



**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 Invest 30*

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 geclassificeerd 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 geclassificeerd onder artikel 8 SFDR, moet het financiële product zijn belegd in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd 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 geclassificeerd 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 geclassificeerd onder artikel 8 SFDR, moet het financiële product zijn belegd in ten minste één van de beleggingsopties die zijn geclassificeerd 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 Invest 30”

Deze beleggingsoptie belegt in de onderstaande onderliggende fondsen :

- *70% in het onderliggend fonds : AWF Euro Strategic Bonds*
- *30% in het onderliggend fonds : AWF Sustainable Equity QI*



Periodieke informatieverstopping 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

Benaming van het product: Essential for Life Plus Invest 30 - AXA WF Euro Strategic Bonds

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

<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: _____% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> 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 50.57% <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> 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?

Het financiële product heeft voldaan aan de milieuen sociale kenmerken die voor de referentieperiode werden gepromoot door te beleggen in bedrijven, rekening houdend met hun:

- ESG score

Het financiële product heeft ook andere specifieke milieuen sociale kenmerken bevorderd, voornamelijk:

- Behoud van het klimaat door middel van uitsluitingsbeleid ten aanzien van activiteiten op het gebied van steenkool, olie en gas
- Bescherming van het ecosysteem en preventie van ontbossing
- Een betere gezondheid door uitsluiting van tabaksbedrijven
- Arbeidsrechten, maatschappij en mensenrechten, bedrijfsethiek, corruptiebestrijding met uitsluiting van bedrijven die in strijd handelen met internationale normen en standaarden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De sectorale uitsluitingen en ESG normen van fondsbeheerder zijn gedurende de gehele referentieperiode te allen tijde bindend toegepast
- Bescherming van de mensenrechten door te vermijden dat er wordt belegd in schuldinstrumenten uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

Het financiële product heeft geen ESG benchmark aangewezen om milieu of sociale kenmerken te bevorderen.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Tijdens de referentieperiode is de verwezenlijking van de door het financiële product bevorderde milieuen sociale kenmerken gemeten aan de hand van de hierboven genoemde duurzaamheidsindicatoren: Het financiële product heeft tijdens de referentieperiode beter gepresteerd dan zijn ESG score in vergelijking met de parallelle vergelijkingsportefeuille.

Duurzaamheid KPI Naam	Waarde	Parallele vergelijkingsportefeuille	Dekking
ESG score	6.97 / 10	6.67 / 10	95.82 %

N.B.: KPI's en benchmarks worden gerapporteerd op basis van een gemiddelde van de gegevens die aan het einde van elke maand van de referentieperiode beschikbaar zijn.

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

Duurzaamheid KPI Naam	Jaar	Waarde	Parallele vergelijkingsportefeuille	Dekking
Score ESG	2023	6.96 / 10	6.59 / 10	97.68 %
ESG score	2022	6.89 / 10	6.52 / 10	98.84 %

N.B.: Hoewel de duurzaamheidskengetallen worden gerapporteerd op basis van een gemiddelde van de gegevens die aan het einde van elk kwartaal van de referentieperiode beschikbaar zijn, worden benchmarks om technische redenen uitsluitend gerapporteerd op basis van gegevens aan het einde van het jaar. Daarom mag de vergelijking niet op het eerste gezicht als zodanig worden beschouwd en mag deze niet worden geïnterpreteerd als een inbreuk op de bindende elementen die in de juridische documentatie van het financiële product zijn vermeld, aangezien de voor de benchmark bekendgemaakte cijfers niet zijn gebaseerd op dezelfde boekhoudkundige benadering als die welke voor het financiële product zijn bekendgemaakt.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk**

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

heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Tijdens de referentieperiode heeft het financiële product gedeeltelijk belegd in instrumenten die in aanmerking komen als duurzame beleggingen met diverse sociale en milieudoelstellingen (zonder enige beperking), door de positieve bijdrage van de ondernemingen waarin wordt belegd te beoordelen aan de hand van ten minste één van de volgende dimensies:

1. Afstemming op de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd als referentiekader, waarbij rekening wordt gehouden met bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij via de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij via de manier waarop zij hun activiteiten uitvoeren ("Operations"). Om als duurzaam activum te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:

a) de SDG score met betrekking tot de door de emittent aangeboden "producten en diensten" is gelijk aan of hoger dan 2, wat overeenkomt met ten minste 20% van hun inkomsten die afkomstig zijn uit een duurzame activiteit, of

b) bij toepassing van een 'best in universe' benadering, waarbij voorrang wordt gegeven aan de emittenten met de beste beoordeling vanuit niet financieel oogpunt, ongeacht hun sector, behoort de SDG score van de activiteiten van de emittent tot de beste 2.5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (fatsoenlijk werk), SDG 10 (minder ongelijkheid), SDG 12 (verantwoorde productie en consumptie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid), waarvoor de SDG score van de activiteiten van de emittent tot de beste 5% behoort. Voor SDG 5, 8, 10 en 16 zijn de selectiecriteria met betrekking tot de "activiteiten" van de emittent minder restrictief, aangezien deze SDG's beter worden aangepakt door de wijze waarop de emittent zijn activiteiten uitvoert dan door de producten en diensten die de onderneming waarin wordt belegd aanbiedt. De criteria zijn ook minder restrictief voor SDG 12, dat kan worden aangepakt via de producten en diensten of via de wijze waarop de onderneming waarin wordt belegd haar activiteiten uitvoert.

De kwantitatieve SDG resultaten zijn afkomstig van externe gegevensleveranciers en kunnen worden terzijde geschoven door een naar behoren onderbouwde kwalitatieve analyse uitgevoerd door de beleggingsbeheerder.

2. Integratie van emittenten die een solide transitietraject volgen, in overeenstemming met de ambitie van de Europese Commissie om de transitie naar een 1.5 °C wereld te helpen financieren – op basis van het door het Science Based Targets Initiative ontwikkelde kader, waarbij rekening wordt gehouden met ondernemingen die wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen hebben gevalideerd.

3. Beleggingen in groene, sociale of duurzaamheidsobligaties (GSSB) en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties:

a) GSSB zijn instrumenten die van nature bedoeld zijn om bij te dragen aan diverse duurzame doelstellingen. Als zodanig worden beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden die in de Bloomberg-database zijn aangemerkt als groene obligaties, sociale obligaties of duurzaamheidsobligaties, beschouwd als "duurzame beleggingen" binnen het SFDR kader van fondsbeheerder.

b) Wat Sustainability Linked Bonds betreft, is een intern kader ontwikkeld om de robuustheid te beoordelen van die obligaties die worden gebruikt om algemene duurzame doelen te financieren. Aangezien deze instrumenten relatief nieuw zijn, wat leidt tot uiteenlopende praktijken bij emittenten, worden alleen Sustainability Linked Bonds die een positief of neutraal oordeel krijgen in het interne analyseproces van fondsbeheerder beschouwd als "duurzame beleggingen". Dit analysekader is gebaseerd op de richtlijnen van de International Capital Market Association (ICMA), aangevuld met een strenge eigen aanpak op basis van de volgende gedefinieerde criteria: (i) de relevantie en materialiteit van de duurzaamheidsstrategie en de belangrijkste prestatie indicatoren van de emittent, (ii) de ambitie van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling, (iii) de kenmerken van de obligatie en (iv) de monitoring en rapportage van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling.

Het financiële product hield rekening met de criteria van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en de "do not significantly harm" principes. Het is belegd in activiteiten die in overeenstemming zijn met de doelstellingen van de EU-taxonomie. De taxonomie afstemming van het financiële product is verstrekt door een externe gegevensleverancier en is op portefeuilleniveau geconsolideerd door fondsbeheerder. Het is echter niet onderworpen geweest aan een audit of een beoordeling door een derde partij.

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

Tijdens de referentieperiode werd het 'Do No Significant Harm' principe voor de duurzame beleggingen die het financiële product heeft gedaan, nageleefd door niet te beleggen in ondernemingen die aan een van de onderstaande criteria voldoen:

- De emittent heeft aanzienlijke schade toegebracht aan een van de SDG's wanneer een van zijn SDG scores lager is dan -5 op basis van een kwantitatieve database van een externe leverancier op een schaal variërend van +10, wat overeenkomt met 'aanzienlijk bijdragend', tot -10, wat overeenkomt met 'aanzienlijk belemmerend', tenzij de kwantitatieve score kwalitatief is overschreven.
- De emittent voldeed niet aan de verbodslijsten van fondsbeheerder op het gebied van sectorale en ESG normen, waarbij onder andere rekening wordt gehouden met de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten.
- De emittent had een ESG rating van CCC (of 1.43) of lager volgens de ESG scoremethodologie van fondsbeheerder (zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage bij de SFDR).

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

Het financiële product heeft rekening gehouden met indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of "PAI" hierna) om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade toebrachten aan andere duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR. De belangrijkste ongunstige effecten zijn beperkt door middel van (i) het sectorale uitsluitingsbeleid van fondsbeheerder en de ESG normen van fondsbeheerder, die te allen tijde bindend zijn toegepast door het financiële product, evenals door middel van filters op basis van de score voor de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Waar relevant hebben stewardship beleidsregels gezorgd voor een aanvullende risicobeperking met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten door middel van directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids en governancekwesties. Via de engagementactiviteiten heeft het financiële product zijn invloed als belegger aangewend om ondernemingen aan te moedigen de voor hun sectoren relevante milieuen sociale risico's te beperken, zoals hieronder beschreven.

Stemmen tijdens algemene vergaderingen is eveneens een belangrijk onderdeel geweest van de dialoog met de ondernemingen waarin wordt belegd, teneinde de duurzame langetermijnwaarde van de ondernemingen waarin het Financiële Product belegt te bevorderen en negatieve effecten te beperken, zoals hieronder beschreven.

Fondsbeheerder baseert zich ook op de SDG pijler van zijn kader voor duurzaam beleggen om ongunstige effecten op die duurzaamheidsfactoren te monitoren en in aanmerking te nemen door bedrijven waarin wordt belegd uit te sluiten die een SDG score hebben van minder dan - 5 op een van de SDG's (op een schaal van + 10, wat overeenkomt met een 'aanzienlijke positieve impact', tot - 10, wat overeenkomt met een 'aanzienlijke negatieve impact'), tenzij de kwantitatieve score kwalitatief is terzijde geschoven na een naar behoren gedocumenteerde analyse door fondsbeheerder Core ESG & Impact Research. Deze aanpak stelt ons in staat ervoor te zorgen dat ondernemingen waarin wordt belegd met de grootste negatieve effecten op een van de SDG's niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Milieu:

Gerelateerd beleidsregels van fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en de bestrijding van ontbossing	PAI 1: Broeikasgasemissies (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Totale BKG-uitstoot in ton CO ₂ -equivalent (tCO ₂ eq.)	Scope 1: 9744.919 Scope 2: 1137.545 Scope 3: 3:69.429.141 Scope 1+2: 10882.464 Scope 1+2+3: 79838.711	Scope 1: 50 Scope 2: 50 Scope 3: 49 Scope 1+2: 50 Scope 1+2+3: 49	Scope 1: 81 Scope 2: 81 Scope 3: 79 Scope 1+2: 81 Scope 1+2+3: 79
	PAI 2: Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO ₂ -equivalent per miljoen euro investering (tCO ₂ eq./M€)	Scope 1+2: 75.363 Scope 1+2+3: 308.763	Scope 1+2: 49 Scope 1+2+3: 49	Scope 1+2: 79 Scope 1+2+3: 79
	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die de investeringen ontvangen	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die de investeringen ontvangen (tCO ₂ eq./M€)	Scope 1+2+3: 1517.965	Scope 1+2+3: 50	Scope 1+2+3: 80
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	Aandeel van beleggingen in bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (%van AUM)	5.04	51	82
Beleid inzake klimaatrisico's (uitsluitend engagement)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik en de productie van niet hernieuwbare energie door de deelnemingen van de, afkomstig uit niet hernieuwbare energiebronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (%)	Energieverbruik 51.3 Energieproductie: 78.62	Energieverbruik verbruik: 50 Energieproductie: 2	Energie Verbruik: 81 Energieproductie: 3
Beleid inzake klimaatrisico's (rekening houdend met een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	PAI 6: Energieverbruiksintensiteit per klimaatgevoelige sector	Energieverbruik in GWh per miljoen euro omzet van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, per klimaatintensieve sector (GWh/€M)	Sector NACE C: 0.407 Sector NACE D: 3.166 Sector NACE E: 2.832 Sector NACE G: 0.029 Sector NACE H: 0.905 Sector NACE L: 0.353	Sector NACE A: 0 Sector NACE B: 0 Sector NACE C: 9 Sector NACE D: 4 Sector NACE E: 0 Sector NACE F: 0 Sector NACE G: 0 Sector NACE H: 2 Sector NACE L: 3	Sector NACE C: 68 Sector NACE D: 72 Sector NACE E: 10 Sector NACE G: 52 Sector NACE H: 46 Sector NACE L: 42

¹ De aanpak die wordt gehanteerd om de PAI-indicatoren via dit uitsluitingsbeleid te mitigeren, zal zich verder ontwikkelen naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stelt de PAI effectiever te gebruiken. Het uitsluitingsbeleid is voorlopig nog niet gericht op alle klimaatsectoren met een grote impact.

Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van de investeringen in ondernemingen met vestigingen in of nabij gebieden die kwetsbaar zijn op het gebied van biodiversiteit, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatieve invloed hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van AuM)	14.43	14	23
SDG geen significant negatieve score	PAI 8: Emissies naar water	De hoeveelheid uitstoot in het water die door de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd wordt veroorzaakt per miljoen euro aan investeringen, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde (t/€M)	0.003	13	20
SDG: geen significant negatieve score	PAI 9: Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Tonnen gevaarlijk afval en radioactief afval geproduceerd door deelnemingen per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde (t/€M)	0.504	32	52

Sociaal en governance:

Gerelateerd beleidsregels van fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake ESG normen: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schending van de principes van het VN Global Compact en de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen waarin is beledigd die betrokken zijn geweest bij schendingen van de principes van het UNGC of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen (%van AuM)	0%	62	100

Beleid inzake ESG normen: schending van internationale normen en standaarden (rekening houdend met een verwachte correlatie tussen ondernemingen die zich niet aan internationale normen en standaarden houden en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen bij ondernemingen om de naleving daarvan te bewaken normen) ²	PAI 11: Ontbreken van 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	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen waarin wordt belegd die geen beleid hebben om de naleving van de UNGC principes of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren, noch Klachtenafhandelings mechanismen om schendingen van de UNGC principes of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen aan te pakken (% van AuM)	3.69 %	50	80
SDG geen significant negatieve score	PAI 12: Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij deelnemingen (%)	13.19%	46	74
Stem- en engagementbeleid met systematische stemcriteria die gekoppeld zijn aan de genderdiversiteit binnen de raad van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in de raad van bestuur	Gemiddelde verhouding van vrouwelijke bestuursleden in ondernemingen waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden (%)	40.9	51	82
Beleid inzake controversiële wapens	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de beleggingen in deelnemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële (%van AuM)	0%	62	100

² De aanpak die wordt gehanteerd om de PAI-indicatoren via dit uitsluitingsbeleid te mitigeren, zal evolueren naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stelt de PAI effectiever te gebruiken.

Voor soevereine of supranationale activa:

Relevante beleidsregels van fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
<ul style="list-style-type: none"> Het ESG normenbeleid van fondsbeheerder, door uitsluiting van landen waarin ernstige sociale schendingen plaatsvinden Zwarte lijst voor naleving op basis van internationale en EU-sancties 	PAI 16: Soevereine landen waarin wordt belegd die onderhevig zijn aan sociale schendingen	Aantal landen waarin wordt belegd waar sociale schendingen plaatsvinden (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin wordt belegd), zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, de en, indien van toepassing, nationale wetgeving	Absoluut aantal: 0 Relatief aantal: 0.0	Absoluut aantal: 32 Relatief aantal: 32	Absoluut aantal: 88 Relatief aantal: 88

Het financiële product houdt ook rekening met de optionele milieu-indicator PAI 6 'Watergebruik en -recycling' en de optionele sociale indicator PAI 15 'Gebrek aan beleid ter bestrijding van corruptie en omkoping'.

De berekeningsmethodologieën voor PAI's zijn zo consistent mogelijk afgestemd op de huidige regelgevingsrichtlijnen. Bovendien kan de rapportage over PAI's beperkt zijn of betrekking hebben op rapportageperioden vóór de referentieperiode, voornamelijk vanwege uitdagingen met betrekking tot zowel de beschikbaarheid als de betrouwbaarheid van gegevens. PAI-definities en berekeningsmethodologieën kunnen in de toekomst nog veranderen, afhankelijk van eventuele aanvullende regelgevingsrichtlijnen, of als gevolg van ontwikkelingen op het gebied van gegevens, bijvoorbeeld door een wijziging in de methodologie van de gegevensleverancier of een wijziging in de gebruikte datasets, teneinde verschillende rapportagekaders waar mogelijk op elkaar af te stemmen.

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

Gedurende de referentieperiode heeft het financiële product niet belegd in ondernemingen die op materiële wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, daaraan bijdragen of daarmee verband houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, maatschappij, arbeid en milieu. Fondsbeheerder heeft alle bedrijven uitgesloten die zijn beoordeeld als "niet conform" aan de Global Compact-principes van de VN, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UNGPs).

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 financiële product heeft rekening gehouden met de volgende indicatoren voor wezenlijke negatieve effecten door toepassing van de volgende uitsluitings- en stewardshipbeleidsregels:

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.

Relevante beleidsregels van fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale beheerde vermogen	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf 01/2023)	Metrische tonnen kooldioxide equivalenten (tCO ₂ eq.)	Scope 1: 9744.919 Scope 2: 1137.545 Scope 3: 69429.141 Scope 1+2: 10882,464 Scope 1+2+3: 79838.711	Scope 1: 50 Scope 2: 50 Scope 3: 49 Scope 1+2: 50 Scope 1+2+3: 49	Scope 1: 81 Scope 2: 81 Scope 3: 79 Scope 1+2: 81 Scope 1+2+3: 79
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing					
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Koolstofvoetafdruk	Metrische tonnen kooldioxide equivalenten per miljoen euro of dollar geïnvesteerd (tCO ₂ eq./€M)	Scope 1+2: 75.363 Scope 1+2+3: 308.763	Scope 1+2: 49 Scope 1+2+3: 49	Scope 1+2: 79 Scope 1+2+3: 79
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing					
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd	Metrische tonnen kooldioxide equivalenten per miljoen euro omzet (tCO ₂ eq./€M)	Scope 1+2+3: 1517.965	Scope 1+2+3: 50	Scope 1+2+3: 80
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing					
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van de beleggingen in bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (% van AuM)	5.04	51	82
Beleid inzake klimaatrisico's (uitsluitend engagement)	PAI 5: Aandeel van niet-hernieuwbare energie in het verbruik en de productie	Aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie en de productie van niet-hernieuwbare energie door deelnemingen uit niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (%)	Energieverbruik: 51.3 Energieproductie: 78.62	Energieverbruik: 50 Energieproductie: 2	Energieverbruik: 81 Energieproductie: 3
Bescherming van ecosystemen en Beleid inzake ontbossing	PAI 7: Activiteiten met een negatieve invloed op biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden, waar de activiteiten van die ondernemingen een negatieve invloed hebben op die gebieden (% van AuM)	14.43	14	23
Beleid inzake ESG normen / schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schending van de principes van het VN Global Compact en de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen waarin is beledigd die betrokken zijn geweest bij schendingen van de VN-Global Compact-principes of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen (% van AuM)	0%	62	100

Stem- en engagementbeleid met systematische stemcriteria die verband houden met genderdiversiteit in de raad van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in de raad van bestuur	Gemiddelde verhouding van vrouwelijke bestuursleden in ondernemingen waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden (%)	40.9	51	82
Beleid inzake controversiële wapens	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de beleggingen in deelnemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële (% van AuM)	0	62	100

Voor soevereine of supranationale activa:

Relevante beleidsmaatregelen van fondsbeheerder beleidslijnen	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis op het totale beheerde vermogen	Dekking in % op basis op in aanmerking komende activa
<ul style="list-style-type: none"> Het ESG beleid van fondsbeheerder, door uitsluiting van landen waarin wordt geïnvesteerd en waar ernstige sociale schendingen plaatsvinden Compliance-zwarte lijst op basis van internationale en EU-sancties 	PAI 16: Soevereine landen waarin wordt belegd en waar sociale schendingen plaatsvinden	Aantal landen waarin wordt belegd waar sociale schendingen plaatsvinden (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin wordt belegd), zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, de beginselen van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, nationale wetgeving	Absoluut aantal: 0 Relatief getal: 0.0	Absoluut getal: 32 Relatief aantal: 32	Absoluut aantal: 88 Relatief aantal: 88

Bron: S&P Trucost, 2024

De berekeningsmethodologieën voor PAI's zijn zo consistent mogelijk afgestemd op de huidige regelgevingsrichtlijnen. Bovendien kan de rapportage over PAI's beperkt zijn of betrekking hebben op rapportageperioden vóór de referentieperiode, voornamelijk als gevolg van uitdagingen met betrekking tot zowel de beschikbaarheid als de betrouwbaarheid van gegevens. PAI-definities en berekeningsmethodologieën kunnen in de toekomst nog veranderen, afhankelijk van eventuele aanvullende regelgevende richtlijnen, of als gevolg van ontwikkelingen op het gebied van gegevens, bijvoorbeeld door een wijziging in de methodologie van de gegevensleverancier of een wijziging in de gebruikte datasets, teneinde verschillende rapportagekaders waar mogelijk op elkaar af te stemmen.

N.B.: PAI's worden gerapporteerd op basis van een gemiddelde van de effecten aan het einde van elk kwartaal van de referentieperiode waarvoor gegevens beschikbaar zijn.

De cijfers die over de PAI-indicatoren worden gepubliceerd, kunnen, al naar gelang het geval, gebaseerd zijn op de "contante waarde van alle investeringen" zoals gedefinieerd in de verordening, of op de "in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn". "In aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn" verwijzen naar alle investeringen (d.w.z. begunstigde ondernemingen, soevereine en supranationale activa of onroerend goed, afhankelijk van de PAI-indicator), met uitzondering van derivaten, geldmiddelen en kasequivalenten en in aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn. "In aanmerking komende activa zonder beschikbare gegevens" zijn activa waarvoor de gegevens onvoldoende en/of van slechte kwaliteit zijn voor een specifieke investering. Opgemerkt moet worden dat voor bepaalde PAI-indicatoren (d.w.z. PAI-indicatoren die betrekking hebben op de inkomsten van de ondernemingen waarin is geïnvesteerd of op niet-monetaire eenheden zoals fysieke stromen), de berekening uitsluitend voor de kwaliteit van de gegevens en de vergelijkbaarheid wordt gebaseerd op in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn. Deze uitsluiting in de noemer wordt weergegeven en bekendgemaakt via de dekkingsratio's van de relevante indicatoren: de gerapporteerde dekking weerspiegelt het aandeel van de in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn; bovendien wordt, om volledige transparantie te waarborgen over de omvang van de activa waarvoor de PAI-indicatoren worden gerapporteerd, ook de dekking op basis van de huidige waarde van alle investeringen gerapporteerd.

PAI berekend op basis van de "contante waarde van alle investeringen"	PAI berekend op basis van de in aanmerking komende activa, met uitzondering van de in aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn
PAI 2, 4, 7, 10, 11 et 14	PAI 3 et 6

N.B.: De PAI-indicatoren 1 en 16 zijn niet gebaseerd op een van deze twee benaderingen, aangezien het absolute PAI-waarden betreft (merk op dat PAI 16 naast de absolute waarde ook betrekking heeft op het aantal landen waarin wordt belegd), dat wil zeggen dat ze geen noemer in hun formule hebben.

Meer details over onze methodologieën voor het berekenen en rapporteren van PAI's zijn te vinden in het document over de ESG-methodologieën van fondsbeheerder, dat beschikbaar is op de website van fondsbeheerder: <https://www.axa-im.fr/nos-politiques-et-rapports>



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste beleggingen van het financiële product (op basis van de afdelingen van de NACE-classificatie: NACE-niveau 2) worden hieronder gedetailleerd weergegeven:

Grote beleggingen	Sector (NACE-niveau 2)	% activa	Land
RAGB 2.9% - 20/02/2033	Overheidsbestuur en defensie, verplichte sociale zekerheid	7.41%	AT
Fondsbeheerder EURO LIQUIDITY SRI Marktkapitalisatie in EUR	Financiële dienstverlening, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	4.33%	FR
BTPS 4.5% - 01/10/2053	Overheidsdiensten en defensie, verplichte sociale zekerheid	2.81%	IT
SPGB 3.25% - 30/04/2034	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	2.63%	ES
FRTR 0 - 25/02/2025	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.66%	FR
BGB 3% - 22/06/2034	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.66%	BE
BTPS 3.4% - 28/03/2025	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.63%	IT
BTPS 5% - 01/09/2040	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.61%	IT
NETHER 2.5% - 15/07/2033	Overheidsbestuur en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.32%	NL
CHILI 0.83% - 02/07/2031 Call	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.28%	CL
Q 0 - 29/10/2030	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.26%	CA

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

ROMANI 2.375% - 19/04/2027	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.1%	RO
URWFP 7.25% Var - 03/07/2028 Perp	Vastgoedactiviteiten	1.09%	FR
SPGB 1.2% - 31/10/2040	Overheid en defensie, verplichte sociale zekerheid	1.04%	ES
SABSM 6% Var - 16/08/2033 Call	Financiële dienstverlening, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	1.02%	ES

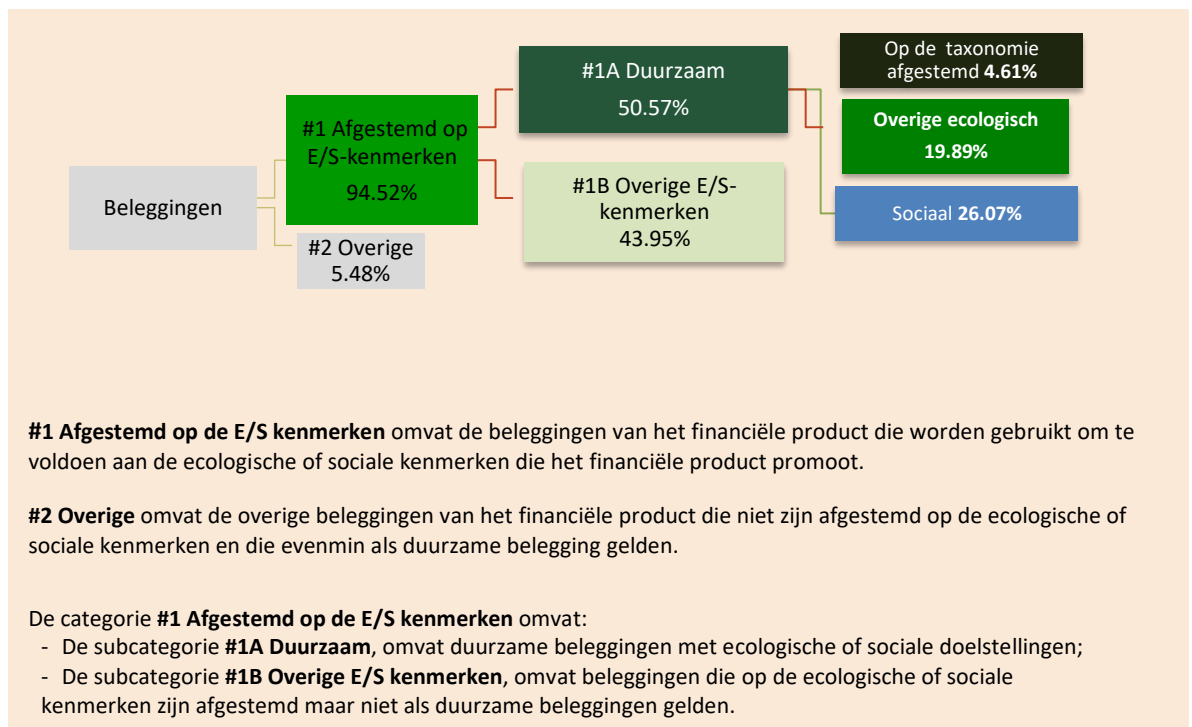
De hierboven weergegeven portefeuilleverhoudingen van de beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



De feitelijke assetallocatie is gerapporteerd op basis van een gemiddelde van de gegevens die aan het einde van elk kwartaal van de referentieperiode beschikbaar waren.

Afhankelijk van het mogelijke gebruik van derivaten binnen de beleggingsstrategie van dit product, kan de hieronder beschreven verwachte blootstelling onderhevig zijn aan schommelingen, aangezien de intrinsieke waarde van de portefeuille kan worden beïnvloed door de marktwaardering van derivaten. Voor meer informatie over het mogelijke gebruik van derivaten door dit product verwijzen wij u naar de precontractuele documenten en de daarin beschreven beleggingsstrategie.

● In welke economische sectoren werd belegd?

De beleggingen van het financiële product zijn gedaan in de hieronder vermelde economische sectoren (op basis van NACE-niveau 2):

Belangrijkste sector (NACE-niveau 2)	Aandeel
Overheidsbeheer en defensie, verplichte sociale zekerheid	34.82%
Financiële dienstverlening, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	32.12%
Vastgoedactiviteiten	5.07%
Elektriciteit, gas, stoom en luchtbehandeling	4.96%
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van de verplichte sociale zekerheid	4.88%
Vervaardiging van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	4.71%
Opslag en ondersteunende activiteiten voor het vervoer	2.63%
Productie van cokes en geraffineerde aardolieproducten	1.68%
Activiteiten van extraterritoriale organisaties en instanties	1.18%
Overige	1.11%
Telecommunicatie	0.97%
Wetenschappelijk onderzoek en ontwikkeling	0.94%
Productie van chemische stoffen en chemische producten	0.92%
Uitgeverijactiviteiten	0.61%
Afvalinzameling, behandeling en verwijdering, terugwinning van materialen	0.56%
Vervaardiging van andere niet metaalhoudende minerale producten	0.38%
Vervoer over land en via pijpleidingen	0.36%
Reclame en marktonderzoek	0.35%
Vervaardiging van computer, elektronische en optische producten	0.3%
Productie van dranken	0.29%
Groothandel, detailhandel en reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	0.27%
Verhuur en leasingactiviteiten	0.24%
Luchtvervoer	0.23%
Detailhandel, met uitzondering van motorvoertuigen en motorfietsen	0.19%
Overige be- en verwerkende industrie	0.12%
Vervaardiging van elektrische apparatuur	0.12%

De hierboven weergegeven portefeuilverhoudingen van de beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



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

Het financiële product hield rekening met de criteria van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en de 'do not significantly harm' principes. Het is belegd in activiteiten die in overeenstemming zijn met de doelstellingen van de EU-taxonomie. De taxonomie-afstemming van het financiële product is verstrekt door een externe gegevensleverancier en is op portefeuilleniveau geconsolideerd door fondsbeheerder. Deze is echter niet onderworpen aan een audit of een beoordeling door een derde partij.

De conformiteit van het financiële product met de taxonomie is verstrekt door een externe gegevensleverancier en op portefeuilleniveau geconsolideerd door fondsbeheerder. Het is echter niet onderworpen aan een audit of beoordeling 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.

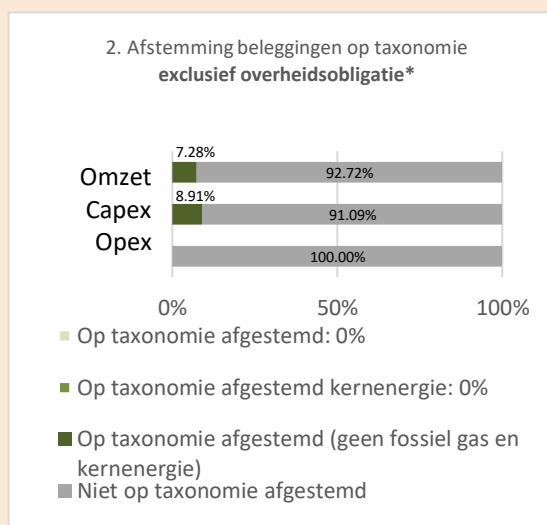
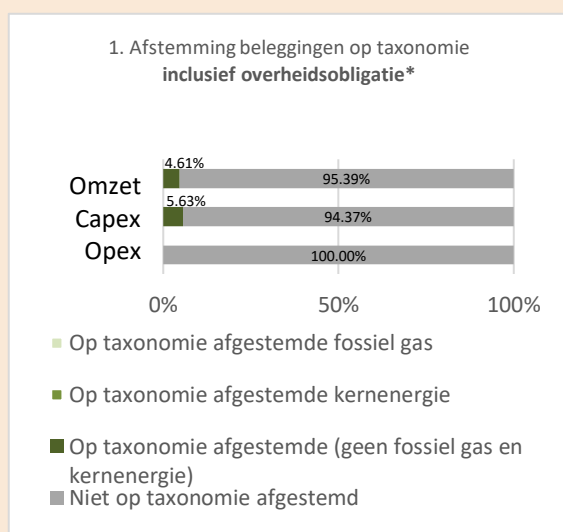
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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

- 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?**


Het financiële product heeft 0% van zijn nettovermogenswaarde geïnvesteerd in transitieactiviteiten en 0% van zijn nettovermogenswaarde in faciliterende activiteiten.

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

Percentage investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie			
	2024	2023	2022
Op basis van inkomsten	4.61%	0.00%	0.00%
Op basis van CapEx	5.63%	0.00%	0.00%
Op basis van OpEx	0.00%	0.00%	0.00%

Bron: fondsbeheerder, op basis van S&P Trucost, 2024

³ Activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen van de doelstellingen van de EU-taxonomie significant schaden – zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in 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 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 is met de EU-taxonomie bedroeg 19.89% voor dit financiële product tijdens de referentieperiode.

Ondernemingen die investeringen ontvangen met een doelstelling op het gebied van ecologische duurzaamheid volgens de SFDR verordening, dragen bij aan de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN of aan de transitie naar decarbonisatie op basis van vastgestelde criteria, zoals hierboven beschreven. Deze criteria, die van toepassing zijn op emittenten, verschillen van de technische selectiecriteria die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie, welke van toepassing zijn op economische activiteiten.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

Tijdens de referentieperiode belegde het financiële product 26.07% in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

De 'Overige' beleggingen vertegenwoordigden 5.48% van de netto-inventariswaarde van het financiële product. De 'overige' activa kunnen, zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage, bestaan hebben uit:

- beleggingen in cash en kasequivalenten, en ;
- andere instrumenten die in aanmerking komen voor het financiële product en die niet voldoen aan de en/of sociale criteria die in deze bijlage worden beschreven. Dergelijke activa kunnen verhandelbare effecten zijn, zoals schuldinstrumenten, derivatenbeleggingen en collectieve beleggingsregelingen die geen milieu of sociale kenmerken bevorderen en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product te verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Er werden milieu of sociale waarborgen toegepast en beoordeeld op alle "overige" activa, met uitzondering van (i) niet single name derivaten, (ii) ICBE's en/of ICB's die worden beheerd door een andere beheermaatschappij en (iii) de hierboven beschreven beleggingen in contanten en kasequivalenten.



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

Tijdens de referentieperiode bleef het financiële product alle uitsluitingsbeleidsregels van fondsbeheerder toepassen, waarvan de uitsluitingscriteria – voor de meest recente updates – in 2023 werden bijgewerkt, maar waarvan de uitsluitingslijsten in 2024 werden bijgewerkt. Meer details over het uitsluitingsbeleid van fondsbeheerder zijn beschikbaar via de volgende link: [Duurzaamheidsbeleid en -rapporten | fondsbeheerder Corporate](#)



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

Niet van toepassing.

- ***In hoeverre verschilt de benchmarkindex van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde het financiële product op het gebied van duurzaamheidsindicatoren die zijn ontworpen om te bepalen in hoeverre de benchmarkindex aansluit bij de milieu of sociale kenmerken van de periode?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de benchmarkindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.



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

Benaming van het product: Essential for Life Plus Invest 30 - AXA WF Sustainable Equity QI

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 64.6%



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 heeft gedurende de referentieperiode voldaan aan de gepromote milieu en sociale kenmerken door te beleggen in ondernemingen, rekening houdend met hun:

- koolstofintensiteit
- het percentage diversiteit binnen de bestuursorganen

Het financiële product heeft ook andere specifieke milieu en sociale kenmerken gepromoot, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door middel van uitsluitingsbeleid met betrekking tot activiteiten in verband met steenkool, olie en gas
- De bescherming van het ecosysteem en het voorkomen van ontbossing
- De verbetering van de gezondheid door middel van uitsluiting van tabak
- Arbeidsrecht, mensenrechten en sociale rechten, bedrijfsethiek en corruptiebestrijding door middel van uitsluiting van ondernemingen die zich niet houden aan internationale normen en standaarden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) of de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen. De sectorale uitsluitingen van de Fondsbeheerder en de ESG-normen zijn gedurende de gehele verslagperiode strikt toegepast
- De bescherming van de mensenrechten door te vermijden te beleggen in obligaties uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

Het financiële product heeft geen ESG-referentie-index aangewezen om milieu of sociale kenmerken te bevorderen.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Tijdens de referentieperiode werd de realisatie van de door het financiële product gepromote milieu en sociale kenmerken gemeten aan de hand van de hierboven genoemde duurzaamheidsindicatoren.

Tijdens de referentieperiode heeft het financiële product op bindende en continue basis een ESG-scoreverbeteringsbenadering toegepast op zijn beleggingsuniversum, waarbij de ESG-rating van het financiële product beter is dan die van het beleggingsuniversum na uitsluiting van de 20% emittenten met de laagste rating, op gewogen gemiddelde basis.

Duurzaamheid KPI Naam	Waarde	Parallele vergelijkingsportefeuille	Dekking
Koolstofintensiteit	73.68 ton CO ₂ -equivalent per miljoen dollar omzet (alleen voor bedrijven) – Scopes 1+2	131.38 ton CO ₂ -equivalent per miljoen dollar (alleen voor bedrijven) - Scopes 1+2	99.87 %
Gendergelijkheid inraden van bestuur	37.35 % vrouwen in de raden van bestuur	35.78 % vrouwen in de raden van bestuur	99.56 %

N.B.: De duurzaamheidsindicatoren en de referentie-indexen worden weergegeven op basis van een maandelijks gemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode

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

Duurzaamheid KPI Naam	Jaar	Waarde	Parallele vergelijkingsportefeuille	Dekking
Koolstofintensiteit (Scopes 1 + 2)	2023	71.86 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per \$ PPA van het bbp voor soevereine landen		
Waterintensiteit	2023	2899.64 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven		99.95 %
Koolstofintensiteit	2022	128.15 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per \$ PPA van het bbp voor soevereine landen	225.84 ton CO ₂ per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO ₂ per \$ PPA van het bbp voor soevereine landen	99.89 %
Waterintensiteit	2022	7835.77 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven	12712.05 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven	99.89 %

N.B.: Terwijl de duurzaamheidsindicatoren worden weergegeven op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode, worden de referentie-indexen om technische redenen uitsluitend weergegeven op basis van de gegevens per jaareinde. Bijgevolg mag de vergelijking niet als zodanig worden uitgevoerd en mag deze niet worden geïnterpreteerd als een schending van de bindende bepalingen in de juridische documentatie van het financiële product, aangezien de gerapporteerde gegevens voor de referentie-index niet zijn gebaseerd op dezelfde boekhoudkundige benadering als die welke voor het financiële product worden bekendgemaakt.

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

Tijdens de verslagperiode heeft het financiële product gedeeltelijk belegd in instrumenten die worden beschouwd als duurzame beleggingen met verschillende sociale en milieudoelstellingen (zonder beperking), waarbij de positieve bijdrage van de ondernemingen die de beleggingen ontvangen, werd beoordeeld aan de hand van ten minste één van de volgende aspecten:

1. De afstemming van de ondernemingen die de investeringen ontvangen op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties, die als referentiekader dienen door ondernemingen te selecteren die positief bijdragen aan ten minste één SDG, hetzij via de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij via de wijze waarop zij hun activiteiten uitoefenen ("operaties"). Om als een duurzaam actief te worden beschouwd, moet een onderneming aan de volgende criteria voldoen:

a) de SDG-score met betrekking tot de door de emittent aangeboden "producten en diensten" moet gelijk zijn aan of hoger zijn dan 2, wat betekent dat ten minste 20% van hun inkomsten afkomstig is uit een duurzame activiteit, of

b) door een 'best-in-universe'-benadering te hanteren, waarbij de voorkeur wordt gegeven aan emittenten met de beste scores op extrafinancieel gebied, ongeacht hun sector, behoort de SDG-score van de bedrijfsactiviteiten van de emittent tot de beste 2.5 %, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (waardig werk), SDG 10 (verminderde ongelijkheid), SDG 12 (duurzame consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid), waarvoor de SDG-score van de emittent tot de beste 5 % behoort. Voor SDG's 5, 8, 10 en 16 is het selectiviteitscriterium met betrekking tot de 'activiteiten' van de emittent minder restrictief, aangezien deze SDG's beter tot hun recht komen wanneer wordt gekeken naar de wijze waarop de emittent zijn activiteiten uitoefent, in plaats van naar de producten en diensten die worden geleverd door de onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Het is eveneens minder restrictief voor SDG 12, dat in aanmerking kan worden genomen via de producten en diensten van de onderneming die de investeringen ontvangt of via de wijze waarop deze haar activiteiten uitoefent.

De kwantitatieve resultaten met betrekking tot de bijdrage aan de SDG's zijn afkomstig van externe gegevensleveranciers en kunnen worden aangevuld met een naar behoren gedocumenteerde kwalitatieve analyse door de financieel beheerder.

2. **De integratie van emittenten die zich inzetten voor een solide transitieproces**, in overeenstemming met de ambitie van de Europese Commissie om bij te dragen aan de financiering van de transitie naar een wereld waarin de temperatuurstijging tot 1.5 °C wordt beperkt, op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets-initiatief, waarbij alleen bedrijven met gevalideerde wetenschappelijke doelstellingen in aanmerking worden genomen.

Het financiële product heeft rekening gehouden met de criteria inzake milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en met het beginsel van “geen ernstige afbreuk doen”. Het heeft belegd in activiteiten die in overeenstemming zijn met de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van het financiële product is geleverd door een externe gegevensleverancier en is door van de Fondsbeheerder op portefeuilleniveau toegepast. Er heeft echter geen audit of beoordeling door een derde partij plaatsgevonden.

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

Tijdens de referentieperiode is het principe van 'geen aanzienlijke schade toebrengen' voor de duurzame beleggingen die door het financiële product zijn gedaan, nageleefd door niet te beleggen in ondernemingen die aan ten minste één van de onderstaande criteria voldoen:

- De emittent heeft aanzienlijke schade toegebracht aan een van de SDG's indien een van zijn SDG-scores lager is dan -5 volgens een externe kwantitatieve database op een schaal van +10 (wat overeenkomt met een “aanzienlijke bijdrage”) tot -10 (wat overeenkomt met een “aanzienlijke belemmering”), tenzij de kwantitatieve score is bijgesteld op basis van een kwalitatieve beoordeling.
- De emittent stond vermeld op de sectorale uitsluitingslijsten zoals vastgelegd in de ESG-normen van de Fondsbeheerder, die onder meer rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijven en mensenrechten.
- De emittent had een ESG-rating van CCC (of 1.43) of lager volgens de ESG-ratingmethode van de Fondsbeheerder.

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

Het financiële product heeft rekening gehouden met de indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of “PAI” hierna) om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade hebben toegebracht aan andere duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn beperkt door (i) de sectorale uitsluitingsbeleidsregels en ESG-normen van de Fondsbeheerder en (ii) de uitsluitingen die van toepassing zijn op indices die in overeenstemming zijn met het EU Paris-Aligned Benchmark (PAB), zoals gedefinieerd in de Gedelegeerde Verordening bij de Verordening inzake referentie-indexen (CDR (EU) 2020/1818) Artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g) (zoals beschreven in de precontractuele bijlage bij de SFDR en die op bindende en continue basis door het financiële product zijn toegepast), en door filters toe te passen op basis van de score met betrekking tot de bijdrage aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Waar van toepassing vormden de beleidsmaatregelen inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend middel om de risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, dankzij een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesties. Via engagementactiviteiten heeft het Financiële Product zijn invloed als belegger aangewend om ondernemingen aan te moedigen de aan hun sector inherente milieu en sociale risico's te beperken, zoals hieronder beschreven.

Het stemmen tijdens algemene vergaderingen was eveneens een belangrijk onderdeel van de dialoog met de ondernemingen in de portefeuille, teneinde de langetermijnwaarde van de ondernemingen waarin het

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.

Financiële Product belegt duurzaam te bevorderen en negatieve effecten te beperken, zoals hieronder beschreven.

Van de Fondsbeheerder maakt ook gebruik van de SDG-pijler van zijn duurzaam beleggingskader om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te controleren en in aanmerking te nemen door bedrijven uit te sluiten die een SDG-score hebben van minder dan -5 (op een schaal van +10, wat overeenkomt met een 'significante bijdrage', tot -10 voor een 'significante belemmering'), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en Impactonderzoek van de Fondsbeheerder Core. Deze aanpak stelt ons in staat te garanderen dat de bedrijven waarin wordt belegd en die de grootste negatieve effecten hebben op een willekeurige SDG, niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Het financiële product houdt ook rekening met de optionele milieuPAI nr. 6 "Watergebruik en -recycling" en de optionele sociale PAI nr. 15 "Ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en corrupte praktijken".

Milieu :

Gerelateerd beleidsregels van de Fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en de bestrijding van ontbossing	PAI 1: Broeikasgasemissies (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Totale BKG-uitstoot in ton CO ₂ -equivalent (tCO ₂ eq.)	Scope 1: 15890.238; Scope 2: 8737.719; Scope 3: 594737.625; Scope 1+2: 24627.959; Scope 1+2+3: 619279.125	Scope 1: 87; Scope 2: 87; Scope 3: 86; Scope 1+2: 87; Scope 1+2+3: 86	Scope 1: 88; scope 2: 88; Scope 3: 87; scope 1+2: 88; Scope 1+2+3: 87
	PAI 2: Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO ₂ -equivalent per miljoen euro investering (tCO ₂ eq./M€)	Scope 1+2: 12.5; Scope 1+2+3: 333.73	Scope 1+2: 99; Scope 1+2+3: 86	Scope 1+2: 100; Scope 1+2+3: 87
	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die de investeringen ontvangen	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die de investeringen ontvangen (tCO ₂ eq./M€)	Scope 1+2+3: 1013.687	Scope 1+2+3: 98	Scope 1+2+3: 99
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	Aandeel van beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (% van AUM)	4.33	98	99
Beleid inzake klimaatrisico's (uitsluitend engagement)	PAI 5: Aandeel van niet-hernieuwbare energie in het verbruik en de productie	Aandeel van het verbruik en de productie van niet hernieuwbare energie door de deelnemingen van de, afkomstig uit niet hernieuwbare energiebronnen in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (%)	Energieverbruik: 61.12 Energieproductie: 74.26	Energieverbruik: 96 Energieproductie: 2	Energieverbruik: 97 Energieproductie: 2

Beleid inzake klimaatrisico's (verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	PAI 6: Energieverbruiksiteit per sector met grote klimaatimpact	Energieverbruik in GWh per miljoen euro omzet van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, per klimaatintensieve sector (GWh/€M)	NACE-sector C: 46.926; NACE-sector D: 0.821; NACE-sector E: 0.376; NACE-sector F: 0.07; NACE-sector G: 0.068; NACE-sector H: 0.766; NACE-sector L: 0.181	NACE-sector A: 0; NACE-sector B: 0; NACE-sector C: 28; NACE-sector D: 2; NACE-sector E: 1; NACE-sector F: 0; NACE-sector G: 11; NACE-sector H: 3; NACE-sector L: 1	NACE-sector C: 81; NACE-sector D: 53; NACE-sector E: 75; NACE-sector F: 75; NACE-sector G: 76; NACE-sector H: 75; NACE-sector L: 75
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van de investeringen in ondernemingen met vestigingen in of nabij gebieden die kwetsbaar zijn op het gebied van biodiversiteit, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatieve invloed hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van AuM)	36.51	37	37
SDG geen significant negatieve score	PAI 8: Emissies naar water	De hoeveelheid uitstoot in het water die door de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd wordt veroorzaakt per miljoen euro aan investeringen, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde (t/€M)	0.021	31	31
SDG: geen significant negatieve score	PAI 9: Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Tonnen gevaarlijk afval en radioactief afval geproduceerd door deelnemingen per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde (t/€M)	0.173	43	43

Sociaal en governance:

Relevante beleidsregels van de Fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake ESG-normen: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schending van de principes van het VN Global Compact en de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen waarin is belegd die betrokken zijn geweest bij schendingen van de principes van het UNGC of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen (% van AuM)	0 %	99	100

¹ De aanpak die wordt gehanteerd om de aan PAI verbonden risico's via dit uitsluitingsbeleid te beperken, zal evolueren naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en de kwaliteit van de gegevens ons in staat stelt om PAI doeltreffender te gebruiken. Op dit moment vallen niet alle klimaatsectoren met een grote impact onder het uitsluitingsbeleid.

<p>Beleid inzake ESG normen: schending van internationale normen en standaarden (rekening houdend met een verwachte correlatie tussen ondernemingen die zich niet aan internationale normen en standaarden houden en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen bij ondernemingen om de naleving daarvan te bewaken normen)²</p>	<p>PAI 11: Ontbreken van 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</p>	<p>Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die geen beleid hebben om de naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren, noch over klachten- of geschillenbeslechtsmechanismen beschikken om dergelijke schendingen te verhelpen (uitgedrukt in % van AuM)</p>	<p>51.62 %</p>	<p>98</p>	<p>99</p>
<p>SDG geen significant negatieve score</p>	<p>PAI 12: Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen</p>	<p>Gemiddelde niet gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij deelnemingen (%)</p>	<p>14.58 %</p>	<p>95</p>	<p>96</p>
<p>Stem- en engagementbeleid met systematische stemcriteria die gekoppeld zijn aan de genderdiversiteit binnen de raad van bestuur</p>	<p>PAI 13: Genderdiversiteit in de raad van bestuur</p>	<p>Gemiddelde verhouding van vrouwelijke bestuursleden in ondernemingen waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden (%)</p>	<p>36.49</p>	<p>98</p>	<p>99</p>
<p>Beleid inzake controversiële wapens</p>	<p>PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens</p>	<p>Aandeel van de beleggingen in deelnemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële (%van AuM)</p>	<p>0</p>	<p>99</p>	<p>100</p>

² De aanpak die wordt gehanteerd om de PAI-indicatoren via dit uitsluitingsbeleid te mitigeren, zal evolueren naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stelt de PAI effectiever te gebruiken.

Voor soevereine of supranationale activa:

Relevante beleidsregels van de Fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
<ul style="list-style-type: none"> Het ESG normenbeleid van de Fondsbeheerder, door uitsluiting van landen waarin ernstige sociale schendingen plaatsvinden Zwarte lijst voor naleving op basis van internationale en EU-sancties 	PAI 16: Landen waarin wordt geïnvesteerd waar schendingen van sociale normen plaatsvinden	Aantal landen waarin wordt belegd waar sociale schendingen plaatsvinden (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin wordt belegd), zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, de en, indien van toepassing, nationale wetgeving	N.v.t.	Absoluut aantal: 0; Relatief aantal: 0	N.v.t.

Het financiële product houdt ook rekening met de optionele milieuindicator PAI 6 'Waternutten en -recycling' en de optionele sociale indicator PAI 15 'Ontbreken van beleid tegen corruptie en omkoping'.

De berekeningsmethodologieën voor de PAI's zijn zo consistent mogelijk afgestemd op de huidige regelgevende richtlijnen.

Bovendien kan de rapportage over PAI's beperkt zijn of betrekking hebben op rapportageperioden die voorafgaan aan de referentieperiode, voornamelijk vanwege uitdagingen met betrekking tot zowel de beschikbaarheid als de betrouwbaarheid van gegevens. PAI-definities en berekeningsmethodologieën kunnen in de toekomst nog veranderen, afhankelijk van eventuele aanvullende regelgevingsrichtlijnen, of als gevolg van veranderingen in de gegevens, bijvoorbeeld door een wijziging in de methodologie van de gegevensleverancier of een wijziging in de gebruikte datasets om verschillende rapportagekaders waar mogelijk op elkaar af te stemmen.

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

Gedurende de verslagperiode heeft het Financiële Product niet belegd in ondernemingen die aanleiding geven tot, bijdragen aan of verband houden met significante schendingen van internationale normen en standaarden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, maatschappij, arbeid en milieu. De Fondsbeheerder heeft ondernemingen uitgesloten die als 'niet-conform' werden beoordeeld ten opzichte van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake ondernemingen en mensenrechten (UNGP).

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 financiële product heeft rekening gehouden met de volgende indicatoren voor wezenlijke negatieve effecten door toepassing van de volgende uitsluitings- en stewardshipbeleidsregels

Relevante beleidsregels van	PAI-indicator	Eenheden	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Broeikasgasemissies (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Totale BKG-uitstoot in ton CO ₂ -equivalent (tCO ₂ eq.)	Scope 1: 15890.238;	Scope 1: 87; Scope 2: 87; Scope 3: 86; Scope 1+2: 87; Scope 1+2+3: 86	Scope 1: 88; Scope 2: 88; Scope 3: 87; Scope 1+2: 88; Scope 1+2+3: 87
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing			Scope 2: 8737.719; Scope 3: 594737.625; Scope 1+2: 24627.959; Scope 1+2+3: 619279.125		
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO ₂ -equivalent per miljoen euro geïnvesteerd (tCO ₂ eq./M€)	Scope 1+2: 12,5;	Scope 1+2: 99; Scope 1+2+3: 86	Scope 1+2: 100; Scope 1+2+3: 87
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing			Scope 1+2+3: 333.73		
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die investeringen ontvangen	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die investeringen ontvangen (tCO ₂ eq.)	Scope 1+2+3: 1013.687	Scope 1+2+3: 98	Scope 1+2+3: 99
Beleid inzake ecosysteembescherming en ontbossing					
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de fossiele brandstoffensector	Aandeel van beleggingen in bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector (in % van AuM)	4.33	98	99
Klimaatrisicobeleid (uitsluitend toezegging)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik van niet-hernieuwbare energie en de productie van niet-hernieuwbare energie door deelnemingen uit niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (%)	Energieverbruik: 61.12; Energieproductie: 74.26	Energieverbruik: 96; Energieproductie: 2	Energieverbruik: 97; Energieproductie: 2
Beleid ter bescherming van ecosystemen en ter bestrijding van ontbossing	PAI 7: Activiteiten met een negatieve impact op gebieden die kwetsbaar zijn op het vlak van biodiversiteit	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden, waar de activiteiten van die ondernemingen een negatieve invloed hebben op die gebieden (% van AuM)	36.51	37	37

Beleid inzake ESG-normen: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen	andeel van de beleggingen in ondernemingen waarin is belegd die betrokken zijn geweest bij schendingen van de VN-Global Compact-principes of de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen (% van AuM)	0%	99	100
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot de genderdiversiteit binnen raden van bestuur	PAI 13: Gendergelijkheid binnen bestuursorganen	Gemiddelde verhouding vrouwen/mannen in de bestuursorganen van de betrokken ondernemingen, uitgedrukt als percentage van het totale aantal leden (%)	36.49	98	99
Beleid inzake controversiële wapens	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de beleggingen in deelnemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële (% van AuM)	0	99	100

Voor soevereine of supranationale activa:

Gerelateerd beleid van de Fondsbeheerder	PAI-indicator	Eenheid	Maatstaf	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van in aanmerking komende activa
<ul style="list-style-type: none"> Het ESG beleid van de Fondsbeheerder, door uitsluiting van landen waarin wordt geïnvesteerd en waar ernstige sociale schendingen plaatsvinden Compliance-zwarte lijst op basis van internationale en EU-sancties 	PAI 16: Soevereine landen waarin wordt belegd en waar sociale schendingen plaatsvinden	Aantal landen waarin wordt belegd waar sociale schendingen plaatsvinden (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin wordt belegd), zoals bedoeld in internationale verdragen en conventies, de beginselen van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, nationale wetgeving	N.v.t.	Absoluut getal: 0 Relatief aantal: 0	N.v.t.

Bron: S&P Trucost, 2024

De berekeningsmethoden voor de PAI's zijn vastgesteld op basis van onze interpretatie van de wettelijke bepalingen en afhankelijk van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Bovendien is de rapportage van de PAI's gebaseerd op de referentieperiode van de rapportage, maar kan deze ook gegevens van voor of na die periode omvatten indien de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over die periode ons daartoe dwingen. De definitie van de PAI's en de berekeningsmethoden kunnen in de toekomst veranderen op basis van verschillende factoren, zoals nieuwe wettelijke specificaties, ontwikkelingen in de gegevens en de beschikbaarheid daarvan, veranderingen in de methoden die door onze gegevensleveranciers worden toegepast, en wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapportages waar mogelijk op elkaar af te stemmen.

N.B.: De PAI's worden weergegeven op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode.

Als PAB-fonds hanteert het financiële product aanvullende uitsluitingen zoals gedefinieerd in artikel 12, lid 1, onder

(a) tot en met (g), van de gedelegeerde verordening bij de benchmarkverordening (CDR (EU) 2020/1818), op grond waarvan ook rekening mag worden gehouden met de PAI-indicatoren 1 tot en met 6, 10, 11 en 14..

De cijfers die over de PAI-indicatoren worden gepubliceerd, kunnen, al naar gelang het geval, gebaseerd zijn op de "contante waarde van alle investeringen" zoals gedefinieerd in de verordening, of op de "in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn". "In aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn" verwijzen naar alle investeringen (d.w.z. begunstigde ondernemingen, soevereine en supranationale activa of onroerend goed, afhankelijk van de PAI-indicator), met uitzondering van derivaten, geldmiddelen en kasequivalenten en in aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn. "In aanmerking komende activa zonder beschikbare gegevens" zijn activa waarvoor de gegevens onvoldoende en/of van slechte kwaliteit zijn voor een specifieke investering. Opgemerkt moet worden dat voor bepaalde PAI-indicatoren (d.w.z. PAI-indicatoren die betrekking hebben op de inkomsten van de ondernemingen waarin is geïnvesteerd of op niet-monetaire eenheden zoals fysieke stromen), de berekening uitsluitend voor de kwaliteit van de gegevens en de vergelijkbaarheid wordt gebaseerd op in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn. Deze uitsluiting in de noemer wordt weergegeven en bekendgemaakt via de dekkingsratio's van de relevante indicatoren: de gerapporteerde dekking weerspiegelt het aandeel van de in aanmerking komende activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn; bovendien wordt, om volledige transparantie te waarborgen over de omvang van de activa waarvoor de PAI-indicatoren worden gerapporteerd, ook de dekking op basis van de huidige waarde van alle investeringen gerapporteerd.

PAI berekend op basis van de "contante waarde van alle investeringen"	PAI berekend op basis van de in aanmerking komende activa, met uitzondering van de in aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn
PAI 2, 4, 7, 10, 11 et 14	PAI 3 et 6

N.B.: De PAI-indicatoren 1 en 16 zijn niet gebaseerd op een van deze twee benaderingen, aangezien het absolute PAI-waarden betreft (merk op dat PAI 16 naast de absolute waarde ook betrekking heeft op het aantal landen waarin wordt belegd), dat wil zeggen dat ze geen noemer in hun formule hebben.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste beleggingen van het financiële product (uitgesplitst volgens niveau 2 van de NACE-classificatie) worden hieronder gedetailleerd weergegeven:

Grote beleggingen	Sector (NACE-niveau 2)	% activa	Land
APPLE INC XNGS USD	Vervaardiging van computer, elektronische en optische producten	4.39%	VS
MICROSOFT CORP XNGS USD	Uitgeverijactiviteiten	4.27%	VS
NVIDIA CORP XNGS USD	Productie van computer, elektronische en optische producten	4.05%	VS
ALPHABET INC-CL A XNGS USD	Informatiediensten	2.37%	VS
AMAZON.COM INC XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van motorvoertuigen en motorfietsen	2.31%	VS
META PLATFORMS INC-KLASSE A XNGS USD	Informatiediensten	1.42%	VS
PROCTER & GAMBLE CO/THE XNYS USD	Productie van papier en papierproducten	1.15%	VS
COCA-COLA CO/THE XNYS USD	Productie van dranken	1.14%	VS
COSTCO WHOLESALE CORP XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van motorvoertuigen en	1.14%	VS

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

	motorfietsen		
Portefeuille 49699 USD SET SSX	Overige	1.1%	N.v.t.
VISA INC-KLASSE A-AANDELEN XNYS USD	Ondersteunende activiteiten voor financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	1.02%	VS
JOHNSON & JOHNSON XNYS USD	Productie van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	0.96%	VS
PEPSICO INC XNGS USD	Productie van dranken	0.95%	VS
HOME DEPOT INC XNYS USD	Detailhandel, met uitzondering van motorvoertuigen en motorfietsen	0.92%	VS
TESLA INC XNGS USD	Productie van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	0.86%	VS

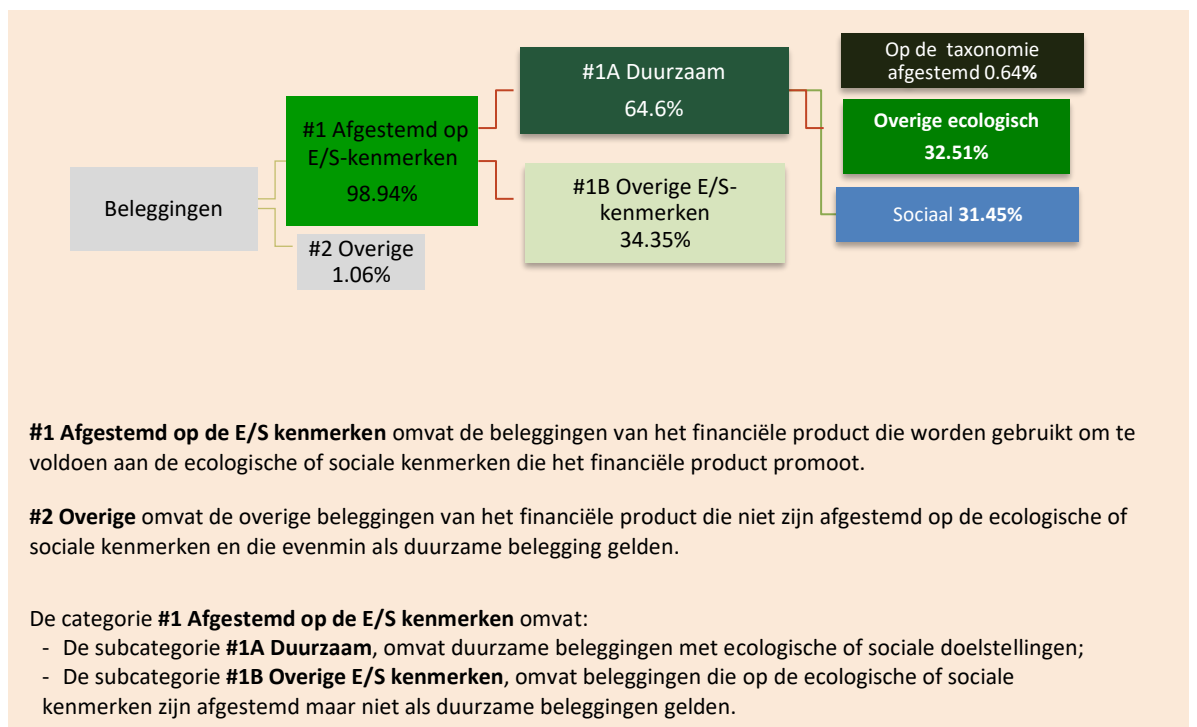
De hierboven weergegeven aandelen in de portefeuille zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen??

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



De effectieve assetallocatie is gerapporteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens.

Afhankelijk van het potentiële gebruik van derivaten in het kader van de beleggingsstrategie van het Financiële Product, kan de hieronder beschreven verwachte blootstelling onderhevig zijn aan schommelingen, aangezien de netto-actiefwaarde van de portefeuille kan worden beïnvloed door de waardering van de derivaten tegen marktwaarde. Voor meer informatie over het potentiële gebruik van derivaten door dit Financiële Product verwijzen wij u naar de precontractuele documentatie en de beschrijving van de beleggingsstrategie in deze documentatie.

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

De beleggingen van het financiële product zijn gedaan in de hieronder vermelde economische sectoren (ingedeeld volgens NACE-niveau 2):

Belangrijkste sector (NACE-niveau 2)	Aandeel
Vervaardiging van computer, elektronische en optische producten	14.26%
Detailhandel, met uitzondering van motorvoertuigen en motorfietsen	8.11%
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van de verplichte sociale zekerheid	8.06%
Uitgeverij	7.3%
Ondersteunende activiteiten voor financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	5.56%
Financiële dienstverlening, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	5.42%
Informatiediensten	5.34%
Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	4.3%
Vervaardiging van machines en apparatuur, n.e.g.	3.67%
Telecommunicatie	3.01%
Vervaardiging van papier en papierproducten	2.93%
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	2.9%
Productie van dranken	2.8%
Vervaardiging van voedingsmiddelen	2,1%
Juridische en boekhoudkundige activiteiten	2.07%
Productie van chemische producten en chemische stoffen	2.01%
Groothandel, met uitzondering van motorvoertuigen en motorfietsen	1.88%
Vervaardiging van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	1.85%
Vervaardiging van elektrische apparatuur	1.79%
Computerprogrammering, advies en aanverwante activiteiten	1.77%
Vastgoedactiviteiten	1.41%
Vervoer over land en via pijpleidingen	1.26%
Overige verwerkende industrie	1.13%
Overige	1.01%
Horeca	1.01%
Afvalinzameling, -verwerking en -verwijdering; materiaalrecycling	0.8%
Groothandel en detailhandel; reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	0.77%
Wetenschappelijk onderzoek en ontwikkeling	0.5%
Beveiligings- en opsporingsactiviteiten	0.49%
Post- en koeriersdiensten	0.4%
Bouw van gebouwen	0.39%
Overige dienstverlening aan particulieren	0.34%
Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0.31%

Vervaardiging van cokes en geraffineerde aardolieproducten	0.29%
Waterwinning, -behandeling en -distributie	0.27%
Opslag en ondersteunende activiteiten voor het vervoer	0.26%
Kantoorbeheer, administratieve ondersteuning en andere ondersteunende bedrijfsactiviteiten	0.26%
Reclame en marktonderzoek	0.25
Vervaardiging van lederwaren en aanverwante producten	0.25
Winning van metaalertsen	0.25%
Architectuur- en ingenieursactiviteiten, technische tests en analyses	0.21%
Vervaardiging van metaalproducten, met uitzondering van machines en apparatuur	0.15%
Vervaardiging van kleding	0.13%
Kansspelen en weddenschappen	0.12%
Vervaardiging van overige vervoermiddelen	0.12%
Productie van films, video's en televisieprogramma's; geluidsopname en muziekkuitgeverij	0.12%
Gezondheidszorg	0.09%
Accommodatie	0.09%
Vervaardiging van rubber- en kunststofproducten	0.08%
Diensten in verband met gebouwen en landschapsarchitectuur	0.08%
Civiele techniek	0.02%

De hierboven weergegeven percentages van de beleggingen in de portefeuille zijn een gemiddelde over de referentieperiode.

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



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie³?

Het financiële product heeft rekening gehouden met het criterium van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en het beginsel van 'geen aanzienlijke schade veroorzaken'. Het heeft belegd in activiteiten die in overeenstemming zijn met de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van het Financiële Product is geleverd door een externe gegevensleverancier en is op portefeuilleniveau toegepast door de Fondsbeheerder. Deze is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

De afstemming van de taxonomie van het financiële product is geleverd door een externe gegevensleverancier en is door de Fondsbeheerder op portefeuilleniveau toegepast. Er heeft echter geen audit of beoordeling door een derde partij plaatsgevonden

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie in overeenstemming met de EU-taxonomie³?

Ja

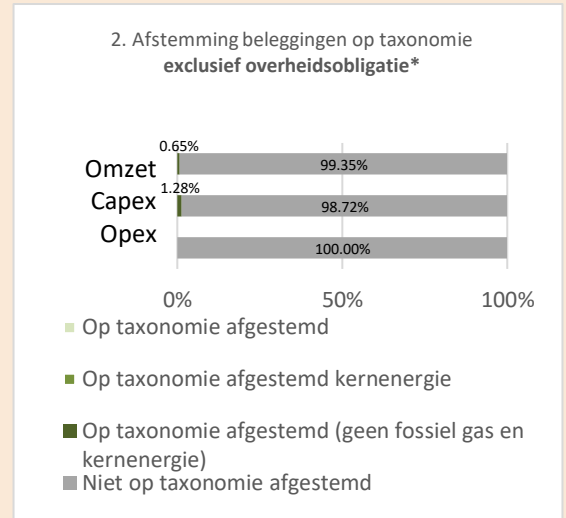
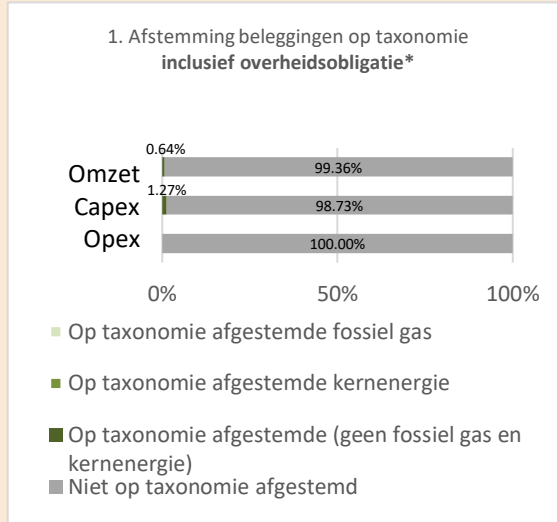
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

³ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen aanzienlijke schade toebrengen aan enige doelstelling van de EU-taxonomie. Alle criteria die van toepassing zijn op economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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 financiële product heeft 0% van zijn nettovermogen belegd in overgangsactiviteiten en 0% van zijn nettovermogen in faciliterende activiteiten.

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

Percentage investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie			
	2024	2023	2022
Op basis van inkomsten	0.64%	0.00%	0.00%
Op basis van CapEx	1.27%	0.00%	0.00%
Op basis van OpEx	0.00%	0.00%	0.00%

Bron: de Fondsbeheerder, op basis van gegevens van S&P Trucost, 2024

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 duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet in overeenstemming was met de EU-taxonomie bedroeg 32.51% voor dit financiële product tijdens de referentieperiode.

Ondernemingen die investeringen ontvangen met een doelstelling op het gebied van ecologische duurzaamheid volgens de SFDR-verordening, dragen bij aan de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN of aan de transitie naar decarbonisatie op basis van vastgestelde criteria, zoals hierboven beschreven. Deze criteria, die van toepassing zijn op emittenten, verschillen van de technische selectiecriteria die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie, die van toepassing zijn op economische activiteiten.



Wat was het aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Tijdens de referentieperiode heeft het financiële product 31.45% belegd in duurzame beleggingen met een sociaal doel.



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

De overige beleggingen onder "Overige" vertegenwoordigden 1.06% van het nettovermogen van het Financiële Product. De "overige" activa kunnen, zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage, bestaan uit:

- beleggingen in liquide middelen en quasi-liquide middelen; en
- andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de milieu en/of sociale criteria die in deze bijlage worden beschreven. Deze activa kunnen effecten zijn, zoals aandelen, derivaten en instellingen voor collectieve belegging die geen milieu of sociale kenmerken bevorderen en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financiële Product te verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Er zijn milieu of sociale waarborgen toegepast en beoordeeld op alle activa onder de categorie 'Overige', met uitzondering van (i) andere derivaten dan die van één emittent, (ii) ICBE's en/of ICB's die worden beheerd door een andere beheermaatschappij en (iii) de hierboven beschreven beleggingen in liquide middelen en quasi-liquide middelen.



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

Het financiële product heeft het SRI-label ontvangen en heeft de vereisten van het label dan ook gedurende de referentieperiode voortdurend toegepast in het dagelijks beheer. Als gevolg van de voortdurende toepassing van het label die voor 2025 is gepland, en met het oog op afstemming op versie 3 van het SRI-labelreferentiekader dat op 1 januari 2025 van kracht wordt voor bestaande producten, is de beleggingsstrategie van het financiële product, met name op het gebied van verantwoord beleggen, eind 2024 aangepast, zoals beschreven in de SFDR-bijlage bij het prospectus van het financiële product. Bovendien wordt er jaarlijks een audit uitgevoerd door externe auditors om de conformiteit van het financiële product met het label te waarborgen. Meer details over dit label zijn beschikbaar via de volgende link: [SRI-label - Toekenningscriteria](#)

In de loop van het jaar heeft het financiële product ook zijn SRI-strategie herzien om aanvullende uitsluitingen toe te passen die vereist zijn voor PAB-fondsen, zoals gedefinieerd in de sectie betreffende de EU Paris-aligned Benchmarks van de Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818), artikel 12, lid 1, onder a)(g).



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie-index?

Niet van toepassing.

Referentie-indexen zijn indexen waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de milieu- of sociale kenmerken die zij voorstaan.

- ***In hoeverre verschilt de benchmarkindex van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde het financiële product op het gebied van duurzaamheidsindicatoren die zijn ontworpen om te bepalen in hoeverre de benchmarkindex aansluit bij de milieu of sociale kenmerken van de periode?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de benchmarkindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.
