



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

Benaming van het product: AXA Invest4P IM US Equity
Identificatie juridische entiteit: AXA BELGIUM NV

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. Die verordening bevat is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische milieudoelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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 volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

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

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____ %

☒ Dit product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 65,14% duurzame beleggingen

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

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

☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte (E/S) kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd



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

Het Financieel Product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die voor de referentieperiode worden gepromoot door te beleggen in bedrijven die rekening houden met:

- Koolstof intensiteit
- Waterintensiteit

Het Financiële Product heeft ook andere specifieke ecologische en sociale kenmerken gepromoot, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor kolen- en teerzandactiviteiten
- Bescherming van het ecosysteem en voorkoming van ontbossing
- Verbetering van de gezondheid door uitsluiting van tabak
- Arbeidsrecht, mensenrechten en sociale rechten, bedrijfsethiek, de strijd tegen corruptie door de uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en standaarden zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De uitsluitingen en ESG-normen van AXA IM werden tijdens de verslagperiode te allen tijde op bindende wijze toegepast.

Het Financieel Product heeft geen ESG-benchmark aangewezen om ecologische of sociale kenmerken te promoten.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Tijdens de verslagperiode werd de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot, gemeten aan de hand van de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren.

Het Financiële Product presteerde in de verslagperiode beter dan de ESG-score ten opzichte van de benchmark.

Indicatoren voor duurzaamheid	Waarde	Benchmark	Dekking
Koolstof intensiteit	98,03 ton CO2 per miljoen \$ omzet voor het bedrijf en in CO2 kg per PPP \$ van het BBP voor de staat	127,81 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor het bedrijf en in CO2 kg per PPP \$ van het BBP voor de staat	99.87 %
Waterintensiteit	1712.77 Duizenden kubieke meters voor bedrijven	3328.35 Duizenden kubieke meters voor bedrijven	99.87 %

N.B. : Terwijl duurzaamheidsindicatoren (met inbegrip van die met betrekking tot duurzame beleggingen) worden gepresenteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens, worden benchmarks om technische redenen alleen gepresenteerd op basis van gegevens aan het einde van het jaar.

Daarom mag de vergelijking niet als zodanig worden gemaakt en mag deze niet worden geïnterpreteerd als een schending van de bindende elementen in de juridische documentatie van het Financiële Product, aangezien de voor de benchmark gerapporteerde gegevens niet gebaseerd zijn op dezelfde boekhoudkundige benadering als die welke voor het Financiële Product zijn vermeld.

● ... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Indicatoren voor duurzaamheid	Jaar	Waarde	Benchmark	Dekking
Koolstof intensiteit	2022	118,68 ton CO2 per miljoen \$ omzet voor het bedrijf en in CO2 Kg per PPP-dollar van het bbp voor soevereine staten	188,87 ton CO2 per miljoen \$ omzet voor het bedrijf en in CO2 kg per PPP-dollar bbp voor soevereine staten	99 %
Waterintensiteit	2022	2451.6 Duizenden kubieke meters voor bedrijven	8681.05 Duizenden kubieke meters voor bedrijven	99 %

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

Tijdens de verslagperiode heeft het Financiële Product gedeeltelijk belegd in instrumenten die worden beschouwd als duurzame beleggingen met verschillende sociale en ecologische doelstellingen (zonder beperking) door de positieve bijdrage van de bedrijven die van de beleggingen profiteren te beoordelen aan de hand van ten minste een van de volgende dimensies:

1. **De afstemming van de ondernemingen waarin wordt belegd op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of "SDG's") van de Verenigde Naties**, die als kader dienen door ondernemingen te identificeren die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij door de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij door de manier waarop zij hun activiteiten uitvoeren ('activiteiten'). Om als een duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:
 - a) de SDG-score met betrekking tot de "producten en diensten" die door de emittent worden aangeboden, moet gelijk zijn aan of groter zijn dan 2, wat betekent dat ten minste 20% van hun inkomsten afkomstig is van duurzame activiteiten, of
 - b) door een "best-in-universe"-benadering te hanteren, die erin bestaat de emittenten met de hoogste niet-financiële ratings te bevoordelen, ongeacht hun activiteitensector, staat de SDG-score van de activiteiten van de emittent in de top 2,5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (waardig werk),

SDG 10 (vermindering van ongelijkheden), SDG 12 (duurzame consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid) waarvoor de SDG-score van de emittent tot de top 5% behoort. Voor de SDG's 5, 8, 10 en 16 is het criterium van selectiviteit voor de "operaties" van de emittent minder beperkend, omdat deze SDG's beter worden begrepen als we kijken naar de manier waarop de emittent haar activiteiten uitvoert in plaats van naar de producten en diensten die worden geleverd door de onderneming waarin wordt belegd. Het is ook minder beperkend voor SDG 12, die kan worden aangepakt via de producten en diensten van de onderneming waarin wordt belegd of de manier waarop zij haar activiteiten uitvoert.

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

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

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

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

Tijdens de verslagperiode werd het "Do no significant harm"-beginsel voor duurzame beleggingen met het Financiële Product bereikt door niet te beleggen in bedrijven die aan ten minste één van de onderstaande criteria voldoen:

- De emittent heeft materiële schade toegebracht aan een van de SDG's als een van zijn SDG-scores lager is dan -5 op basis van een externe kwantitatieve database op een schaal gaande van +10, wat overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering", tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve beoordeling.
- De emittent stond op de sector- en ESG-uitsluitingslijsten van AXA IM, die onder meer rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.
- De emittent had een ESG-rating van CCC (of 1,43) of lager volgens de ESG-ratingmethodologie van AXA IM.

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

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

In het Financiële Product is rekening gehouden met de indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of "PAI's") om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen materiële schade hebben toegebracht aan andere duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR.

De belangrijkste ongunstige effecten werden verzacht door het sectoruitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM (beschreven in de precontractuele bijlage van de SFDR) die op bindende en continue basis werden toegepast door het Financieel Product, en door het toepassen van filters op basis van de score met betrekking tot de bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Waar nodig heeft het beleid inzake actief aandeelhouderschap voorzien in een aanvullend middel om risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesties. Door middel van engagementactiviteiten heeft het Financieel Product zijn invloed als belegger aangewend om bedrijven aan te moedigen de ecologische en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector, zoals hieronder beschreven, te beperken.

Het stemmen op de Algemene Vergaderingen is ook een belangrijk onderdeel geweest van de dialoog met de portefeuillebedrijven, om de langetermijnwaarde van de bedrijven waarin het Financieel Product belegt duurzaam te bevorderen en om negatieve effecten, zoals hieronder beschreven, te beperken.

AXA IM gebruikt ook de SDG-pijler van haar kader voor duurzaam beleggen om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te monitoren en in overweging te nemen door bedrijven waarin wordt belegd uit te sluiten met een SDG-score van minder dan -5 (op een schaal van +10, wat overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering"), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en impactonderzoek van AXA IM Core. Met deze aanpak kunnen we ervoor zorgen dat de bedrijven die profiteren van beleggingen met de grootste negatieve impact op een SDG, niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Milieu :

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-beheerder	Eenheid	Meten
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Ton	Scope 1 broeikasgasemissies: 21053.754 Scope 2 broeikasgasemissies: 12243.591 Scope 3 broeikasgasemissies: 612004.125 Scope 1+2 broeikasgasemissies: 33297.344 Totale uitstoot van broeikasgassen: 642289
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Metrische ton kooldioxide-equivalent per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO2e/M€ of tCO2e/M\$)	Koolstofvoetafdruk niveaus 1+2: 19.513 Koolstofvoetafdruk niveaus 1+2+3: 381.651
	PAI 3: BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd	Metrische ton per miljoen euro omzet	Intensiteitsniveaus van broeikasgassen 1+2+3: 1196.907
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan Bedrijven die actief zijn in de brandstofsector Fossiel	% van de investeringen	4.73
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 56,66 Aandeel van de niet-hernieuwbare energieopwekking: 64,58
Beleid inzake klimaatrisico's (gezien een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik ¹)	PAI 6: Intensiteit energieverbruik per sector met een grote klimaatimpact	GWh per miljoen euro omzet van de begunstigde bedrijven, per sector met een hoge Impact op het klimaat	NACE sector B: 0,356 NACE-sector C: 0,342 NACE-sector D: 9.569 NACE E-sector: 0,104 NACE-sector F: 0,042 NACE-sector G: 0,047 NACE-sector H: 0,976 NACE-sector L: 0,169

¹ De aanpak die wordt gebruikt om de risico's van het PAI te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens verbetert en ons in staat stelt het PAI effectiever te gebruiken. Op dit moment zijn niet alle klimaatsectoren met een grote impact het doelwit van het uitsluitingsbeleid

Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden van biodiversiteit	% van de investeringen	19.5
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 8: Lozingen in het water	Ton per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0.002
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 9: Verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval	Ton per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0.041

Sociaal en bestuur:

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-beheerder	Eenheid	Metten
ESG-beleid: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	% van de investeringen	0%
ESG-normenbeleid: Schending van internationale normen en standaarden (terwijl er een correlatie bestaat tussen bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en het gebrek aan implementatie door bedrijven van nalevingsprocessen en mechanismen om de naleving van deze normen te controleren) normen ²	PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties te controleren en de OESO-richtsnoeren om Bedoeld voor multinationale ondernemingen	% van de investeringen	60,34 %
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 12: Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen voor bedrijven Begunstigden	14,5%
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden	34.55
Wapenbeleid Controversieel	PAI 14: Blootstelling aan Controversiële wapens	% van Investerings	0

Het Financieel Product houdt ook rekening met de optionele milieu-indicator PAI 6 "Watergebruik en recycling" en de sociale facultatieve indicator PAI 15 van anti-corruptie en anti-omkoping beleid'.

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn gedefinieerd op basis van onze interpretaties van de regelgevende bepalingen en op basis van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan ook gegevens ervoor of erna bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode dit vereisen. De definitie van PAI's en berekeningsmethoden kunnen in de toekomst evolueren in functie van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en

² De aanpak die wordt gebruikt om de risico's van het PAI te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens verbetert en ons in staat stelt het PAI effectiever te gebruiken.

hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapporten indien 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:

Tijdens de referentieperiode heeft het Financieel Product niet belegd in bedrijven die aanzienlijke schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of daarmee verband houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM heeft bedrijven uitgesloten die "niet-conform" bleken te zijn met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's) van de Verenigde Naties.

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?

Via het uitsluitings-, engagement- en stembeleid heeft het Financieel Product rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren (principal negative impacts):

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-beheerder	Eenheid	Metten
-------------------------------	---------------	---------	--------

Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Ton	Toepassingsgebied 1: 21053.754 Toepassingsgebied 2: 12243.591 Toepassingsgebied 3: 612004.125 Toepassingsgebied 1+2: 33297.344 Toepassingsgebied 1+2+3: 642289
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Metrische ton kooldioxide-equivalent per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO2e/M€ of tCO2e/M\$)	Toepassingsgebied 1+2: 19.513 Toepassingsgebied 1+2+3: 381.651
	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen	Ton per miljoen euro omzet	Toepassingsgebied 1+2+3: 1196.907
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen	% van de investeringen	4.73
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	Stroomverbruik: 56.66 Productie Calorieën: 64.58
Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden	% van de investeringen	19.5
ESG-beleid: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor humanitaire bescherming. Multinationals	% van de investeringen	0%
Stem- en betrokkenheidsbeleid met een Systematische toepassing van genderbewuste stemcriteria in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden	34.55

Wapenbeleid Controversieel	PAI 14: Blootstelling aan wapens Controversieel	% van Investerings	0
-------------------------------	---	-----------------------	---

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn gedefinieerd op basis van onze interpretaties van de wettelijke bepalingen en de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan ook gegevens ervoor of erna bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode dit vereisen. De definitie van PAI's en berekeningsmethoden kunnen in de toekomst evolueren in functie van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapporten indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

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



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste investeringen van het Financieel Product worden hieronder beschreven :

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de activa	Land
APPLE INC XNGS USD	Productie van computer-, elektronische en optische producten	6.77%	VS
MICROSOFT CORP XNGS USD	Uitgeverijen	6.76%	VS
NVIDIA CORP XNGS USD	Productie van computer-, elektronische en optische producten	3.71%	VS
ALFABET INC-CL NAAR XNGS USD	Activiteiten van de Informatiedienst	3.69%	VS
AMAZON.COM INC XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	3.21%	VS
TESLA INC XNGS USD	Productie van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	1.47%	VS
CISCO SYSTEMS INC XNGS USD	Productie van computer-, elektronische en optische producten	1.39%	VS

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 1/04/2023-31/03/2024.

ADOBE INC XNGS USD	Uitgeverijen	1.36%	VS
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B XNYS USD	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfinanciering, met uitzondering van de verplichte sociale verzekeringen	1.28%	VS
ABBVIE INC XNYS USD	Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	1.23%	VS
PROCTER & GAMBLE CO/DE XNYS USD	Vervaardiging van papier en papierwaren	1.21%	VS
UNITEDHEALTH GROUP INC XNYS USD	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfinanciering, met uitzondering van de verplichte sociale verzekeringen	1.18%	VS
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO XNYS USD	Farmaceutische productie Farmaceutica en farmaceutische preparaten	0.99%	VS
Portefeuille 3759 USD SET STT	Ander	0.96%	N.V.T
JPMORGAN CHASE & CO XNYS USD	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	0.93%	VS

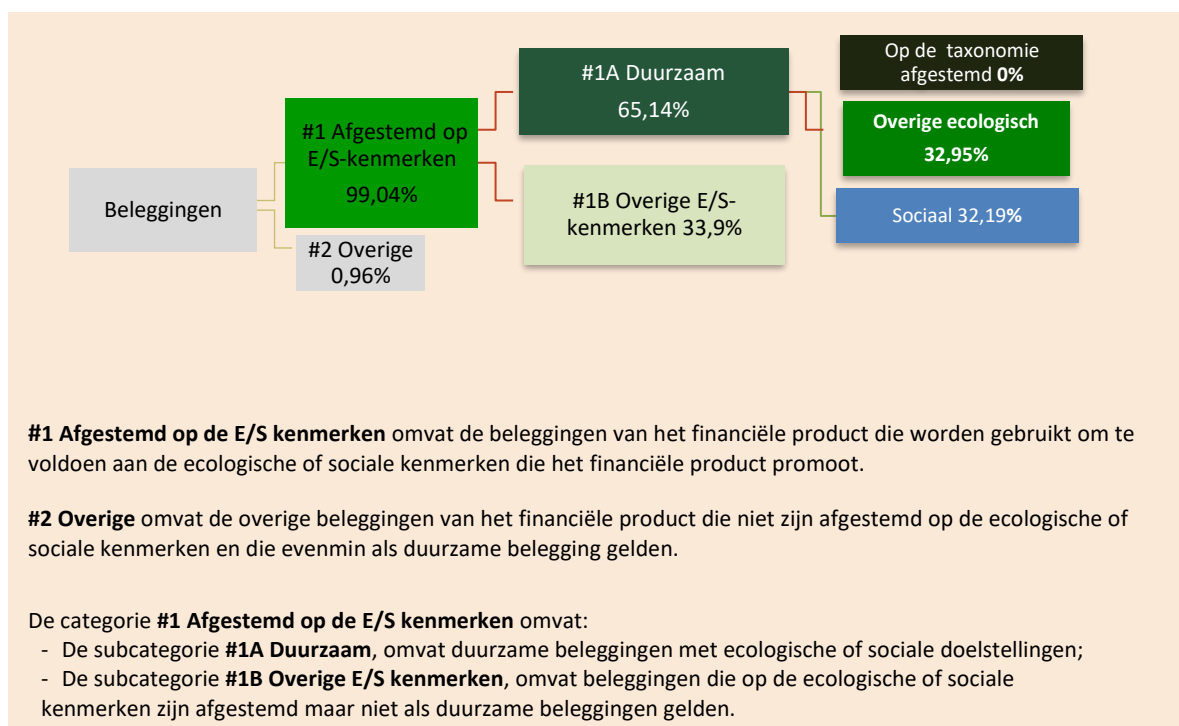
De portefeuilleaandelen van de hierboven gepresenteerde beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



De werkelijke assetallocatie wordt gepubliceerd op basis van het gewogen gemiddelde van de activa op het einde van de referentieperiode. Afhankelijk van het potentiële gebruik van derivaten dat wordt toegepast door de beleggingsstrategie van het Financieel Product, kan de verwachte blootstelling die hieronder wordt beschreven, onderhevig zijn aan variaties, aangezien de waarde van de nettoactiva van de portefeuille kan worden beïnvloed door de marktwaardering van derivaten. Voor meer informatie over het mogelijke 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 investeringen van het Financieel Product werden gedaan in de economische sectoren die hieronder worden beschreven:

Sector	Gewicht
Productie van computer-, elektronische en optische producten	19.29%
Uitgeverijen	12.33%
Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	7.49%

Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	6.48%
Activiteiten van de Informatiedienst	6.32%
Ondersteunende activiteiten in verband met financiële diensten en verzekeringen	5.41%
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfinanciering, met uitzondering van de verplichte sociale verzekeringen	4.95%
Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	3.7%
Productie van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	3.36%
Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	2.37%
Groothandel, exclusief auto's en motorfietsen	2.35%
Wetenschappelijk onderzoek en ontwikkeling	2.03%
Vervaardiging van papier en papierwaren	1.97%
Andere verwerkende industrieën	1.93%
Telecommunicatie	1.85%
Computerprogrammering, advies en aanverwante activiteiten	1.33%
Productie van voedingsmiddelen	1.3%
Productie van dranken	1.21%
Bouwconstructie	1.14%
Productie van cokes en geraffineerde aardolieproducten	1.03%
Restauratie werkzaamheden	0.99%
Ander	0.97%
Productie van elektrische apparatuur	0.96%
Winning van ruwe olie en aardgas	0.86%
Vervaardiging van andere transportmiddelen	0.8%
Chemische en chemische productie	0.75%
Vastgoed activiteiten	0.72%
Fabricage van gefabriceerde metaalproducten, met uitzondering van	0.68%

machines en apparaten	
Vervoer over land en vervoer via pijpleidingen	0.65%
Film-, video- en televisieproducties, geluidsopnamen en muziekmontage	0.63%
Reclame en marktonderzoek	0.63%
Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	0.5%
Productie van leer en aanverwante producten	0.5%
Productie van basismetalen	0.49%
Groot- en detailhandel en reparatie van auto's en motorfietsen	0.47%
Post- en koeriersactiviteiten	0.27%
Luchtvervoer	0.25%
Ondersteunende activiteiten op het gebied van opslag en transport	0.2%
Activiteiten van de Mine Support Services	0.19%
Werkgelegenheid	0.15%
Activiteiten op het gebied van menselijke gezondheid	0.11%
Architecturale en ingenieursactiviteiten, technische tests en analyse	0.1%
Activiteiten op het gebied van inzameling, verwerking en verwijdering van afvalstoffen, terugwinning van materialen	0.08%
Productie van kleding	0.06%
Productie van rubber- en kunststofproducten	0.06%
Creatieve, artistieke en amusementsactiviteiten	0.03%
Huisvesting	0.02%
Winning, behandeling en levering van water	0.02%

De portefeuilleaandelen van de hierboven gepresenteerde beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



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

Het Financiële Product hield geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. In het Financiële Product werd geen rekening gehouden met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

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

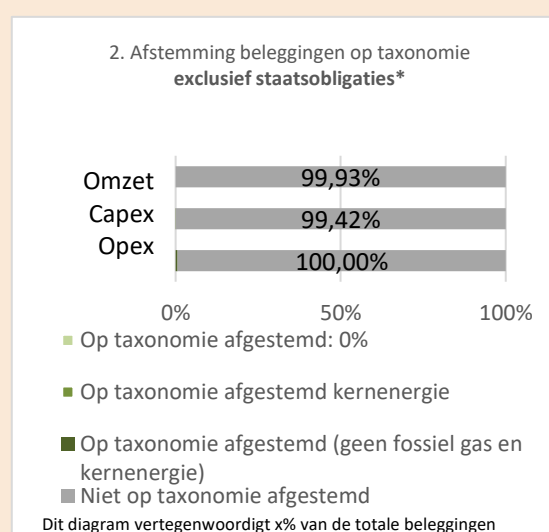
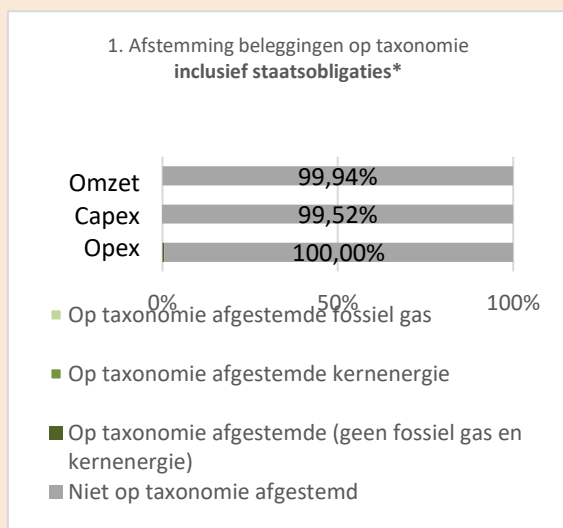
☐ Ja

☐ 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 « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

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

Het Financiële Product hield geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. In het Financiële Product werd geen rekening gehouden met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

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

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

³ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

Het Financiële Product was niet afgestemd op de EU-taxonomie voor de referentieperiode, noch voor de periode van het voorgaande jaar.



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 die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie bedroeg 32,95% voor dit Financiële Product tijdens de verslagperiode.

Bedrijven die profiteren van beleggingen met een ecologische duurzaamheidsdoelstelling volgens de SFDR-verordening dragen bij aan de verwezenlijking van de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling of de overgang naar decarbonisatie op basis van gedefinieerde criteria, zoals hierboven beschreven. Deze criteria, die van toepassing zijn op uitgevende instellingen, verschillen van de technische selectiecriteria die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie, die van toepassing zijn op economische activiteiten.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

Tijdens de verslagperiode werd in het Financiële Product belegd in 32,19% van de duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.



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

De rest van de "Andere" beleggingen vertegenwoordigden 0,96% van de nettoactiva van het Financieel Product. De "overige" activa kunnen, zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage, hebben bestaan uit:

- Cash en cash equivalent beleggingen;
- andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financieel Product en die niet voldoen aan de ecologische en/of sociale criteria beschreven in dit document. Dergelijke activa kunnen bestaan uit equity-instrumenten, derivaten, beleggingen en beleggingen collectieve regelingen die geen ecologische of sociale kenmerken bevorderen en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financieel Product en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

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



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

Tijdens de referentieperiode heeft het Financieel Product het uitsluitingsbeleid versterkt dat wordt toegepast met nieuwe uitsluitingen in verband met onconventionele olie en gas, grotendeels (i) teerzand die leidt tot uitsluiting van ondernemingen waarvoor teerzand meer dan 5% van globaal olie- en gas productie (ii) Schalie/fracking, met uitzondering van spelers die minder dan 100kboepd met meer dan 30% van hun totale productie afgeleid van fracking, en (iii) het Noordpoolgebied, met afstoting van bedrijven die meer dan 10% van hun productie uit de regio van het Arctisch monitoring- en beoordelingsprogramma (Arctic Monitoring and Assessment Program (AMAP)) of die meer dan 5% van de totale wereldwijde Arctische productie vertegenwoordigt



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

Niet van toepassing.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.