



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

**Productnaam:** AXA Invest4P BL Global Flexible Dynamic

**Identificatiecode juridische entiteit (LEI):** AXA BELGIUM NV

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

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

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

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

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

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

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

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

Vanwege de bottom-up benadering van individuele veiligheid door de beheerder promoot het Fonds geen specifieke ecologische en/of sociale kenmerken, maar een combinatie daarvan.

De ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn het resultaat van de beleggingsstrategie van de beheerder, die duurzaamheid bevordert via drie assen: de integratie van duurzaamheid in zijn managementbeslissingen, de toepassing van uitsluitingsbeleid en actieve betrokkenheid. Het doel is om te beleggen in bedrijven met een gunstig ESG-profiel.

Daarom kan het Fonds, afhankelijk van de door de beheerder geïdentificeerde beleggingsmogelijkheden, bij wijze van voorbeeld en zonder beperking, kenmerken promoten zoals:

- naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties
  - Eerbiediging van de beginselen van goed bestuur
  - Eerbiediging van de mensenrechten
  - Rationeel gebruik van natuurlijke hulpbronnen
  - Verminderde uitstoot
- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

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

Het product promoot geen specifieke ecologische of sociale kenmerken.

De beheerder integreert duurzaamheidsfactoren in zijn eigen beslissingen om zijn belangen te kopen en te verkopen door de intrinsieke waarde van bedrijven aan te passen op basis van hun ESG-prestaties volgens het ESG-beoordelingssysteem dat is opgesteld door MSCI ESG Research. Als gevolg hiervan wordt de balans tussen koop/verkoopdiscipline verschoven ten gunste van bedrijven met een gunstig duurzaamheidsprofiel.

De beheerder zal daarom de mate van duurzaamheid van de beleggingen monitoren via dit beoordelingssysteem dat is opgezet door een externe en onafhankelijke gegevensverstrekker.

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

De duurzame beleggingen van het Fonds streven verschillende ecologische of sociale doelstellingen na, zoals:

- het rationeel gebruik en behoud van natuurlijke hulpbronnen
- Vermindering van emissies
- de bevordering van een gezonde, rechtvaardige en innovatieve samenleving

Duurzame beleggingen zijn beleggingen in aandelen die zijn geselecteerd op basis van een dubbele materialiteit:

- de impact van materiële duurzaamheidsrisico's op de onderneming
- de materiële, ecologische of sociale impact die de onderneming en haar producten en diensten kunnen hebben op haar stakeholders

Door de diepgaande analyse (kwalitatief en kwantitatief) van elk bedrijf, bepaalt de manager de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf, evenals de activiteiten, bijdragen aan de bovengenoemde doelstellingen.

De beheerder vertrouwt op een interne methodologie om duurzame activa te definiëren die beschikbaar is op de website van de beheerder: [www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com) en meer bepaald in het tabblad "Verantwoord beleggen".

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

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

De beheerder past een intern model toe voor het monitoren van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, dat potentiële materiële schade van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen identificeert. In het bijzonder sluit de beheerder bedrijven uit van zijn beleggingsuniversum die zeer ernstige controverses opleveren op het gebied van governance.

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

De beheerder heeft een methodologie gedefinieerd om rekening te houden met PAI om ervoor te zorgen dat elke belegging die bijdraagt aan het ene gebied van duurzaamheid geen aanzienlijke schade toebrengt in andere. In deze context test de beheerder elke potentiële investering op alle PAI door een drempel toe te passen om de mate van ongunstig effect te meten.

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

De beheerder sluit bedrijven uit die niet voldoen aan de internationale normen op het gebied van mensenrechten of arbeidsrechten.

In de praktijk worden bedrijven die niet voldoen aan het Global Compact van de VN, die niet voldoen aan de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, of die zeer ernstige controverses opleveren, niet opgenomen in het universum van duurzame activa.

De beheerder maakt gebruik van gegevens die worden verstrekt door MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke gegevensverstrekker.

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

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

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



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

Ja

De beheerder aggregiert de PAI-indicatoren op portefeuilleniveau en controleert deze periodiek. Deze periodieke evaluatie stelt de beheerder in staat om zijn portefeuille te optimaliseren op het gebied van PAI-indicatoren. Deze informatie is opgenomen in het jaarverslag van het fonds. De beheerder publiceert de lijst van de gemonitorde PAI en definieert zijn aanpak op dit gebied op zijn website: [www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com) en meer bepaald in het tabblad "Verantwoord beleggen".



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Fonds volgt de volgende beleggingsstrategie:

**Positieve ESG-neiging**

*Aandelenbeleggingen*

De fondsbeheerder integreert duurzaamheid in zijn beheerbeslissingen door rekening te houden met duurzaamheidsfactoren die worden toegepast op het waarderingsmodel van de effecten. De beheerder maakt met name gebruik van een ESG-beoordelingssysteem dat is opgesteld door MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke dienstverlener. Bij de selectie van beleggingen promoot de beheerder emittenten met de hoogste ESG-score.

Concreet kent de beheerder bij zijn methode voor het evalueren van potentiële beleggingen een hogere intrinsieke waarde toe aan emittenten met een hoge ESG-score en omgekeerd een lagere intrinsieke waarde aan emittenten met een lage ESG-score.

#### *Beleggingen in obligaties*

Met betrekking tot obligaties die zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden, belegt het Fonds uitsluitend in effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden in overeenstemming met de bepalingen van de Overeenkomst van Parijs.

#### **Uitsluitingen**

Het Fonds hanteert een uitsluitingsbeleid op basis van:

- Overweging van controverses, waaronder schendingen van internationale sociale, arbeids- of mensenrechtennormen en -verdragen, zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- de uitsluiting van bedrijven waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik of het bezit van controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, verarmd uranium
- specifieke criteria voor haar duurzame beleggingen door bedrijven uit te sluiten die meer dan 10% van hun inkomsten genereren in de volgende sectoren:
  - thermische steenkool (winning en opwekking van energie) en aardolie (winning, raffinage en elektriciteitsopwekking)
    - Goudmijnen
  - Bewapening
    - Gokken, alcohol en tabak

#### **Actieve betrokkenheid**

Per geval, en in het bijzonder met het oog op het beschermen van de belangen van zijn aandeelhouders en het bereiken van zijn ESG-doelstellingen, kan het Fonds samenwerken met managementteams en zijn stemrechten uitoefenen om invloed uit te oefenen op de ondernemingen van zijn portefeuille over materiële ESG-kwesties.

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

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

Uitsluitingen en positieve ESG-neigingen zijn bindende elementen van de beleggingsstrategie.

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

Geen.

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

De formele uitsluiting van bedrijven met zeer ernstige controverses op het gebied van bestuur en relaties met werknemers vormt een minimumgarantie voor de naleving van goede bestuurspraktijken.

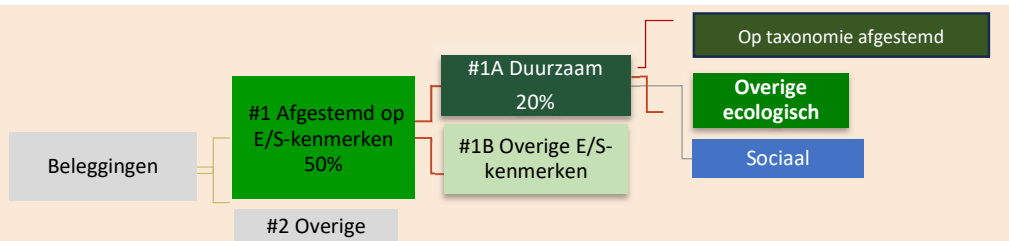
Bovendien worden de vier pijlers van corporate governance (sterke bedrijfsmanagementstructuren, werknemersrelaties, werknemerscompensatie en belastingnaleving) op verschillende niveaus in overweging genomen tijdens het proces van kwalitatieve en kwantitatieve analyse van het bedrijf door managers.

Aandelselectie verschuift van nature naar bedrijven met een hogere milieu-, sociale en governance-rating die minder blootgesteld zijn aan duurzaamheidsrisico's.



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

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



**#1 Afgestemd op de E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

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

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

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten om zijn ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

Niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas  In kernenergie

Nee

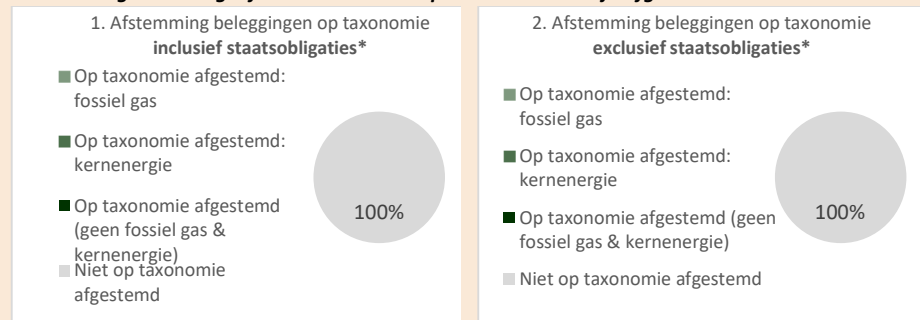
#### Faciliterende activiteiten

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

#### Transitieactiviteiten

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

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



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

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

0%. Vanwege de bottom-up benadering van individuele veiligheid door de beheerder is de beheerder niet in staat om zich vooraf te verbinden tot een minimumaandeel van de investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten.

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



zijn

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



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

1%



**Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

1%



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

Deze beleggingen omvatten liquide middelen en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.



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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.





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

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:**  
[www.axa.be/duurzaamheid](http://www.axa.be/duurzaamheid) .