



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 Index4P Cash

Identificatiecode juridische entiteit (LEI): AXA BELGIUM NV

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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

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

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

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

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

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

met een sociale doelstelling

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

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.



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

De ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot, hebben betrekking op:

- De bevordering van genderdiversiteit binnen bestuursorganen door investeringen in emittenten die rekening houden met **genderdiversiteit in raden van bestuur**;
- Koolstofemissies als gevolg van investeringen in uitstoters die rekening houden met **hun koolstofintensiteit**.

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

- Klimaatbehoud door uitsluitingsbeleid voor steenkool en fossiele brandstoffen;
- Bescherming van ecosystemen en voorkoming van ontbossing;
- Gezondheid door het uitsluitingsbeleid voor tabak;
- Mensenrechten, arbeidsrechten, samenleving, bedrijfsethiek, bestrijding van corruptie door de uitsluiting van bedrijven die op significante wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, ertoe bijdragen of daarmee in verband worden gebracht, waarbij met bijzondere aandacht moet worden gelet op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ("UNGC"), Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie ("ILO"), OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of het financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

De promotie van de hierboven beschreven ecologische en sociale kenmerken van het financiële product wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- De koolstofintensiteit ten opzichte van de omzet is het gewogen gemiddelde van het financiële product en zijn beleggingsuniversum dat bestaat uit een brede lijst van financiële instrumenten die deel uitmaken van de FTSE Euro Broad Investment Grade Bond (EBIG)-index (het "Investment Universe"). Deze milieu-indicator wordt verkregen van een externe gegevensverstrekker en vertegenwoordigt de hoeveelheid equivalente broeikasgassen die in de atmosfeer vrijkomen. Deze koolstofintensiteit wordt uitgedrukt in tonnen CO₂-equivalent per miljoen dollar aan inkomsten;
- Het gewogen gemiddelde van vrouwen in de raad van bestuur wordt gedefinieerd als het percentage vrouwelijke leden van de raad van bestuur van de ondernemingen waarin het Master Fund belegt en dat van zijn beleggingsuniversum. Deze indicator wordt geleverd door een externe gegevensprovider.

Het financiële product presteert beter dan zijn beleggingsuniversum op deze duurzaamheidsindicatoren om de hierboven beschreven milieukenmerken te promoten.

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

Het Financieel Product is bedoeld om gedeeltelijk te beleggen in instrumenten die als duurzaam worden gekwalificeerd, met verschillende sociale en ecologische doelstellingen (zonder enige beperking) door de positieve bijdrage van de portefeuillebedrijven te beoordelen aan de hand van ten minste een van de volgende dimensies:

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

1. **De afstemming van de bedrijven in portefeuille op de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties** als referentiekader, waardoor bedrijven kunnen worden beschouwd die positief bijdragen aan ten minste één SDG, hetzij via de "Producten en Diensten" die ze aanbieden, hetzij op basis van de manier waarop ze hun bedrijf uitvoeren ("Operations"). Om als duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan ten minste een van de volgende criteria voldoen:
 - a. De SDG-score met betrekking tot de "Producten en Diensten" die door het bedrijf worden aangeboden, is gelijk aan of groter dan 2, wat overeenkomt met ten minste 20% van de omzet die voortvloeit uit duurzame activiteiten;
 - b. Op basis van een selectieve "Best-In-Universe"-benadering die erin bestaat de emittenten met de beste ratings vanuit niet-financieel oogpunt prioritair te selecteren, ongeacht de sector waarin zij actief zijn, behoort de SDG-score met betrekking tot de activiteiten van de Emittent tot de 2,5% best beoordeelde, met uitzondering van SDG 5 (Gendergelijkheid), SDG 8 (Bevordering van inclusieve economische groei en waardig werk voor iedereen), SDG 10 (Vermindering van sociale ongelijkheid), SDG 12 (Duurzame consumptie- en productiepatronen) en SDG 16 (Bevordering van vrede en rechtvaardigheid en de strijd tegen alle vormen van georganiseerde criminaliteit). Voor deze vijf SDG's is het criterium voor een emittent om als duurzaam te kwalificeren de SDG Transactions-score waarvoor de emittent tot de top 5% behoort. Voor deze vijf SDG's is het selectiviteitscriterium voor de activiteiten van de emittent minder beperkend omdat deze SDG's adequater worden beoordeeld aan de hand van operationele uitmuntendheid dan aan de hand van de economische activiteiten van de emittent. Het selectiviteitscriterium met betrekking tot Operaties is ook minder beperkend voor SDG 12, die net zo gemakkelijk op een relevante manier kan worden beoordeeld door de Producten & Diensten of door de Operaties van de Emittent.

Kwantitatieve resultaten over de SDG's worden verkregen van externe gegevensverstrekkers en kunnen worden aangepast op basis van een kwalitatieve analyse die wordt uitgevoerd door de financieel manager.

2. **Integratie van uitstoters die zich inzetten voor een transitie naar koolstofneutraliteit** die robuust is en in overeenstemming is met de ambitie van de Europese Commissie om de overgang naar een wereld waarin de opwarming van de aarde beperkt blijft tot 1,5 °C te helpen financieren - op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets Initiative (SBTI) - door rekening te houden met bedrijven waarvan de doelstellingen zijn gevalideerd door de SBTI.³ Beleggingen in groene, sociale en duurzame obligaties (Green, Social and Sustainable Bonds) en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (Sustainability Linked Bonds):
 - a. Groene, sociale en duurzaamheidsobligaties zijn instrumenten die tot doel hebben bij te dragen aan verschillende doelstellingen die duurzaam van aard zijn. Beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden die in de Bloomberg-database zijn geïdentificeerd als groene, sociale of duurzame obligaties, worden dus beschouwd als "duurzame beleggingen" volgens het SFDR-kader van AXA IM.
 - b. Voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, is een intern kader ontwikkeld om de sterkte te beoordelen van obligaties die worden gebruikt om een overkoepelende

duurzame ontwikkelingsdoelstelling te financieren. Aangezien deze instrumenten recenter zijn, zijn de praktijken van emittenten heterogeen. Zo worden bijvoorbeeld alleen de aan duurzaamheid gekoppelde obligaties die een positief of neutraal advies krijgen van het interne analyseproces van AXA IM als "duurzame beleggingen" beschouwd. Het analytisch kader is gebaseerd op de richtlijnen van de International Capital Market Association (ICMA) die zijn geïntegreerd in de door AXA IM ontwikkelde aanpak en op de volgende criteria: (i) de duurzaamheidsstrategie van de emittent en de relevantie en materialiteit van de belangrijkste prestatie-indicatoren, (ii) de ambitie van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling, (iii) de kenmerken van de obligaties en (iv) de monitoring en rapportage van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling. Deze methodologieën kunnen evolueren om eventuele verbeteringen weer te geven, bijvoorbeeld in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of wijzigingen in regelgeving of andere externe kaders of initiatieven, maar niet daartoe beperkt.

3. Beleggingen in groene, sociale en duurzame obligaties (Green, Social and Sustainable Bonds) en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (Sustainability Linked Bonds):

- a. Groene, sociale en duurzaamheidsobligaties zijn instrumenten die tot doel hebben bij te dragen aan verschillende doelstellingen die duurzaam van aard zijn. Beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden die in de Bloomberg-database zijn geïdentificeerd als groene, sociale of duurzame obligaties, worden dus beschouwd als "duurzame beleggingen" volgens het SFDR-kader van AXA IM.
- b. Voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, is een intern kader ontwikkeld om de sterkte te beoordelen van obligaties die worden gebruikt om een overkoepelende duurzame ontwikkelingsdoelstelling te financieren. Aangezien deze instrumenten recenter zijn, zijn de praktijken van emittenten heterogeen. Zo worden bijvoorbeeld alleen aan duurzaamheid gekoppelde obligaties die een positief of neutraal advies krijgen van het interne analyseproces van AXA IM als "duurzame beleggingen" beschouwd. Het analytisch kader is gebaseerd op de richtlijnen van de International Capital Market Association (ICMA) die zijn geïntegreerd in de door AXA IM ontwikkelde aanpak en gebaseerd zijn op de volgende criteria: (i) de duurzaamheidsstrategie van de emittent en de relevantie en materialiteit van de prestatiekernindicatoren, (ii) de ambitie van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling, (iii) de kenmerken van de obligaties en (iv) de monitoring en rapportage van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling.

Deze methodologieën kunnen evolueren om eventuele verbeteringen weer te geven, bijvoorbeeld in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of wijzigingen in regelgeving of andere externe kaders of initiatieven, maar niet daartoe beperkt.

Het financiële product houdt geen rekening met de milieudoelstellingen van de taxonomie van de Europese Unie.

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

De toepassing van het beginsel "Geen ernstige afbreuk doen" op duurzame beleggingen die het Financieel Product gedeeltelijk beoogt te doen, betekent dat een uitgevende onderneming niet als duurzaam kan worden beschouwd als zij voldoet aan ten minste één van de onderstaande criteria:

- De emittent berokkent aanzienlijke schade aan een van de SDG's als een SDG een score van minder dan -5 heeft, berekend op basis van de database van een derde aanbieder en op een schaal van +10 die overeenkomt met een "significante bijdrage" bij -10 komt overeen met "significante obstructie", tenzij de kwantitatieve score is aangepast na een kwalitatieve analyse;
- De emittent is opgenomen in de uitsluitingslijsten zoals uiteengezet in AXA IM's Sector Exclusion Policies en ESG Standards (hieronder beschreven) die, onder andere, rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten;
- De emittent heeft een ESG-rating gelijk aan of lager dan CCC (of 1.43) volgens de ESG-beoordelingsmethodologie van AXA IM. De ESG-rating is gebaseerd op de ESG-score die is verkregen van een externe gegevensverstrekker, die de criteria op het gebied van Environnement, Social en Governance (ESG) evalueert. In het geval dat er geen berichtgeving is of dat er onenigheid is over de ESG-rating, kunnen de analisten van AXA IM deze rating aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse, op voorwaarde dat deze is goedgekeurd door een intern bestuursorgaan van AXA IM.

Er wordt rekening gehouden met indicatoren met betrekking tot ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, met name door de toepassing van het uitsluitings- en engagementbeleid van AXA IM.

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

Dit financiële product houdt rekening met de indicatoren voor een ongunstige duurzaamheidsimpact ("PAI" in het Engels) om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade toebrengen aan de andere doelstellingen voor duurzame ontwikkeling die in het kader van de SFDR zijn gedefinieerd. PAI's worden gemitigeerd door de strikte toepassing van uitsluitingslijsten zoals gedefinieerd in het sectoruitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM (hieronder beschreven), evenals door de toepassing van een selectiefilter op basis van indicatoren die verband houden met de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Waar nodig helpt engagementbeleid ook om de risico's in verband met PAI's te beperken door middel van een directe dialoog met bedrijven over duurzaamheids- en governancekwesties. Door middel van engagementbeleid zal het financiële product zijn invloed als belegger

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

aanwenden om bedrijven aan te moedigen de milieu- en sociale risico's in verband met hun sectoren te beperken.

Stemmen op algemene vergaderingen is ook een belangrijk onderdeel van de dialoog met portefeuillebedrijven om de lange termijn waarde van de bedrijven waarin het financiële product belegt duurzaam te ondersteunen en de negatieve duurzaamheidseffecten te beperken.

Uitsluitingsbeleid:

- Milieu:

Gerelateerd AXA IM-beleid	PAI-indicatoren
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1, 2 en 3, vanaf januari 2023)
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 2: Ecologische voetafdruk PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investering
Beleid inzake klimaatrisico's Klimaatrisicobeleid (alleen toezegging)	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
Klimaatrisicobeleid (rekening houdend met een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	PAI 6: Energie-intensiteit per sector met een hoge impact op het klimaat
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7: Activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden

- Sociaal en Bestuur:

Gerelateerd AXA IM-beleid	PAI-indicatoren
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen
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
Beleid inzake ESG-normen: Schending van internationale normen en standaarden (aangezien er een verband 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) ²	PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren

¹ De aanpak die wordt gebruikt om de risico's in verband met het PAI te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid, zal evolueren naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en van de gegevenskwaliteit ons zal helpen om het PAI op een meer effectieve manier te gebruiken. Op dit moment zijn niet alle impactvolle klimaatsectoren het doelwit van het uitsluitingsbeleid.

² De aanpak die wordt gebruikt om de risico's in verband met PAI's te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid, zal evolueren naarmate de verbetering van de beschikbaarheid en van de gegevenskwaliteit ons zal helpen om het PAI op een meer effectieve manier te gebruiken.

Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Aandeel van investeringen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens
----------------------------	---

Filter op SDG-indicatoren van de VN:

AXA IM vertrouwt ook op de SDG-pijler van haar beleid voor verantwoord beleggen om de negatieve effecten op deze duurzaamheidsfactoren op te sporen en in aanmerking te nemen door bedrijven in portefeuille uit te sluiten die een SDG-score van minder dan -5 hebben voor een SDG (op een schaal variërend van +10 die overeenkomt met "een aanzienlijke bijdrage" tot -10 die overeenkomt met "een aanzienlijke obstructie"), tenzij de kwantitatieve score is aangepast na een goed gedocumenteerde kwalitatieve analyse door het ESG & Impact Research-team van AXA IM. Deze aanpak stelt ons in staat ervoor te zorgen dat bedrijven in portefeuille met de grootste negatieve effecten op een SDG niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zijn momenteel lager voor sommige duurzaamheidsfactoren, zoals die welke verband houden bij voorbeeld met biodiversiteit, wat van invloed kan zijn op de dekking van de volgende PAI-indicatoren: lozingen in water (PAI 8), verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval (PAI 9) en niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12). Deze duurzaamheidsfactoren maken deel uit van de 17 doelstellingen die de SDG's van de Verenigde Naties nastreven (meer specifiek vallen ze onder SDG 5 "Gendergelijkheid", SDG 6 "Toegang tot veilig water en sanitaire voorzieningen", SDG 8 "Toegang tot fatsoenlijke banen", SDG 10 "Ongelijkheid verminderen", SDG 12 "Verantwoorde consumptie" en SDG 14 "Bescherming van de aquatische fauna en flora"). In afwachting van een betere beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens, maakt het AXA IM-kader het mogelijk om de ergste gevolgen voor deze SDG's te beperken.

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

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, bijdragen aan of er op wezenlijke wijze mee verband houden. Deze normen omvatten mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM vertrouwt op het screeningsysteem van een externe leverancier en sluit alle bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies 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 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?

X Ja,

Negatieve effecten worden aangepakt door de toepassing van (i) kwalitatieve en (ii) kwantitatieve benaderingen:

(i) De kwalitatieve benadering voor het aanpakken van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op uitsluitings- en, in voorkomend geval, engagementbeleid. De uitsluitingsprincipes die in het ESG-beleid van AXA IM zijn uiteengezet, dekken risico's die verband houden met de belangrijkste duurzaamheidsfactoren en worden strikt en voortdurend toegepast. In voorkomend geval voorziet het engagementbeleid in een verdere beperking van de risico's die verband houden met negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesties. Via zijn engagementactiviteiten zal het financiële product zijn invloed als belegger aanwenden om bedrijven aan te moedigen milieu- en sociale risico's die relevant zijn voor hun sectoren te beperken. Stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de dialoog met bedrijven in portefeuille om de lange termijn waarde van deze bedrijven duurzaam te bevorderen en de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren te verzachten.

Dankzij dit uitsluitings- en engagementbeleid houdt dit financiële product rekening met de mogelijke negatieve impact op deze specifieke PAI-indicatoren:

- Klimaat en andere milieukwesties:

Gerelateerd AXA IM-beleid	PAI-indicatoren
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Ecologische voetafdruk
Beleid voor de bescherming van ecosystemen	

en de strijd tegen ontbossing	
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
Beleid inzake klimaatrisico's (Alleen toezegging)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden voor biodiversiteit

- **Samenleving en respect voor mensenrechten, arbeidsrechten, de strijd tegen corruptie:**

Gerelateerd AXA IM-beleid	PAI-indicatoren
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
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen
Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens

ii) De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden ook kwantitatief in aanmerking genomen bij de meting van de PAI-indicatoren en worden jaarlijks gerapporteerd in de bijlage bij het periodiek verslag van de SFDR. Het doel is om beleggers transparantie te bieden over materiële negatieve effecten op andere duurzaamheidsfactoren. AXA IM meet alle verplichte PAI's, evenals een extra optionele milieu-indicator en een extra optionele sociale indicator.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risico-tolerantie.

De Financiële Manager selecteert beleggingen door een niet-financiële benadering toe te passen op basis van uitsluitingscreenings zoals beschreven in het sectorale uitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM.

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

Het financiële product past de hieronder beschreven elementen te allen tijde toe.

1. De financiële manager past te allen tijde een eerste uitsluitingsfilter toe, ook op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen en ecosysteembescherming en ontbossing. Het financiële product integreert ook het ESG-beleid van AXA IM in het beleggingsproces door specifieke sectoruitsluitingen toe te passen, zoals witte fosforwapens en tabak, en door beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die in strijd zijn met internationale normen en standaarden zoals de Global Compact Principles van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, uit te sluiten; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-gerelateerde incidenten of met een lage ESG-kwaliteitsbeoordeling (die op de datum van dit prospectus lager is dan 1.43 (op een schaal van 0 tot 10) - dit aantal wordt regelmatig herzien en aangepast). Instrumenten die zijn uitgevaardigd door landen waar specifieke categorieën van ernstige mensenrechtenschendingen worden waargenomen, zijn ook verboden.
2. Het Financieel Product hanteert een "Best-In-Class" selectiviteitsbenadering van maatschappelijk verantwoord beleggen op zijn beleggingsuniversum, op bindende en continue basis. Deze ESG-selectiebenadering bestaat erin de best beoordeelde emittenten te bevoordelen vanuit een niet-financieel oogpunt, binnen hun activiteitensector, zonder een sector te bevoordelen of uit te sluiten ten opzichte van de beursindex of het gepersonaliseerde universum dat als uitgangspunt wordt gebruikt. De selectiviteitsbenadering verkleint het beleggingsuniversum met ten minste 20% door het sectoruitsluitingsbeleid te combineren met het ESG-beleid van AXA IM inzake ESG-normen en hun ESG-scores, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door openbare emittenten, contanten die op ondersteunende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva.

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

De ratingmethodologieën voor bedrijfsobligaties en staatsobligaties zijn gebaseerd op drie pijlers en verschillende subfactoren die de belangrijkste risicofactoren dekken waarmee emittenten worden geconfronteerd op het gebied van milieu (E), sociaal (S) en governance (G). Het kader is gebaseerd op fundamentele beginselen, zoals het Global Compact van de VN, de OESO-richtlijnen, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en andere internationale verdragen en beginselen die richting geven aan de activiteiten van bedrijven en overheden op het gebied van duurzame ontwikkeling en sociale verantwoordelijkheid. De analyse is gebaseerd op de belangrijkste ESG-risico's en -kansen die eerder voor elke sector en elk bedrijf zijn geïdentificeerd, rekening houdend met 10 factoren: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, vervuiling en afval, milieukansen, menselijk kapitaal, productaansprakelijkheid, oppositie van belanghebbenden, sociale kansen, corporate governance en bedrijfsgedrag. De uiteindelijke ESG-rating omvat ook het begrip sectorspecifieke factoren en maakt bewust een onderscheid tussen sectoren om de belangrijkste factoren in elke sector te overwegen. Materialiteit is niet beperkt tot de effecten die verband houden met de activiteiten van een bedrijf, maar omvat ook de gevolgen voor externe belanghebbenden en het onderliggende reputatierisico als gevolg van wanbeheer van belangrijke ESG-

kwesties. In de methodologie die voor bedrijven wordt toegepast, wordt de ernst van de controverses beoordeeld en continu gemonitord om ervoor te zorgen dat de belangrijkste risico's worden weerspiegeld in de uiteindelijke ESG-rating. Controverses met een hoge ernst zullen leiden tot aanzienlijke dalingen van subfactorescores en uiteindelijk ESG-ratings.

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

Het Financieel Product mag tot 10% van zijn nettoactiva (met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, liquide middelen die op aanvullende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva) beleggen in effecten die niet behoren tot zijn beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, en op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van de selectiecriteria.

3. Bovendien presteert het financiële product te allen tijde beter dan zijn beleggingsuniversum op ten minste twee belangrijke ESG-prestatie-indicatoren, namelijk genderdiversiteit in raden van bestuur en koolstofintensiteit.
4. De volgende minimale dekkingsratio's zijn van toepassing op de portefeuille van financiële producten (uitgedrukt als een minimumpercentage van de nettoactiva exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van publieke emittenten, liquide middelen die op aanvullende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva): i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 90% voor de indicator Genderdiversiteit in raden van bestuur en iii) 70% voor de koolstofintensiteitsindicator.

De reikwijdte van de in aanmerking komende effecten wordt ten minste elke 6 maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecodel voor het financieel product die beschikbaar is op de <https://www.axa-im.com/fund-centre> website.

De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die deels zijn gebaseerd op gegevens die door derden zijn verstrekt en worden in sommige gevallen in eigen beheer ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het gebrek aan geharmoniseerde definities ESG-criteria heterogeen maken. Hierdoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria integreren en strategieën die duurzaamheidscriteria integreren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op elkaar lijken, maar die moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode kan verschillen. De verschillende AXA IM ESG-methodologieën die in dit document worden beschreven, zullen in de toekomst waarschijnlijk evolueren om rekening te houden met verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of wijzigingen in regelgeving of andere externe kaders of initiatieven, onder andere.

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

Het initiële beleggingsuniversum wordt met minimaal 20% verkleind door de hierboven

beschreven beleggingsstrategie toe te passen.

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

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

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, bijdragen aan of er op wezenlijke wijze mee verband houden. Deze normen omvatten mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM vertrouwt op het screeningsysteem van een externe leverancier en sluit alle bedrijven uit die als "niet-conform" worden beschouwd aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de Conventies 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. Bovendien is het waarborgen van goede bestuurspraktijken ingebouwd in het betrokkenheidsbeleid. AXA IM heeft een uitgebreide strategie voor actieve aandeelhoudersbetrokkenheid geïmplementeerd – engagement en stemmen – waarbij AXA IM optreedt als beheerder van beleggingen die namens klanten worden gedaan. AXA IM beschouwt engagement als een manier voor beleggers om het beleid en de praktijken van bedrijven in portefeuille te beïnvloeden, vorm te geven en te veranderen om risico's te beperken en de duurzame waarde van bedrijven te waarborgen. Corporate governance-praktijken worden op het eerste niveau toegepast door toegewijde portefeuillebeheerders en ESG-analisten wanneer zij het managementteam van deze bedrijven ontmoeten. Het is dankzij de status van lange termijn investeerder en de grondige kennis van de beleggingsdoelstellingen dat AXA IM zich legitiem voelt om een constructieve maar veeleisende dialoog aan te gaan met deze bedrijven.



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

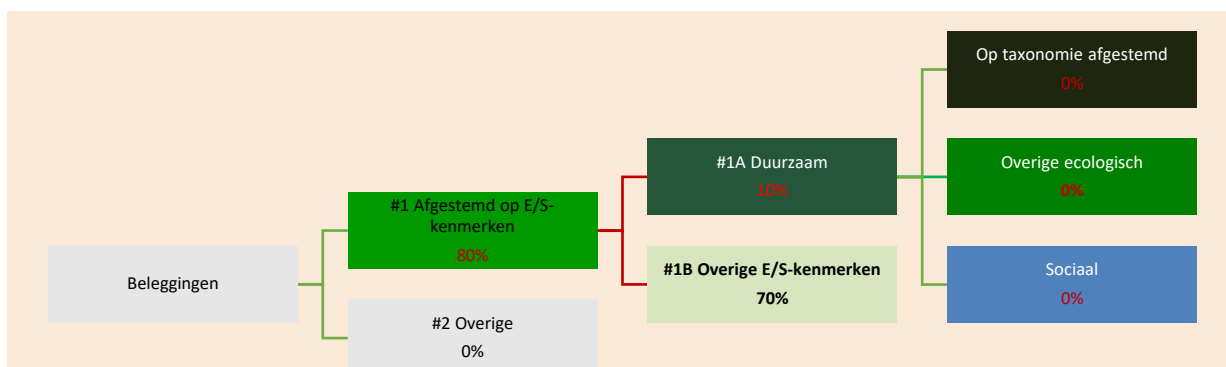
De assetallocatie binnen het financiële product wordt verwacht, zoals weergegeven in de onderstaande grafiek. De assetallocatie kan tijdelijk afwijken van de geplande.

Het minimale verwachte aandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot, is 80% van de netto inventariswaarde van het financiële product.

Het minimale aandeel duurzame beleggingen is 10% van de netto inventariswaarde van het financiële product.

De overige beleggingen vertegenwoordigen maximaal 20% van de netto inventariswaarde van het financiële product.

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 kwalificeren.

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?***

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot, met uitzondering van derivaten die betrekking hebben op één emittent waarop het uitsluitingsbeleid van toepassing is.



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

Het financiële product houdt geen rekening met de criteria van de milieudoelstellingen van de taxonomie van de Europese Unie. Het financiële product houdt geen rekening met de criteria met betrekking tot de criteria "geen materiële schade toebrengen aan duurzaamheidsfactoren" van de taxonomie van de Europese Unie.

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.

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

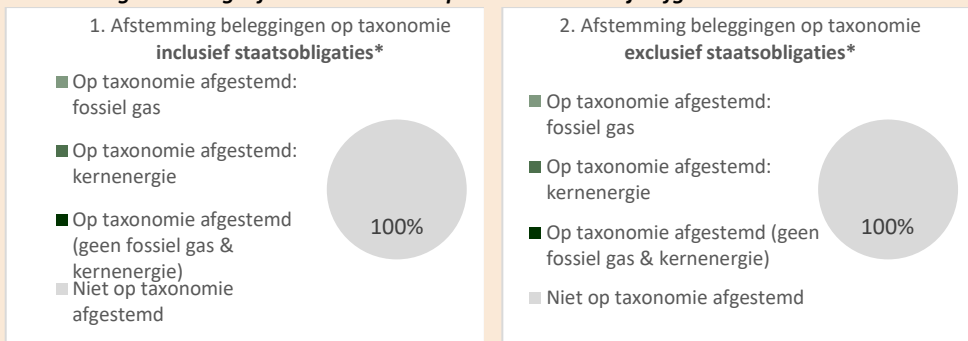
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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



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

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

Het minimale aandeel van investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten is 0% van de netto inventariswaarde van het financiële product.

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 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-Taxonomie niet zijn afgestemd?

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de taxonomie van de Europese Unie is 0% van de netto inventariswaarde van het financiële product.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimale aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen is 0% van de netto inventariswaarde van het financiële product.



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

"Overige" activa kunnen bestaan uit:

- Beleggingen in contanten, namelijk bankdeposito's, in aanmerking komende geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen die worden gebruikt om de liquiditeit van het Financieel Product te beheren, en;
- Andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven milieu- en/of sociale criteria. Deze activa kunnen schuldinstrumenten, beleggingen in derivaten en instellingen voor collectieve belegging zijn die geen ecologische of sociale kenmerken promoten en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financiële Product te bereiken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Milieu- of sociale garanties worden toegepast en beoordeeld op alle "andere" activa, met uitzondering van (i) andere derivaten dan die welke betrekking hebben op één enkele emittent, (ii) ICBE's en/of ICB's die worden beheerd door andere beheermaatschappijen en (iii) geldmiddelen en kasequivalenten zoals hierboven beschreven.



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

De aangewezen benchmark is een brede marktindex die niet is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

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

Niet toepasselijk.

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

Niet toepasselijk.

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

Niet toepasselijk.

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

Niet toepasselijk.



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 .