



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

Productnaam: Pension Plan Pro Global Equity

Identificatiecode juridische entiteit (LEI): AXA BELGIUM NV

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



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



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _____%



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

gebruikt om IAP-indicatoren te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naar meer verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen IAP effectiever te gebruiken. Niet alle sectoren met een hoge klimaatimpact zijn tot nu toe het doelwit van het uitsluitingsbeleid.



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

De ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot, bestaan uit het beleggen in bedrijven die rekening houden met hun koolstofintensiteit en het behoud van water door te beleggen in bedrijven die rekening houden met de waterintensiteit.

Het Financiële Product promoot ook andere ecologische en sociale kenmerken, voornamelijk:

- Behoud van het klimaat door uitsluitingsbeleid voor kolen- en steenkoolactiviteiten.
- Bescherming van het ecosysteem en het voorkomen van ontbossing.
- Verbeterde gezondheid door uitsluiting van tabak.
- Rechten van werknemers, mensenrechten en sociale rechten, arbeidsethos, anticorruptie door uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en standaarden zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Er is geen benchmark aangewezen met het oog op het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door dit Financiële Product worden gepromoot.

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

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het Financiële Product promoot worden verwezenlijkt.

De naleving van de ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot en hierboven zijn beschreven, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicator:

De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het Financieel Product en de MSCI World Total Return Net Index (de "Benchmark"), gedefinieerd als de hoeveelheid broeikasgasemissies die in de atmosfeer vrijkomt per miljoen USD omzet, uitgedrukt in teqCO2 per miljoen USD omzet.

De gewogen gemiddelde waterintensiteit van het Financieel Product en de benchmark ervan vertegenwoordigt de hoeveelheid water die voor gebruik door de organisatie wordt omgeleid uit alle bronnen, inclusief maar niet beperkt tot oppervlaktewater, grondwater, zout water en gemeentelijke netwerken. Het is inclusief koelwater. Het wordt uitgedrukt in kubieke meters en wordt geleverd door

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

een externe gegevensprovider.

Het Financieel Product presteert beter dan zijn benchmark op deze duurzaamheidsindicatoren om de hierboven beschreven milieukenmerken te promoten.

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

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

1. **De afstemming op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's)** van de Verenigde Naties van de bedrijven die de beleggingen ontvangen, die als referentiekader dient, door bedrijven te selecteren die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij via de producten en diensten die ze aanbieden, hetzij door de manier waarop ze hun activiteiten uitvoeren (de "Activiteiten"). Om als een duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:
 - a. De SDG-score voor de "producten en diensten" die door de emittent worden aangeboden, is groter dan of gelijk aan 2, d.w.z. dat de emittent ten minste 20% van zijn omzet haalt uit duurzame activiteiten, of
 - b. door een "best-in-universe"-benadering te hanteren, die erin bestaat de emittenten met de hoogste niet-financiële ratings te bevoordelen, ongeacht de sector waarin zij actief zijn, behoort de SDG-score van de activiteiten van de emittent tot de hoogste 2,5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (waardig werk), SDG 10 (vermindering van ongelijkheden), SDG 12 (verantwoorde consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid) waarvoor de SDG-score van de Transacties van de Emittent tot de top 5% behoort. Voor SDG's 5, 8, 10 en 16 is het criterium van selectiviteit op de "operaties" van de emittent minder beperkend, aangezien deze SDG's beter worden begrepen als we kijken naar de manier waarop de emittent haar activiteiten uitvoert in plaats van naar de producten en diensten die door de portefeuilleonderneming worden geleverd. Het is ook minder beperkend voor SDG 12, die kan worden aangepakt via de producten en diensten van het portfoliobedrijf of de manier waarop het zijn activiteiten uitvoert.

Kwantitatieve resultaten over de bijdrage aan de SDG's zijn afkomstig van externe gegevensverstrekkers en kunnen worden aangevuld met een naar behoren gedocumenteerde kwalitatieve analyse die door de fondsbeheerder wordt uitgevoerd. De

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

beoordeling wordt uitgevoerd op entiteitsniveau en een bedrijf dat de investeringen ontvangt en voldoet aan de hierboven beschreven bijdrage aan de SDG-criteria van de VN, wordt als duurzaam beschouwd.

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

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

Het Financiële Product houdt geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie.

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

De toepassing van het "Do no significant harm"-principe voor de duurzame beleggingen die het Financieel Product beoogt te doen, impliceert dat een portefeuillebedrijf niet als duurzaam kan worden beschouwd als het aan de volgende criteria voldoet:

- De emittent brengt schade toe aan een van de SDG's als een van zijn SDG-scores lager is dan -5 op basis van een externe kwantitatieve database op een schaal van +10, wat overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering", tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve beoordeling. Dit criterium wordt toegepast op bedrijven die begunstigden zijn van investeringen die als duurzaam worden beschouwd. De emittent is opgenomen in de sector- en ESG-uitsluitingslijsten van AXA IM (zoals hieronder beschreven), die onder meer rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties. Dit criterium wordt toegepast op de gehele portefeuille.

De emittent heeft een ESG-rating van CCC (of 1,43) of lager volgens de AXA IM ESG-ratingmethodologie. De ESG-score is gebaseerd op de ESG-rating van een externe gegevensprovider, die datapunten evalueert op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). De analisten van

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

AXA IM kunnen dit aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse als er onvoldoende dekking is of in geval van onenigheid over de ESG-rating, onder voorbehoud van goedkeuring door het specifieke interne bestuursorgaan van AXA IM. Dit criterium wordt toegepast op de gehele portefeuille.

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

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

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

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

De belangrijkste negatieve effecten worden verzacht door het sectoruitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM (hieronder beschreven) die te allen tijde op bindende wijze worden toegepast door het Financieel Product, en door de filters op basis van de score van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Er is geen specifieke drempel of vergelijking met de basislijn gedefinieerd in de "geen ernstige afbreuk doen"-benadering.

Waar nodig biedt het beleid inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend middel om risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheid en governancekwesties. Door middel van engagementactiviteiten zal het Financieel Product zijn invloed als belegger aanwenden om bedrijven aan te moedigen de milieu- en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector te beperken.

Stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de dialoog met portefeuillebedrijven, om de langetermijnwaarde van de bedrijven waarin het Financieel Product belegt duurzaam te bevorderen en negatieve effecten te beperken.

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

Uitsluitingsbeleid

:

Milieu:

Beïnvloed AXA IM-beleid	PAI-indicator
Beleid inzake klimaatrisico's Bescherming van ecosystemen en ontbossing	IAP 1 : Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)
	IAP 2: Ecologische voetafdruk
	IAP 3: BKG-intensiteit van bedrijven die profiteren van investeringen
Beleid inzake klimaatrisico's	IAP 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	IUAP 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
Beleid inzake klimaatrisico's (gezien een waarschijnlijke correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	IUP 6: Energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact
Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	IUAP 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit

Sociaal en bestuur :

Beïnvloed AXA IM-beleid	PAI-indicator
Stem- en betrokkenheidsbeleid met systematische stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit binnen bestuursorganen	IUAP 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen
ESG-beleid : schending van internationale normen en standaarden	IUAP 10: Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
ESG-beleid : schending van internationale normen en standaarden (gezien een waarschijnlijke correlatie tussen het niet naleven van internationale normen en standaarden door bedrijven en het falen van deze entiteiten om processen en nalevingsmechanismen te implementeren om de naleving van deze standaarden te controleren) ²	IAP 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
Controversieel wapenbeleid	IAP 14 : Blootstelling aan controversiële wapens

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

AXA IM gebruikt de SDG-pijler van haar kader voor duurzaam beleggen ook om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te monitoren en in overweging te nemen door portefeuillebedrijven uit te sluiten die een SDG-score van minder dan -5

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

hebben (op een schaal van +10, wat staat voor "significante bijdrage ") tot -10 voor "significante belemmering"), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en impactonderzoek van AXA IM Core. Met deze aanpak kunnen we ervoor zorgen dat portefeuillebedrijven met de grootste negatieve impact op een SDG niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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

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

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

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die op een wezenlijke manier schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of er verband mee houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden met de principes van het UN Global Compact, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

☒ Ja,
☐ Neen

Er wordt rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten aan de hand van (i) een kwalitatieve benadering en (ii) een kwantitatieve benadering:

- (i) De kwalitatieve benadering om de belangrijkste negatieve effecten aan te pakken is gebaseerd op uitsluitingsbeleid en, in voorkomend geval, beleid inzake actief aandeelhouderschap. Het uitsluitingsbeleid waarin de ESG-normen van AXA IM voorzien, dekken de risico's die verband houden met de belangrijkste

duurzaamheidsfactoren en worden op bindende en continue basis toegepast. Waar nodig biedt het beleid inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend middel om risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheid en governancekwesties. Via zijn engagementactiviteiten zal het Financieel Product zijn invloed als belegger aanwenden om bedrijven aan te moedigen de ecologische en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector te beperken. Stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de dialoog met portefeuillebedrijven, om de langetermijnwaarde van de bedrijven waarin het Financieel Product belegt duurzaam te bevorderen en negatieve effecten te beperken.

Door middel van dit uitsluitings- en actief aandeelhoudersbeleid houdt het Financieel Product rekening met de mogelijke negatieve impact op deze specifieke IUAP-indicatoren:

	Beïnvloed AXA IM-beleid	PAI-indicator
Klimaat en andere milieu-indicatoren	Beleid inzake klimaatrisico's	IAP 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	IAP 2: Ecologische voetafdruk
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	IAP 3: BKG-intensiteit van bedrijven die profiteren van investeringen
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	
	Beleid inzake klimaatrisico's	IAP 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	IUAP 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	IUAP 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit
Sociale en personele aangelegenheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en corruptie	ESG-beleid/schending van internationale normen en standaarden	IAP 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
	Stem- en betrokkenheidsbeleid met systematische stemcriteria	IUAP 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen

	met betrekking tot genderdiversiteit binnen bestuursorganen	
	Controversieel wapenbeleid	IAP 14: Blootstelling aan controversiële wapens

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



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De Fondsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een niet-financiële benadering die gebruikmaakt van uitsluitingsscreens, zoals beschreven in het Sectoruitsluitingsbeleid en het ESG-normenbeleid van AXA IM.

Het Financieel Product promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben geïmplementeerd in het beheer van hun praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Deze sectorale uitsluitingen hebben betrekking op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, bescherming van landbouwgrondstoffen en ecosystemen, evenals ontbossing. ESG-normen voorzien in sectorspecifieke uitsluitingen zoals tabak en witte fosforwapens, en sluiten beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de UN Global Compact Principles of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) op de datum van dit Prospectus - deze cijfers worden regelmatig herzien en bijgesteld). Ook uitgesloten zijn instrumenten die zijn uitgevaardigd door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen. Meer informatie over dit beleid is te vinden op de volgende link: [I AXA IM Corporate \(axa-im.com\) Beleid en rapporten](https://www.axa-im.com/Beleid-en-rapporten)

Het Financieel Product promoot ook ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in emittenten die gericht zijn op de ondersteuning van de SDG's op lange termijn (groene gebouwen, koolstofarm vervoer, slimme energieoplossingen, duurzame ecosystemen, enz.) en sociale (empowerment, inclusie, gezondheid en veiligheid, enz.).

Het Financieel Product past op bindende en continue basis een ESG-benadering toe

ter verbetering van de 'score', waarbij de ESG-score van het Financieel Product hoger is dan de ESG-score van zijn beleggingsuniversum na uitsluiting van ten minste 20% van de aandelen met de laagste rating, op gewogen gemiddelde basis, met uitzondering van contanten en quasi-liquide middelen die op aanvullende basis worden aangehouden en op solidariteit gebaseerde activa.

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

Het Financieel Product past op bindende en continue basis de hieronder beschreven elementen toe.

1. De Beheerder past op bindende en doorlopende basis een eerste uitsluitingsfilter toe, die betrekking heeft op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen en de bescherming van ecosystemen en ontbossing. Het Financieel Product past ook het Environmental, Social and Governance (ESG)-beleid van AXA IM toe, dat voorziet in de integratie van ESG-normen in het beleggingsproces door specifieke sectoruitsluitingen toe te passen, zoals tabak en witte fosforwapens, en door beleggingen uit te sluiten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact for Sustainable Development, de richtsnoeren van de Verenigde Naties of de OESO voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. op de datum van dit Prospectus minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) - deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Ook uitgesloten zijn instrumenten die zijn uitgevaardigd door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen. Meer informatie over dit beleid is te vinden op de volgende link: [I AXA IM Corporate \(axa-im.com\) Beleid en rapporten](https://www.axa-im.com/Beleid-en-rapporten)
2. Het Financieel Product belegt ten minste 50% in duurzame activa, zoals gedefinieerd door de toepassing van de duurzame beleggingskaders van AXA IM.
3. Het Financieel Product past op bindende en continue basis een ESG-benadering toe die de ESG-score verbetert, waarbij de ESG-score van het Financieel Product hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, na uitsluiting van ten minste 20% van de aandelen met de laagste rating, op een gewogen gemiddelde basis, met uitzondering van contanten en quasi-liquide middelen die op aanvullende basis worden aangehouden en op solidariteit gebaseerde activa. Het beleggingsuniversum bevat effecten die al dan niet deel uitmaken van de Benchmarkindex en bestaat uit large-, mid- en

smallcap-effecten, genoteerd in landen van de Benchmarkindex (die ontwikkelde markten omvat).

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

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

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

4. Bovendien presteert de beleggingsstrategie te allen tijde beter dan de Benchmarkindex op ten minste twee ESG-KPI's, namelijk koolstofintensiteit en waterintensiteit.
5. De volgende minimale dekkingsratio's zijn van toepassing op de portefeuille

van het Financieel Product (uitgedrukt als percentage van de nettoactiva exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, contanten aangehouden op nevenbasis en gemeenschappelijke activa): i) 90% voor ! ESG-analyse, ii) 90% voor de koolstofintensiteitsindicator en iii) 70% voor de waterintensiteitsindicator.

De ESG-gegevens (inclusief de ESG-score of de SDG-score, indien van toepassing) die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methoden die deels zijn gebaseerd op gegevens van derden en die in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan harmonisatie van definities ESG-criteria heterogeen maken. Als zodanig zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruikmaken van ESG-criteria en de

ESG-rapportages zijn moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG omvatten en strategieën die duurzaamheidscriteria bevatten, kunnen gebruikmaken van ESG-gegevens die op elkaar lijken, maar die moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode waarschijnlijk anders is. De verschillende ESG-methodologieën van AXA IM die in dit document worden beschreven, zullen in de toekomst waarschijnlijk evolueren om rekening te houden met onder meer verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of wijzigingen in regelgeving of andere externe kaders of initiatieven.

De reikwijdte van de beleenbare effecten wordt ten minste om de 6 maanden herzien, zoals uiteengezet in de Financial Product Transparency Code.

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

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

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

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die op een wezenlijke manier schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of er verband mee houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, de samenleving, arbeid en het milieu en bieden als zodanig een methodologie voor de beoordeling van de praktijken van goed bestuur van een uitgevende instelling, met name met betrekking tot solide managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en

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

naleving van belastingen. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden met de principes van het UN Global Compact, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).

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



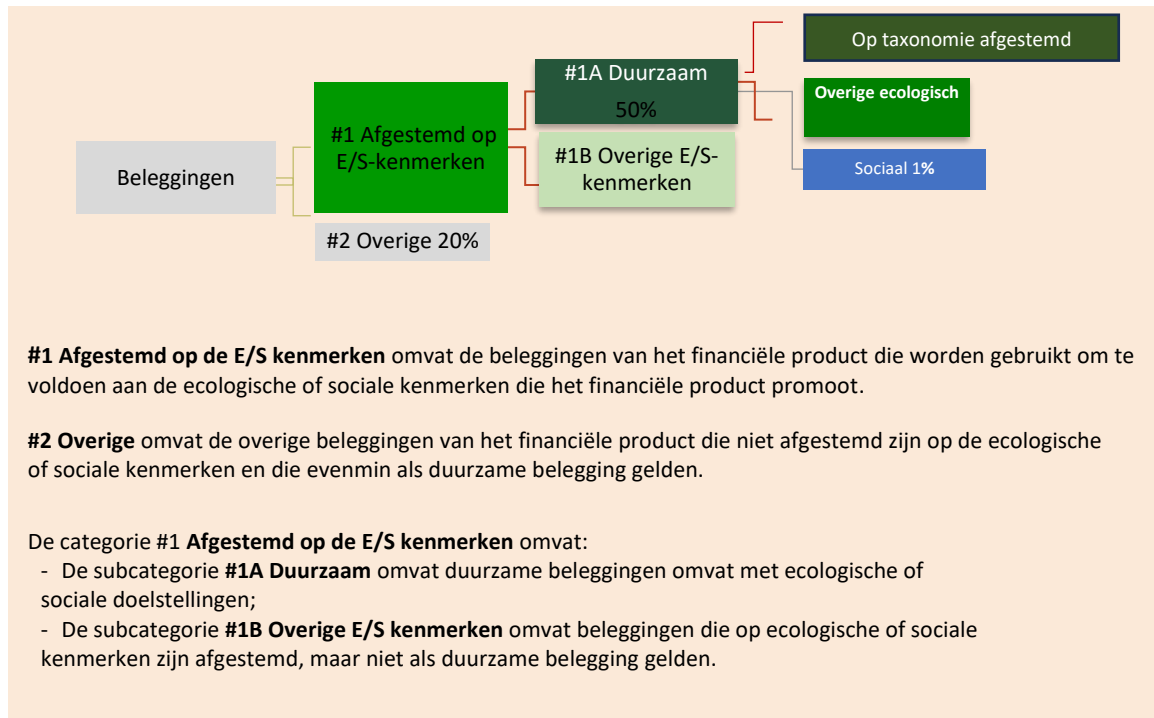
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Het Financiële Product heeft tot doel de assetallocatie te plannen zoals weergegeven in de onderstaande grafiek. De assetallocatie kan tijdelijk afwijken van dit plan. Het minimaal verwachte aandeel van de beleggingen van het Financieel Product dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Financieel Product worden gepromoot, is 80,0% van de nettoactiva van het Financieel Product.

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het Financieel Product wanneer het Financieel Product zich inzet voor duurzame beleggingen is 50,0% van de nettoactiva van het Financieel Product.

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



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

Niet van toepassing.



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

Het Financiële Product houdt geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het Financiële Product houdt geen rekening met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

☐ Ja

☐ In fossiel gas

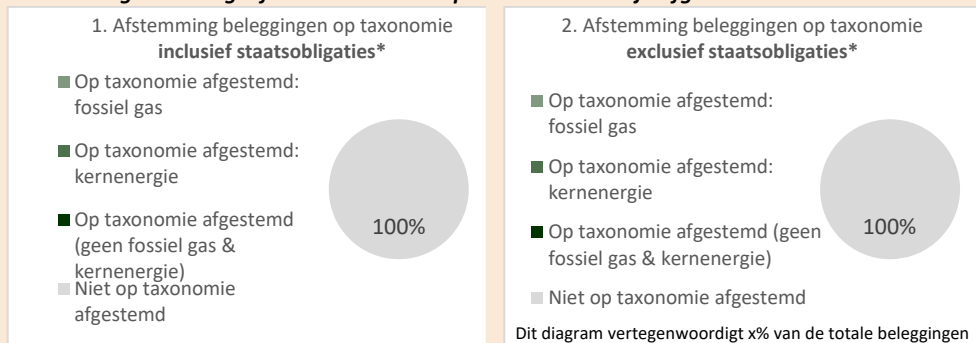
☐ In kernenergie

☒ Nee

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

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

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



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

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

Niet van toepassing.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie bedraagt 1,0% van de nettoactiva van het financieel product.

Het aandeel van de beleggingen tussen ecologisch duurzame activa die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie en sociaal duurzame activa wordt vrij toegewezen en vertegenwoordigt ten minste de totale hoeveelheid duurzame investeringen.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 1,0% van het nettovermogen van het Financieel Product.

Het aandeel van de beleggingen tussen ecologisch duurzame activa die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie en sociaal duurzame activa wordt vrij toegewezen en vertegenwoordigt ten minste de totale hoeveelheid duurzame investeringen.



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

De rest van de "Andere" beleggingen zal maximaal 20% van de nettoactiva van het Financieel Product vertegenwoordigen. "Andere" activa kunnen zijn:

- beleggingen in contanten en quasi-contanten, zoals bankdeposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen, die worden gebruikt voor het beheer van de liquiditeit van het Financiële Product, en
- Andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven milieu- en/of sociale criteria. Deze activa kunnen eigenvermogensinstrumenten, afgeleide beleggingen en instellingen voor collectieve belegging zijn die geen ecologische of sociale kenmerken belichten en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financieel Product te verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

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



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

Referentiebenchmarks

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

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:
www.axa.be/duurzaamheid .