin wordt belegd op de bovengenoemde doelstellingen van de EU-taxonomie wordt gemeten aan de hand van omzet (of inkomsten) en/of gegevens over de besteding van de opbrengsten van groene obligaties.

Het gerapporteerde percentage van de afstemming van de beleggingen van het financiële product op de EU-taxonomie is niet gecontroleerd door de accountants van het financiële product of door een derde partij.

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

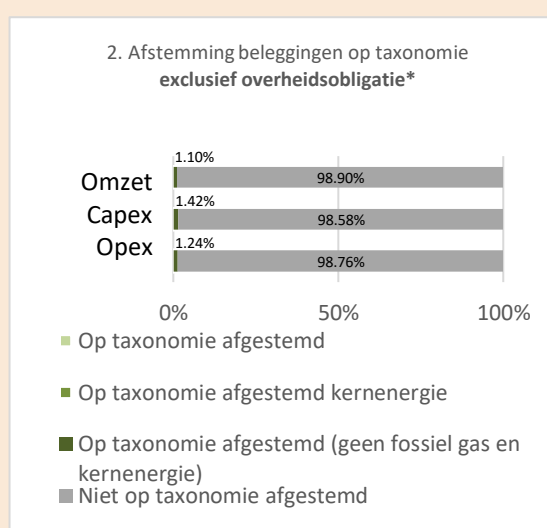
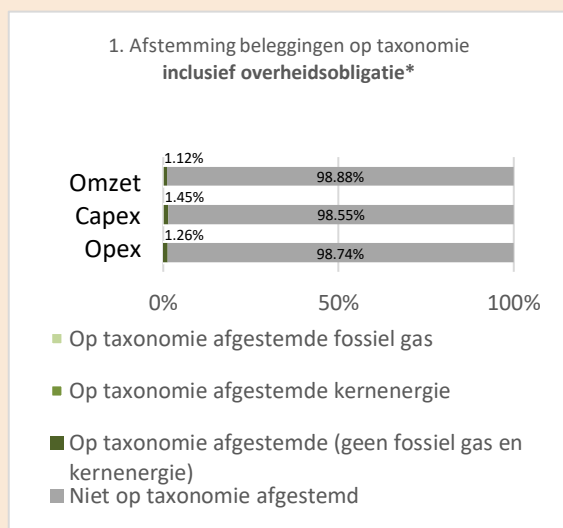
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

**De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.**



\*In deze diagrammen omvatten « overheidsobligatie » alle blootstellingen aan overheden.

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

Per 30 september 2025 bedroeg het aandeel van het financiële product in investeringen in overgangsactiviteiten 0.02% en het aandeel in investeringen in faciliterende activiteiten 0.75%, waarbij de omzet en/of gegevens over de besteding van de opbrengsten van groene obligaties als indicator werden gebruikt. Het gerapporteerde percentage van de investeringen van het financiële product dat in overeenstemming is met de EU-taxonomie is niet gecontroleerd door de accountants van het financiële product of door een derde partij.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.

Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

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


- De **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene

- De **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

<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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie

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

Aan het einde van de vorige periode: het percentage investeringen dat in overeenstemming was met de taxonomie bedroeg 0.98%.

 Zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

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

Het aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming was met de taxonomie bedroeg **27.98%** aan het einde van de periode.

Dit komt doordat sommige emittenten weliswaar als duurzame beleggingen worden beschouwd in het kader van de SFDR-verordening, maar een deel van hun activiteiten niet in overeenstemming is met de EU-taxonomienormen, of waarvoor nog geen gegevens beschikbaar zijn om een EU-taxonomiebeoordeling uit te voeren.

- **Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?**

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen bedroeg aan het einde van de periode 13.99%.

- **Welke beleggingen zijn opgenomen in «Overige»? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

“#2 Overige” omvat contanten en andere instrumenten die worden aangehouden met het oog op liquiditeit en portefeuillebeheer. Voor obligaties en aandelen zonder rating gelden minimale milieu en sociale waarborgen via een controversescreening aan de hand van de principes van het Global Compact van de VN.

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is erop gericht de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error tot een minimum te beperken. Bindende elementen in de indexmethodologie zorgen ervoor dat op elke herschikkingsdatum aan de milieu en/of sociale kenmerken wordt voldaan. De productstrategie is tevens gebaseerd op systematische uitsluitingsbeleidsregels (normatief en sectoraal), zoals nader beschreven in het beleid inzake verantwoord beleggen van Fondsbeheerde.



**Referentie-benchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is erop gericht de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error tot een minimum te beperken.

### ● **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

De MSCI World Climate Change CTB Select Index is een aandelenindex die is gebaseerd op de MSCI World Index (moederindex) en die representatief is voor de large- en mid-cap-effecten in 23 ontwikkelde markten (per december 2020). De index heeft tot doel de prestaties weer te geven van een strategie waarbij effecten worden geherwogen op basis van de kansen en risico's die verband houden met de klimaattransitie, teneinde te voldoen aan de minimumvereisten voor het EU Climate Transition Benchmark (EU CTB)-label.

### ● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is erop gericht de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error tot een minimum te beperken. Als gevolg daarvan presteerden de duurzaamheidsindicatoren van het product over het algemeen in lijn met die van de index.

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is erop gericht de index te repliceren en de daarmee samenhangende tracking error tot een minimum te beperken. Als gevolg daarvan presteerden de duurzaamheidsindicatoren van het product over het algemeen in lijn met die van de index.

### ● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is erop gericht de Index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error tot een minimum te beperken. Een vergelijking tussen de door het Sub-financiële product gerepliceerde Index en de Moederindex is reeds gedetailleerd beschreven in de paragraaf "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?".

---