



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

Benaming van het product: AXA Invest4P Top Global Equity Energy Transition

Identificatie juridische entiteit: AXA BELGIUM NV

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

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

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Hij zal een minimum bereiken
Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: _____%

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

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

Zij zal een minimum aan **duurzame investeringen doen met een sociale doelstelling: ____%**

Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 50 % duurzame beleggingen bevatten

met een milieudoelstelling en uitgevoerd in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd

met een milieudoelstelling en uitgevoerd in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd

met een maatschappelijk doel

Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame investeringen doen**



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

De ecologische kenmerken die door dit product worden gepromoot, zijn de vermindering van milieu- en klimaatschade veroorzaakt door de uitstoot van broeikasgassen. Hoewel het product de vermindering van koolstofemissies bevordert, moeten beleggers zich ervan bewust zijn dat dit product niet tot doel heeft de koolstofemissies te verminderen in de zin van artikel 9 (3) van de SFDR.

Daarvoor is het nodig om te beleggen in een portefeuille van bedrijven die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder, op basis van de gehele portefeuille, een significant deel van hun omzet genereren en duurzaam opereren in de sector van de energietransitie.

Er is geen benchmark aangewezen met het oog op het bereiken 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?***

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

De Beleggingsbeheerder hoedt toezicht op een reeks duurzaamheidsindicatoren om de ecologische kenmerken van het product te meten, waaronder:

1. Het percentage van de inkomsten dat op geschatte basis wordt gegenereerd door de portefeuillebedrijven die afkomstig zijn uit de sector van de energietransitie;
2. de gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille, zoals bepaald door het gebruik van de ESG-ratings van bedrijven, verstrekt door een externe aanbieder van ESG-onderzoek en -ratinggegevens;
3. De koolstofintensiteit van de portefeuille, gemeten door een externe aanbieder van diensten voor het meten van de koolstofvoetafdruk.

- ***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?***

Dit product zal voor een deel beleggen in duurzame beleggingen.

De doelstellingen van deze duurzame beleggingen zijn het verminderen van milieu- en klimaatschade door de uitstoot van broeikasgassen. Duurzame beleggingen dragen bij aan deze doelstellingen, zoals bijvoorbeeld gemeten aan de hand van indicatoren voor een efficiënt hulpbronnengebruik op het gebied van energie en het gebruik van hernieuwbare energie en de productie van broeikasgasemissies.

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

Duurzame beleggingen in het product worden geëvalueerd om ervoor te zorgen dat ze geen aanzienlijke schade toebrengen aan een ecologische of sociale doelstelling. Bij deze beoordeling wordt gebruik gemaakt van de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten (de "PAI-indicatoren"), waar passend en wanneer er voldoende gegevens beschikbaar zijn, en wordt ervoor gezorgd dat aan bepaalde minimumnormen wordt voldaan voor elke toepasselijke PAI-indicator. De PAI-indicatoren hebben betrekking op een aantal mogelijke negatieve effecten, waaronder de uitstoot van broeikasgassen, werknemers- en sociale kwesties, respect voor mensenrechten, betrokkenheid bij fossiele brandstoffen, gendergelijkheid in raden van bestuur, schending van de beginselen van het Global Compact van de VN en anticorruptie maatregelen.

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

Er wordt rekening gehouden met indicatoren met een ongunstig effect op duurzaamheidsfactoren door bepaalde uitsluitingsstrategieën toe te passen die zijn afgestemd op de PAI-indicatoren en door de PAI-indicatoren op de volgende manieren te monitoren:

1. Zoals hierboven uitgelegd, gebruikt de Beleggingsbeheerder de PAI-indicatoren¹ wanneer hij ervoor wil zorgen dat een duurzame belegging geen aanzienlijke schade toebrengt aan een ecologische of sociale doelstelling. De Beleggingsbeheerder zorgt er ook voor dat aan bepaalde minimumnormen wordt voldaan voor elke toepasselijke PAI-indicator.
2. De opbrengsten worden niet belegd in een bedrijf dat materieel betrokken is bij bepaalde activiteiten die naar de mening van de Beleggingsbeheerder verband houden met een bijzonder ongunstig effect op duurzaamheid. Het gaat onder meer om bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens en bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of kolengestookte elektriciteitsopwekking.
3. De Beleggingsbeheerder gaat in gesprek met de bedrijven waarin hij belegt over een reeks onderwerpen, waaronder bedrijven met een materiële negatieve impact (zoals gemeten aan de hand van de PAI-indicatoren en andere factoren), met als doel de onderneming te beïnvloeden om haar activiteiten aan te passen op een manier die de negatieve impact vermindert.

- **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 product belegt niet in een bedrijf dat herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien principes van het VN Global Compact schendt. Om dit te doen, gebruikt de

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

¹ Belangrijkste ongunstige effecten (PAI).

Beleggingsbeheerder gegevens van gegevensaanbieders die zich baseren op internationale verdragen zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, als gegevensbronnen om de risicoblootstelling van de geografieën en bedrijfssegmenten van bedrijven te bepalen.

Duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, door middel van een analyse van milieucontroverses en het Global Compact van de VN (UNGC) om de afstemming op de OESO- en VN-richtlijnen te verifiëren, evenals andere instrumenten, waaronder ESG-scores en onderzoek, in het kader van beleggen.

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

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

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



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

Ja

Dit product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt op een aantal manieren.

1. Een minimumaandeel van de beleggingen in dit product moet duurzaam zijn. Om te bepalen of een belegging een duurzame belegging is, wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren van de belegging, en wanneer de negatieve impact naar de mening van de Beleggingsbeheerder als buitensporig wordt beschouwd op basis van de mogelijke overschrijding van bepaalde door de Beleggingsbeheerder vastgestelde drempels, worden dergelijke beleggingen niet als duurzame beleggingen beschouwd.
2. Bij de beslissing van de Beleggingsbeheerder om al dan niet in een bedrijf te beleggen, en de omvang van die investering, wordt rekening gehouden met een breed gamma aan PAI-indicatoren met betrekking tot de sociale, ecologische- en goed bestuur kenmerken van dat bedrijf, waaronder de negatieve impact die het bedrijf heeft op duurzaamheid.
3. De opbrengsten worden niet belegd in een bedrijf dat materieel betrokken is bij bepaalde activiteiten die naar de mening van de Beleggingsbeheerder verband houden met een bijzonder negatieve impact op duurzaamheid. Het gaat onder meer om bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die

betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens en bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of elektriciteitsopwekking op basis van steenkool.

4. De Beleggingsbeheerder gaat in gesprek met de bedrijven waarin hij belegt over een reeks onderwerpen, waaronder bedrijven met een materiële negatieve impact, met als doel de onderneming te beïnvloeden om haar activiteiten aan te passen op een manier die de negatieve impact minimaliseert.

In de jaarrekening van het product wordt aangegeven hoe de belangrijkste ongunstige effecten in rekening zijn gebracht in duurzaamheidsfactoren.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Zie het antwoord in het volgende gedeelte hieronder.

- ***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?***

De Beleggingsbeheerder identificeert bedrijven die actief zijn in de sector van de energietransitie en neemt een analyse van de prestaties van deze bedrijven op ecologisch, sociaal en goed bestuur gebied ("ESG") op in zijn analyse en investeringsbeslissingen.

De Beleggingsbeheerder voert zijn eigen beoordeling uit van de milieuprestaties van de bedrijven waarin hij belegt, op basis van zijn eigen onderzoek en kennis van de bedrijven, openbare informatie en informatie (met inbegrip van gespecialiseerde ESC-informatie) en ratings van externe gegevensverstrekkers.

Het proces voor het samenstellen van de portefeuille sluit deelnemingen uit die geacht worden niet te voldoen aan het beleid voor verantwoord beleggen van de Beleggingsbeheerder of die betrokken zijn bij bepaalde controversiële sectoren, zoals bepaald door het Comité voor verantwoord beleggen van de Beleggingsbeheerder. De strategie belegt niet in bedrijven die niet actief zijn in de sector van de energietransitie. De sector energietransitie omvat met name de sectoren zonne-energie, windenergie, biomassa, waterkracht, brandstofcellen en geothermische energie. Bovendien kan het product niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, waaronder tabaksproductie, kolenwinning en kolengestookte elektriciteitsopwekking, boven bepaalde drempels.

De opbrengsten worden beheerd met als doel de netto koolstofemissies van de ondernemingen waarin wordt belegd geleidelijk te verminderen en uiteindelijk tegen 2050 een netto-nul uitstoot te bereiken.

De Beleggingsbeheerder hoedt toezicht op de koolstofintensiteit van de bedrijven waarin het product belegt. Koolstofintensiteit is een maat voor de uitstoot van broeikasgassen, in tonnen, in verhouding tot de inkomsten van het bedrijf of de portefeuille. De Beleggingsbeheerder verkrijgt gegevens over de koolstofintensiteit van de Gegevensaanbieder.

Hoewel de opbrengsten worden beheerd met het oog op een geleidelijke vermindering van de netto koolstofemissies van ondernemingen waarin wordt belegd en uiteindelijk tegen 2050 een netto-nul uitstoot bereiken, moeten beleggers zich ervan bewust zijn dat dit product niet tot doel heeft de koolstofemissies te verminderen in de zin van artikel 9, lid 3, van de SFDR.

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

Er is geen minimumtarief vastgelegd.

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

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

De Beleggingsbeheerder evalueert de bestuurspraktijken en bestuursprestaties van alle bedrijven waarin het product belegt. Deze beoordeling is gebaseerd op (i) het eigen onderzoek en de kennis van de Beleggingsbeheerder van de onderneming op basis van zijn directe interacties met de bedrijven en zijn analyse van de jaarrekening van de onderneming en de bijbehorende documenten; en/of (ii) openbaarmaking, met inbegrip van gespecialiseerde bestuursinformatie, en ratings van ten minste één externe gegevensverstrekker, om ervoor te zorgen dat relevante emittenten goede bestuurspraktijken volgen, onder meer met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en belastingnaleving.

Bij het beoordelen van de bestuurspraktijken van portefeuillemaatschappijen houdt de Beleggingsbeheerder (en/of zijn gegevensverstrekker, indien van toepassing) rekening met een reeks kwesties, waaronder, maar niet beperkt tot:

1. Goed bestuur: de impact van eigendom, de raad van bestuur en andere bedrijfsbestuur praktijken (inclusief de beloning van bestuurders) op beleggers.
2. Bedrijfsgedrag: de mate waarin bedrijven te maken kunnen krijgen met ethische kwesties zoals fraude, wangedrag van het management, corruptie, witwassen van geld of controverses met betrekking tot belasting.
3. Personeelsvergoeding: De mate waarin het salaris van de CEO hoger is dan de gemiddelde vergoeding per werknemer.
4. Personeelsbeheer: de relatie tussen de directie en het personeel.
5. Fiscale naleving: transparantie van het bedrijf bij belastingaangifte van inkomsten en betrokkenheid bij fiscale controverses.



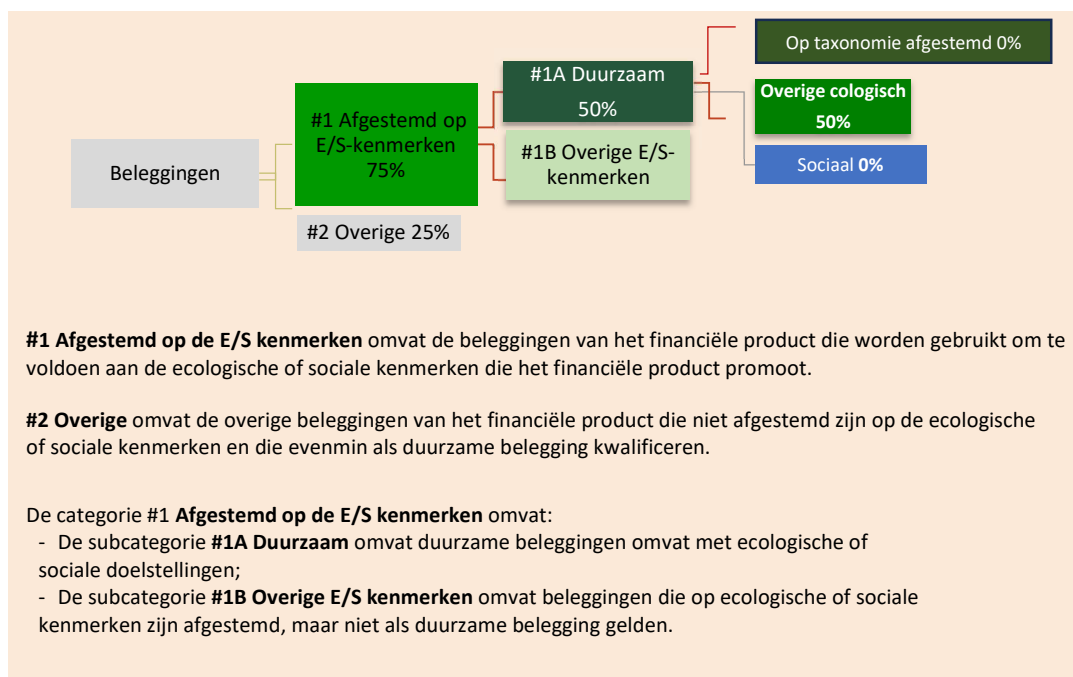
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Minimaal 75% van de beleggingen van het product wordt gebruikt om te voldoen aan de milieukeurmerken die door het product worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Hoewel het product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, streeft het ernaar om ten minste 50% van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling.

Het resterende deel van de beleggingen, indien aanwezig, dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de milieukenmerken die door het product worden gepromoot, is bedoeld voor beleggingsgroei, effectief beheer en/of het verschaffen van aanvullende liquiditeit van de portefeuille in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Minimale ecologische en sociale waarborgen blijven van toepassing bij de selectie van deze beleggingen, met inbegrip van ESG-gerelateerde uitsluitingen (meer informatie over de uitsluitingen van de Beleggingsbeheerder is hierboven opgenomen).



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

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische kenmerken te bereiken die door het product worden gepromoot. Derivaten kunnen worden gebruikt voor effectieve portefeuillebeheer doeleinden.



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

Vanaf heden is voorzien dat het minimumaandeel van investeringen in de opbrengsten in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie 0% zal zijn. De Beleggingsbeheerder rapporteert jaarlijks op zijn website en in het periodieke productrapport het werkelijke aandeel beleggingen dat in lijn is met de EU-taxonomie.

Om de milieukenmerken te bereiken die door dit product worden gepromoot, belegt het product in duurzame beleggingen, zelfs als deze beleggingen niet voldoen aan alle gedetailleerde criteria voor "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de EU-taxonomieverordening.

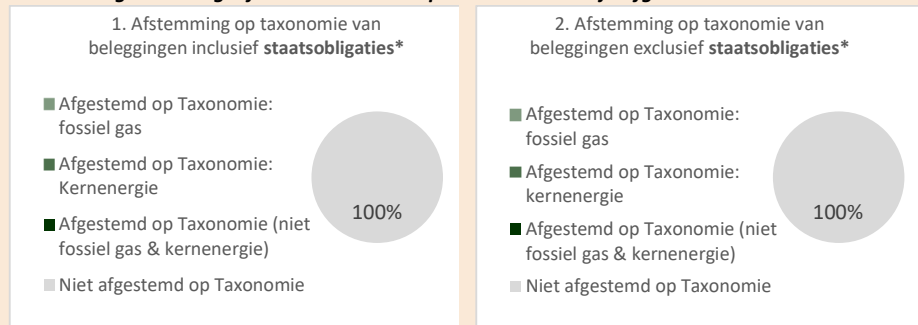
- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?**

Ja

In fossiel gas In kernenergie

Nee

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



* In deze diagrammen worden met 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden bedoeld.

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.

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

Het minimumaandeel van investeringen in transitieactiviteiten is 0,0% van de activa van het product.

Het minimumaandeel van investeringen in faciliterende activiteiten is 0,0% van de productactiva.

² 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.



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



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

Het Fonds verbindt zich ertoe een minimumaandeel duurzame beleggingen van 50% te hebben, die allemaal zullen worden belegd in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, maar die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

Om de milieukenmerken die door dit product worden gepromoot te bereiken, belegt het product in duurzame beleggingen die bijdragen aan specifieke milieudoelstellingen. Deze beleggingen voldoen echter niet aan alle gedetailleerde criteria voor "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de EU-taxonomieverordening. Meer informatie over de doelstellingen van duurzame beleggingen die door het product worden aangehouden, is te vinden in de vraag "Wat zijn de doelstellingen van duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te bereiken en hoe draagt duurzaam beleggen bij aan deze doelstellingen?".



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Zonder object is er geen minimumaandeel maatschappelijk duurzame beleggingen.



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

Van tijd tot tijd kunnen bepaalde beleggingen niet in overeenstemming zijn met de milieukenmerken van het product. Voorbeelden hiervan zijn, maar niet beperkt tot, effecten met een aandelenkarakter om beleggingsgroei te genereren, instrumenten die effectief portefeuille- en kasbeheer mogelijk maken of kasequivalenten om aanvullende liquiditeit te verschaffen, in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van dergelijke beleggingen blijven minimale milieu- en sociale waarborgen van toepassing, met inbegrip van de uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten, en de uitsluiting van ondernemingen die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de VN schenden.



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

Niet van toepassing.

- **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 .