



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 Schroder Global Equity Climate Change

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 40,00% 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?

Volgens het scoringsysteem van de Beleggingsbeheerder handhaaft het Fonds een algemeen niveau van vermeden emissies dat hoger is dan dat van de MSCI All Country World Index (Net TR). Deze benchmark (die een brede marktindex is) houdt geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Vermeden emissies worden gemeten met behulp van de eigen tool van Schroders, die een schatting geeft van de toekomstige emissies die indirect worden bespaard door de producten en diensten van bedrijven door koolstof intensieve activiteiten te vervangen door koolstofarme alternatieven. Om dit te doen, identificeert de tool bepaalde activiteiten en industrieën die, indien aangenomen, zouden bijdragen aan het verminderen van de totale emissies. De eigen tool van Schroders maakt gebruik van gegevens van derden, evenals de eigen schattingen en aannames van Schroders, en het resultaat kan verschillen van andere duurzaamheidstools en -statistieken. Het vermeden emissieniveau van het Fonds is het totaal van de vermeden emissies van alle emittenten in de portefeuille van het Fonds die onder de eigen tool van Schroders vallen.

Het Fonds belegt ten minste 40% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder moeten bijdragen aan de bevordering van één of meer ecologische en/of sociale doelstellingen.

Duurzaamheids-indicatoren

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

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

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat wordt voldaan aan de eigenschap om een algemeen niveau van vermeden emissies aan te houden dat hoger is dan dat van de MSCI All Country World Index (Net TR) op basis van het gewogen gemiddelde van de vermeden emissies van het Fonds in vergelijking met het gewogen gemiddelde van de vermeden emissies van de MSCI All Country World Index (Net TR) in de afgelopen zes maanden.

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat wordt voldaan aan het kenmerk om ten minste 40% van zijn vermogen in duurzame beleggingen te beleggen door te verwijzen naar de duurzaamheidsscore van elk actief in de eigen tool van Schroders. De naleving van deze regel wordt dagelijks gecontroleerd via geautomatiseerde nalevingscontroles. Het Fonds past ook bepaalde uitsluitingscriteria toe, waarvan de Beleggingsbeheerder de naleving voortdurend controleert via het nalevingskader van de portefeuille.

- ***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?***

Wat betreft het aandeel van de portefeuille van het Fonds dat in duurzame beleggingen wordt belegd, vertoont elke duurzame belegging een netto positief effect op verschillende milieu- of sociale doelstellingen, zoals beoordeeld door de eigen tool van Schroders.

De ecologische of sociale doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk wil bereiken, kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, het vergroten van milieu- en/of sociale voordelen, zoals betere toegang tot water of een eerlijk loon, en het verminderen van milieu- en/of sociale kosten zoals koolstofemissies of voedselverspilling. Verbeterde toegang tot water bijvoorbeeld, zoals gemeten door de eigen tool van Schroders, is een schatting van de maatschappelijke voordelen die gepaard gaan met de voordelen van drinkwatervoorziening voor de menselijke gezondheid.

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

De benadering van de Beleggingsbeheerder om te beleggen in emittenten die geen materiële schade toebrengen aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling omvat het volgende:

- Uitsluitingen van beleggingen op bedrijfsniveau zijn van toepassing op Schroders-fondsen. Deze uitsluitingen hebben betrekking op de internationale verdragen inzake cluster munitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een lijst van uitgesloten bedrijven is beschikbaar op <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/groepsuitsluitingen/>. De uitsluitingen op bedrijfsniveau zijn ook van toepassing op bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen.
- Het Fonds sluit bedrijven uit waarvan de inkomsten bepaalde drempels voor activiteiten op het gebied van tabak en thermische kolen overschrijden.
- Het Fonds sluit bedrijven uit die volgens Schroders een of meer "wereldwijde normen" hebben overtreden en daardoor aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Schroders-lijst van schendingen van 'wereldwijde normen'. Om te bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke schending, houdt Schroders rekening met relevante principes zoals diegene die zijn opgenomen in de Global Compact Principles van de Verenigde Naties (UNGC), de OESO-richtlijnen voor multinationale

ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties. De lijst van schendingen van "wereldwijde normen" kan worden geïnformeerd over beoordelingen uitgevoerd door externe leveranciers en eigen onderzoek, waar van toepassing, in een specifieke situatie.

- Het Fonds kan ook bepaalde aanvullende uitsluitingen toepassen, naast de hierboven opgesomde.

Meer informatie over alle beleggingsuitsluitingen van het Fonds is te vinden in het gedeelte 'Openbaarmaking van duurzaamheid' op de webpagina van het Fonds <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

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

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

Als het gaat om het identificeren van materiële schade, omvat de aanpak van Schroders voor het aanpakken van indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten zowel kwantitatieve als kwalitatieve beoordeling.

Indien het niet passend of haalbaar wordt geacht kwantitatieve drempels vast te stellen, doet de Beleggingsbeheerder in voorkomend geval een beroep op de onderneming. Ondernemingen waarin het financiële product belegt en die geacht worden niet aan deze kwantitatieve drempels te voldoen, worden over het algemeen uitgesloten, tenzij de gegevens per geval worden beschouwd als niet-representatief voor de prestaties van een onderneming op het desbetreffende gebied.

Dit kader wordt voortdurend herzien, met name naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens evolueert.

De aanpak omvat de volgende beoordelingen:

1. Kwantitatief : dit omvat indicatoren waarvoor specifieke drempels zijn vastgesteld:

- Via de toepassing van uitsluitingen. Deze benadering is relevant voor **Belangrijkste ongunstige effecten 4** (blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstofsector), **Belangrijkste ongunstige effecten 5** (aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie) en **Belangrijkste ongunstige effecten 14** (blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens)). Daarnaast worden de volgende belangrijke ongunstige effecten beoordeeld in het kader van de uitsluiting van Schroders' lijst van schendingen van Schroders' "Global Standards" (die tot doel heeft bedrijven die aanzienlijke schade veroorzaken uit te sluiten):

- **Belangrijkste ongunstige effecten 7** (activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitsgevoelige gebieden)
 - **Belangrijkste ongunstige effecten 8** (lozingen in water)
 - **Belangrijkste ongunstige effecten 9** (verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval)
 - **Belangrijkste ongunstige effecten 10** (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen)
 - **Belangrijkste ongunstige effecten 11** (gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te monitoren)
 - **Belangrijkste ongunstige effecten 14** in tabel 3 (aantal geïdentificeerde ernstige mensenrechtenproblemen en incidenten)
- Via de toepassing van een alarmeringssysteem indien de betrokken indicator(en) een drempel overschrijden. Deze kwantitatieve drempels voor het beoordelen van materiële schade worden centraal vastgesteld door ons toegewijde team voor duurzaam beleggen en systematisch gemonitord. Deze benadering is van toepassing op indicatoren waarvoor we de bevolking hebben gesegmenteerd in groepen die schade veroorzaken om een drempel vast te stellen, zoals de indicatoren van de belangrijkste negatieve koolstofeffecten: **belangrijkste ongunstige effecten 1** (broeikasgasemissies), **belangrijkste ongunstige effecten 2** (koolstofvoetafdruk) en **optionele belangrijkste ongunstige effecten 4 in tabel 2** (beleggingen in bedrijven die geen initiatieven hebben genomen om hun koolstofuitstoot te verminderen). De **belangrijkste ongunstige effecten 3** (broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd) werkt op dezelfde manier, maar de drempel is gebaseerd op inkomsten. De drempel voor **de belangrijkste ongunstige effecten 6** (energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact) wordt vastgesteld op basis van de bovengenoemde koolstofmaatregelen. Een vergelijkbare aanpak werd gevolgd voor **Major Adverse Impact 15** (BKG-intensiteit). De **belangrijkste ongunstige effecten 16** (investeringslanden met schendingen van sociale normen) werkt ook op dezelfde manier, maar op basis van de beschikbaarheid van gegevens over schendingen van sociale normen. Als onderdeel van dit proces wordt (worden) de relevante emittent(en) die niet aan deze kwantitatieve drempels voldoen, gerapporteerd aan de Beleggingsbeheerder, die de belangen kan verkopen of de positie kan behouden als de gegevens per geval niet representatief worden geacht voor de prestaties van een bedrijf op het relevante gebied. Bedrijven waarin het financiële product belegt en die geacht worden

aanzienlijke schade te berokkenen, worden uitgesloten van het Fonds.

2. **Kwalitatief** : Dit omvat indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten waarbij Schroders van mening is dat de beschikbare gegevens het niet mogelijk maken om kwantitatief vast te stellen of er materiële schade wordt veroorzaakt, waardoor de uitsluiting van een belegging gerechtvaardigd is. In dergelijke gevallen gaat de Beleggingsbeheerder in gesprek met de onderneming(en) waarin wordt belegd, in overeenstemming met de prioriteiten die zijn vastgelegd in het Engagement Plan en/of het Stembeleid van Schroders.

Deze benadering is van toepassing op indicatoren zoals **Belangrijkste ongunstige effecten 12** (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) en **Belangrijkste ongunstige effecten 13** (genderdiversiteit in bestuursorganen), waarvoor we ons inzetten en waar we onze stemrechten kunnen gebruiken waar we dat passend achten. Informatie over genderdiversiteit in bestuursorganen en de openbaarmaking van informatie over de loonkloof tussen mannen en vrouwen wordt weerspiegeld in ons Engagement Plan.

→ *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:

Bedrijven die op de Schroders-lijst van schendingen van "wereldwijde normen" staan, kunnen niet als duurzame beleggingen worden beschouwd. Om te bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke inbreuk, houdt Schroders onder meer rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties. De lijst met schendingen van "Global Standards" wordt geïnformeerd door externe leveranciers en eigen onderzoek, indien van toepassing.

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 benadering van de Beleggingsbeheerder bij het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren houdt in dat indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:

1. Definitie van drempels: dit impliceert zeer expliciete drempels om een belegging als een "duurzame belegging" te beschouwen. Bijvoorbeeld de belangrijkste ongunstige effecten 10 op schendingen van de UNGC-principes.
2. Actieve participatie: Dit omvat indicatoren waarop we een visie hebben om ons te engageren met de onderliggende participatie, zoals uiteengezet in het document van de Schroders Group <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>, waarin de benadering van actieve participatie wordt uiteengezet. Zo zijn de belangrijkste ongunstige effecten 1, 2 en 3 met betrekking tot broeikasgasemissies en de belangrijkste ongunstige effecten 13 op de genderdiversiteit in bestuursorganen.
3. Verbeterde dekking: dit omvat indicatoren waarbij we van mening zijn dat de dekking van de gegevens te beperkt is om naar behoren in aanmerking te worden genomen en onze prioriteit is om met de onderliggende holdings in gesprek te gaan om de monitoring te verbeteren. Bijvoorbeeld de belangrijkste ongunstige effecten 7 op de biodiversiteit, de belangrijkste ongunstige effecten 9 op de verhouding gevaarlijk afval en de belangrijkste ongunstige effecten 12 op de loonkloof tussen mannen en vrouwen.

Onze aanpak wordt voortdurend geëvalueerd, met name naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten evolueert.

De verklaring van de beheermaatschappij over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op: <https://mybrand.schroders.com/m/467910ac8e6da45c/original/Statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors.pdf>. Informatie op fondsniveau wordt of zal worden gepubliceerd (indien van toepassing) in het jaarverslag van het Fonds.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

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

De duurzame beleggingsstrategie die de Beleggingsbeheerder hanteert, is als volgt:

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen en op aandelen lijkende effecten van bedrijven over de hele wereld.

Volgens het scoringsysteem van de Beleggingsbeheerder handhaaft het Fonds een algemeen niveau van vermeden uitgiften dat hoger is dan dat van de MSCI All Country World Index (Net TR).

Het Fonds belegt niet rechtstreeks in bepaalde sectoren, bedrijven of groepen emittenten buiten de limieten die zijn uiteengezet in de rubriek 'Informatieverschaffing over duurzaamheid' van de <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre> webpagina van het Fonds.

Het Fonds belegt in bedrijven die blijk geven van goede governancepraktijken, zoals bepaald door de beoordelingscriteria van de Beleggingsbeheerder.

De Beleggingsbeheerder kan ook contact opnemen met bedrijven die eigendom zijn van het Fonds om vastgestelde zwakke punten op het gebied van duurzaamheid aan te pakken. Ga voor meer informatie over de benadering van duurzaamheid en de betrokkenheid van de Beleggingsbeheerder bij bedrijven naar de website <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individuele/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>.

Het Fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese B-Aandelen en China H-Aandelen en kan tot 10% van zijn vermogen (op netto basis) direct of indirect (bijvoorbeeld via aandelenobligaties) beleggen in Chinese A-Aandelen met behulp van de programma's Shanghai-Hong Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, evenals aandelen die genoteerd zijn aan de STAR Board en ChiNext.

Het Fonds kan ook, direct of indirect, tot een derde van zijn activa beleggen in andere effecten (met inbegrip van andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en contanten aanhouden.

Het Fonds kan derivaten gebruiken om risico's te verminderen of voor efficiëntere beheerdoeleinden.

De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij de selectie van beleggingen voor het Fonds.

Het belang van klimaatverandering voor de zakelijke vooruitzichten van een bedrijf op de lange termijn wordt beoordeeld op basis van een aantal factoren, waaronder, maar niet beperkt tot:

Of het bedrijf direct wordt blootgesteld aan veranderingen in de sector die verband houden met klimaatverandering (mitigatie – vermindering van de uitstoot van broeikasgassen door energie-efficiëntie, hernieuwbare energie en schonere voertuigen; of aanpassing – strategieën om zich voor te bereiden op de gevolgen van klimaatverandering, zoals waterstress, overstromingen aan de kust, volksgezondheidsproblemen of verstoringen van de toeleveringsketen, onder andere).

Het aandeel qua bedrijfssegmenten dat mogelijk is blootgesteld aan veranderingen in verband met klimaatverandering.

Het feit dat het bedrijf hoge investeringen en research & development-uitgaven besteedt aan de overgang naar een koolstofarme economie.

De aanwezigheid van een productportfolio dat rekening houdt met de materiële- en transitierisico's van klimaatverandering.

De impact op het bedrijf van stijgende koolstofkosten binnen zijn sector en in zijn concurrerende omgeving.

Op basis van deze beoordeling beslist de Beleggingsbeheerder vervolgens, per geval, of een onderneming in aanmerking komt voor opname in het beleggingsuniversum van het Fonds. Daarnaast is de ESG-analyse van de Beleggingsbeheerder bedoeld om het belang en de impact van een reeks ESG-factoren op de duurzaamheid van toekomstige winstgroei te beoordelen en als potentiële risicofactoren die van invloed kunnen zijn op de waardering van een bedrijf. De beslissing van de Beleggingsbeheerder zal in de eerste plaats gebaseerd zijn op de scorings die elk bedrijf heeft verkregen op de gebieden die het meest relevant zijn voor zijn activiteiten.

De Beleggingsbeheerder voert ook een eigen analyse uit van de door de ondernemingen verstrekte informatie, met inbegrip van de informatie in de duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten die door de ondernemingen zijn opgesteld. Het onderzoek wordt ondersteund door een brede dataset, waaronder openbaar beschikbare en algemene vergaderingsinformatie, makelaarsrapporten en rapporten van brancheorganisaties, onderzoeksorganisaties, reflectiegroepen, wetgevers, consultants, NGO's en academische onderzoekers. Onderzoek door derden is een secundair element van de oordeelsvorming dat meestal wordt gebruikt om de eigen visie van de Beleggingsbeheerder te betwisten of te bevestigen.

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat ten minste 90% van het deel van de intrinsieke waarde van het Fonds dat bestaat uit beleggingen in bedrijven, wordt beoordeeld in overeenstemming met duurzaamheidscriteria.

De toepassing van de duurzaamheidscriteria heeft tot gevolg dat ten minste 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds wordt uitgesloten van de selectie van beleggingen.

Voor de toepassing van deze analyse is het potentiële beleggingsuniversum het referentie-universum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Fonds kan selecteren voordat de duurzaamheidscriteria worden toegepast, met inachtneming van de andere limieten die van

toepassing zijn op de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid. Dit universum bestaat uit aandelen en effecten die gelijk kunnen gesteld worden aan aandelen van bedrijven over de hele wereld.

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

De volgende bindende elementen worden gedurende het hele beleggingsproces toegepast:

- Het Fonds handhaaft een algemeen niveau van vermeden emissies dat hoger is dan dat van de MSCI All Country World Index (Net TR) volgens de beoordelingscriteria van de Beleggingsbeheerder.
- Het Fonds belegt ten minste 40% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, en deze beleggingen veroorzaken geen aanzienlijke milieu- of sociale schade.
- De uitsluitingen zijn van toepassing op directe investeringen in bedrijven. Het Fonds past bepaalde uitsluitingen toe met betrekking tot de internationale verdragen inzake clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het Fonds sluit ook bedrijven uit waarvan de inkomsten bepaalde drempels voor activiteiten op het gebied van tabak en thermische kolen overschrijden, met name bedrijven die ten minste 10% van hun inkomsten uit de productie van tabak halen, bedrijven die ten minste 25% van hun inkomsten uit de waardeketen van tabak halen (zoals leveranciers, distributeurs, detailhandelaren en licentiegevers), bedrijven die ten minste 10% van hun inkomsten halen uit de winning van thermische kolen, en bedrijven die ten minste 30% van hun inkomsten genereren uit kolengestookte elektriciteitsopwekking. Het Fonds sluit bedrijven uit die volgens Schroders een of meer "wereldwijde normen" hebben overtreden en daardoor aanzienlijke milieu- of sociale schade hebben veroorzaakt; deze bedrijven zijn opgenomen in de Schroders-lijst van schendingen van 'wereldwijde normen'. Een dergelijke uitzondering kan niet worden beschouwd als een duurzame belegging. Daarnaast kan het Fonds andere uitsluitingen toepassen zoals uiteengezet in de rubriek "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.
- Het Fonds belegt in bedrijven met goede governancepraktijken, zoals bepaald door de beoordelingscriteria van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat ten minste 90% van het deel van de intrinsieke waarde van het Fonds dat bestaat uit beleggingen in bedrijven, wordt beoordeeld in overeenstemming met duurzaamheidscriteria.
- De toepassing van de duurzaamheidscriteria heeft tot gevolg dat ten minste 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds wordt uitgesloten van de selectie van beleggingen.

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

De toepassing van de duurzaamheidscriteria van het Fonds heeft tot gevolg dat ten minste 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds wordt uitgesloten van de selectie van beleggingen. Voor de toepassing van deze analyse is het potentiële beleggingsuniversum het referentie-universum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Fonds kan selecteren voordat de duurzaamheidscriteria worden toegepast, met inachtneming van de andere limieten die van toepassing zijn op de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid.

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

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

Om goede bestuurspraktijken te beoordelen, wordt een gecentraliseerde test voor goed bestuur toegepast. Deze test is gebaseerd op een datagestuurd kwantitatief kader, dat een dashboard gebruikt om bedrijven te beoordelen in de categorieën: solide managementstructuren, werknemersrelaties, werknemerscompensatie en belastingnaleving. Schroders heeft voor deze pijlers een aantal criteria gedefinieerd.

De naleving van deze test wordt centraal gemonitord en bedrijven die niet aan deze test voldoen, mogen niet door het Fonds worden aangehouden, tenzij de Beleggingsbeheerder ermee heeft ingestemd dat de emittent goed bestuur toepast op basis van aanvullende informatie die verder gaat dan deze kwantitatieve analyse.



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

De verwachte samenstelling van de beleggingen van het Fonds die worden gebruikt om zijn ecologische of sociale kenmerken aan te pakken, wordt hieronder samengevat.

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

Categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat het minimumaandeel van de activa van het Fonds dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken, wat gelijk is aan 70%. Het Fonds streeft ernaar een algemeen niveau van vermeden emissies te handhaven dat hoger is dan dat van de MSCI All Country World Index (Net TR). Als zodanig worden de beleggingen van het Fonds die door het eigen duurzaamheidsinstrument van Schroders worden beoordeeld, opgenomen in het minimumaandeel dat is uiteengezet in Categorie #1, voor zover ze bijdragen aan het totale niveau van vermeden emissies van het Fonds (ongeacht of deze belegging hoog of laag is). Categorie #1 omvat ook het minimumaandeel van het vermogen dat is belegd in duurzame beleggingen, zoals beschreven in subcategorie #1A. De aangegeven minimumpercentages gelden onder normale marktomstandigheden. Het werkelijke aandeel gerapporteerd in categorie #1 zou hoger moeten zijn.

Vermeden emissies worden gemeten met behulp van de eigen tool van Schroders, die een schatting geeft van de toekomstige emissies die indirect worden bespaard door de producten en diensten van bedrijven door koolstof-intensieve activiteiten te vervangen door koolstofarme alternatieven.

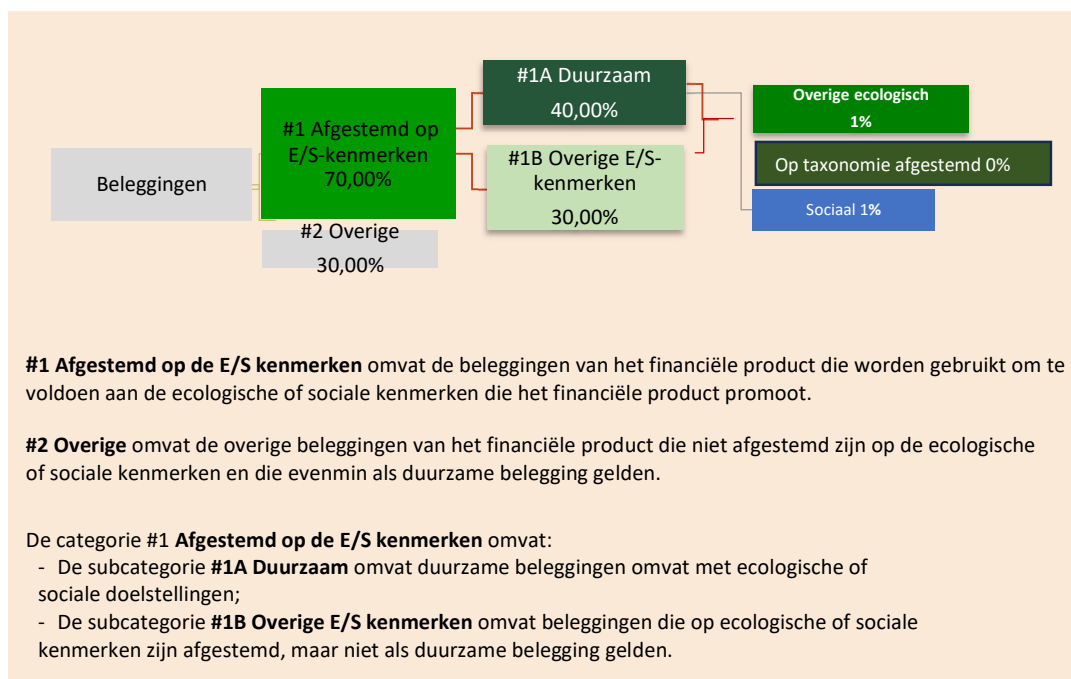
Om dit te doen, identificeert de tool bepaalde activiteiten en industrieën die, indien aangenomen, zouden bijdragen aan het verminderen van de totale emissies. De eigen tool van Schroders maakt gebruik van gegevens van derden, evenals de eigen schattingen en aannames van Schroders, en het resultaat kan verschillen van andere duurzaamheidstools en -statistieken.

Het Fonds zal ten minste 40% van zijn vermogen beleggen in duurzame beleggingen. Een duurzame belegging wordt geclassificeerd als een belegging met een ecologische of sociale doelstelling, afhankelijk van of de emittent in kwestie een hogere score heeft in de eigen tool van Schroders in vergelijking met zijn toepasselijke referentiegroep voor zijn milieu-indicatoren of sociale indicatoren. In elk geval bestaan de indicatoren uit zowel "kosten" als "winsten".

Categorie **#2 Overige** omvat contant geld, dat voor duurzaamheidsdoeleinden als neutraal wordt beschouwd. Categorie #2 omvat ook beleggingen die niet worden gedekt door de eigen duurzaamheidstool van Schroders en die daarom niet bijdragen aan het totale niveau van vermeden emissies van het Fonds. Aangezien categorie #1 een minimumaandeel aangeeft dat in de praktijk hoger zou moeten zijn, zou het aandeel dat in categorie #2 wordt aangegeven lager moeten zijn.

In voorkomend geval worden minimumwaarborgen toegepast op geldmarktbeleggingen en andere beleggingen door het (in passende mate) beperken van beleggingen in tegenpartijen met eigendomsbanden of blootstelling aan landen met een hoger risico (met het oog op het witwassen van geld, terrorismefinanciering, omkoping en corruptie enz.), belastingontduiking en het risico op sancties). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicoscore van elk rechtsgebied, waarbij wordt verwezen naar een aantal openbare verklaringen, aanwijzingen en wereldwijde governance-indicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en verschillende niet-gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazels Comité.

Daarnaast worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een algehele beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de kwaliteit van het beheer, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Continue monitoring wordt uitgevoerd via een eigen Schroders-tool die de analyse van het beheer van de trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance van een tegenpartij ondersteunt. Elke significante verslechtering van het tegenpartijprofiel in de eigen tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



#1 Het aangegeven minimumaandeel is van toepassing onder normale marktomstandigheden.

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

Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten met een rating in de eigen tool van Schroders om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, aangezien dergelijke derivaten zouden bijdragen aan de duurzaamheidsscore van het Fonds (ongeacht of deze belegging een positieve of negatieve score heeft).



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

Er is geen minimum mate waarin de duurzame beleggingen van het Fonds met een milieudoelstelling zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom is de afstemming van de beleggingen van dit Fonds op de taxonomie niet berekend en wordt deze daarom beschouwd als 0% van de portefeuille van het Fonds.

Op de datum van dit document is het nog niet mogelijk om het Fonds te verplichten tot een minimale afstemming op de Taxonomie, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in welke mate het Fonds belegt in ecologisch

duurzame activiteiten die zijn afgestemd op de Taxonomie. Er wordt echter verwacht dat het Fonds zal beleggen in bedrijven en economische activiteiten die bijdragen aan de milieudoelstellingen van mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering, zoals gedefinieerd in de taxonomie.

In de toekomst wordt verwacht dat het Fonds zal beoordelen en rapporteren over de mate waarin zijn onderliggende beleggingen betrekking hebben op economische activiteiten die volgens de taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd, evenals informatie over het aandeel van faciliterende en transitieactiviteiten. Dit document zal worden bijgewerkt zodra het naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder mogelijk is om nauwkeurig bekend te maken in welke mate het Fonds belegt in ecologisch duurzame activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomie, met inbegrip van de respectieve percentages beleggingen die zijn gedaan in faciliterende en transitieactiviteiten die voor het Fonds zijn geselecteerd.

• **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen¹?**

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

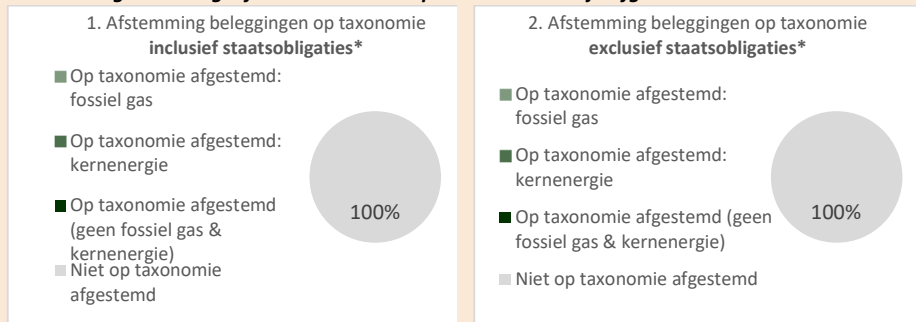
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Ja

In fossiel gas In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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.

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

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

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

Zoals hierboven vermeld, is op de datum van dit document het aandeel van de investeringen transitie- en faciliterende activiteiten momenteel overwogen 0% van de portefeuille van het Fonds.



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

Het Fonds verbindt zich ertoe om ten minste 1% van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds streeft ernaar om ten minste 1% van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een maatschappelijk doel.



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

Categorie #2 Overige omvat contant geld, dat als neutraal wordt beschouwd inzake duurzaamheid. Categorie #2 omvat ook investeringen die niet onder de tool vallen het exclusieve duurzaamheidsbeleid van Schroders en dragen daarom niet bij aan de emissies van het fonds vermeden.

Minimumwaarborgen worden, indien van toepassing, toegepast op geldmarktbeleggingen en andere investeringen door (in passende mate) investeringen in tegenpartijen met eigendomsbanden of blootstelling aan landen met een hoger risico (met het oog op het witwassen van geld, terrorismefinanciering, corruptie en corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicoscore van elk rechtsgebied, waarbij wordt verwezen naar een aantal openbare verklaringen, indices en wereldwijde governance-indicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de

Financial Action Task Force en verschillende niet-gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en het Bazels Comité.

Daarnaast worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een algehele beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de kwaliteit van het beheer, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgevende en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij is onderworpen en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Continue monitoring wordt uitgevoerd via een eigen Schroders-tool die de analyse van het beheer van de trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance van een tegenpartij ondersteunt. Elke significante verslechtering van het tegenpartijprofiel in de eigen tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



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?

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.



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.