



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

Benaming van het product: AXA Invest4P Index Euro Government Bonds

Identificatie juridische entiteit: AXA BELGIUM NV

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

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: _____%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ___%

Het product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel duurzame beleggingen van **6,9%**

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promootte (E/S) kenmerken, **maar deed geen duurzame beleggingen**



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

De beleggingsstrategie selecteert en wijst blootstelling toe aan soevereine en semi-soevereine emittenten op basis van hun prestaties in de pijlers milieu, maatschappij en governance. De ESG-prestaties van elk land worden beoordeeld aan de hand van een soevereine methodologie van een derde partij, waarbij een land wordt beoordeeld op basis van een combinatie van milieu-, sociale en governance factoren, waaronder, maar niet beperkt tot:

- Milieu: beperking van het milieuklimaat, biodiversiteit, energie-efficiëntie, landhulpbronnen, vervuiling;
- Sociaal: sociale levensomstandigheden, economische ongelijkheden, onderwijs, werkgelegenheid, gezondheidsinfrastructuur, menselijk kapitaal;
- Governance: regulering van het bedrijfsleven, corruptie, democratisch leven, politieke stabiliteit, veiligheid.

De fondsbeheerder past ook het Sensitive Countries Framework van de BNP Paribas Groep toe, dat voorziet in beperkende maatregelen tegen bepaalde landen en/of activiteiten die worden geacht bijzonder blootgesteld te zijn aan risico's van witwassen en terrorismefinanciering.

De J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (EUR) RI Index is aangewezen als benchmark voor het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

De milieudoelstellingen alsook de sociale doelstellingen waaraan de duurzame beleggingen van het financiële product hebben bijgedragen, worden aangegeven in de vraag "Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft behaald en hoe heeft de duurzame belegging bijgedragen aan deze doelstellingen?".

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product te meten:

- Het percentage van de economische blootstelling van het financiële product aan overheidsobligaties dat wordt gedekt door de ESG-analyse op basis van de ESG-methodologie van derden die door de indexemittent wordt gebruikt; 100 %
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het financiële product in vergelijking met de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum: 59,0 versus 57,7 Q.P. Morgan GBI EMU 1-3 jaar LDC (EUR) NR

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

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Indicator	2022*	2023**	Commentaar
Het percentage van de economische blootstelling van de overheidsobligaties van het financiële product dat onder de ESG-analyse valt op basis van de ESG-methodologie van derden die door de indexemittent wordt gebruikt;	100%	100%	In lijn met de verbintenis van het financiële product
De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille in vergelijking met de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum	56.3 tegen 56.8	59.0 tegen 57.7	In lijn met de verbintenis van het financiële product

*De in Q1 2022 gepubliceerde cijfers zijn berekend op de afsluitdatum van het boekjaar

** De in 2023 gepubliceerde cijfers worden uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde.

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

De doelstellingen van duurzame beleggingen met het financiële product zijn het financieren van bedrijven die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen door middel van hun producten en diensten, evenals door hun duurzame praktijken.

De interne methodologie, zoals gedefinieerd in het hoofdgedeelte van het Prospectus, neemt verschillende criteria op in de definitie van duurzame beleggingen die als essentiële elementen worden beschouwd om een bedrijf als duurzaam te kwalificeren. Deze criteria vullen elkaar aan. In de praktijk moet een bedrijf aan ten minste één van de hieronder beschreven criteria voldoen om te worden beschouwd als een bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling:

1. Een bedrijf waarvan de economische activiteit is afgestemd op de doelstellingen van de EU-taxonomie. Een bedrijf kan kwalificeren als een duurzame belegging als meer dan 20% van de omzet in overeenstemming is met de EU-taxonomie. Een bedrijf dat op basis van dit criterium kwalificeert als een duurzame belegging, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen: duurzame bosbouw, milieuherstel, duurzame productie, hernieuwbare energie, watervoorziening, sanitaire voorzieningen, beheer en sanitaire voorzieningen afval, vervoer, duurzame gebouwen, duurzame informatie en technologie, wetenschappelijk onderzoek voor duurzame ontwikkeling;

2. Een bedrijf waarvan de economische activiteit bijdraagt aan een of meer van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. Een bedrijf kan kwalificeren als een duurzame belegging als meer dan 20% van zijn omzet is afgestemd op de SDG's en minder dan 20% van zijn omzet niet is afgestemd op de SDG's van de VN. Een bedrijf dat op basis van dit criterium kwalificeert als een duurzame belegging, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende doelstellingen

- a. Milieu: duurzame landbouw, duurzaam water- en sanitair beheer, duurzame en moderne energie, duurzame economische groei, duurzame infrastructuur, duurzame steden, duurzame consumptie- en productiepatronen, bestrijding van klimaatverandering, instandhouding en duurzaam gebruik van oceanen, zeeën en mariene hulpbronnen; bescherming, herstel en duurzaam gebruik van terrestrische ecosystemen, duurzaam bosbeheer, bestrijding van woestijnvorming,

- bodemdegradatie en verlies aan biodiversiteit;
- b. Sociaal: geen armoede, geen honger, voedselzekerheid, gezond leven en welzijn op alle leeftijden, inclusief en rechtvaardig kwaliteitsonderwijs en mogelijkheden voor een leven lang leren, gendergelijkheid, empowerment van vrouwen en meisjes, beschikbaarheid van water en sanitaire voorzieningen, toegang tot betaalbare, betrouwbare en moderne energie, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve werkgelegenheid en fatsoenlijk werk, veerkracht Infrastructuur, inclusieve en duurzame industrialisatie, verminderde ongelijkheid, inclusieve, veilige en veerkrachtige steden en menselijke nederzettingen, vreedzame en inclusieve samenlevingen, toegang tot de rechter en doeltreffende, verantwoording plichtige en inclusieve instellingen , partnerschap voor duurzame ontwikkeling.
3. Een bedrijf dat actief is in een sector met een hoge uitstoot van broeikasgassen en dat zijn bedrijfsmodel aan het aanpassen is aan de doelstelling om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 1 te houden. S'C. Een bedrijf dat op basis van dit criterium als duurzame belegging wordt gekwalificeerd, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen: vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, strijd tegen klimaatverandering;
 4. Een bedrijf met de beste milieu- of sociale praktijken in vergelijking met zijn collega's in de relevante branche en geografische regio. De E/S-beoordeling van het beste rendement is gebaseerd op de BNPP AM ESG-ratingmethodologie. De methodologie beoordeelt bedrijven en evalueert ze ten opzichte van een vergelijkbare groep bedrijven uit vergelijkbare sectoren en geografische regio's. Een bedrijf met een bijdragescore van meer dan 10 in de milieu- of sociale pijler wordt beschouwd als de best presterende. Een bedrijf dat op basis van dit criterium kwalificeert als een duurzame belegging, kan bijvoorbeeld bijdragen aan de volgende doelstellingen
 - a. Milieu: strijd tegen klimaatverandering, milieurisicobeheer, duurzaam beheer van natuurlijke hulpbronnen, afvalbeheer, waterbeheer, vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, hernieuwbare energie, duurzame landbouw, groene infrastructuur;
 - b. Sociaal: gezondheid en veiligheid, beheer van menselijk kapitaal, goed beheer van externe belanghebbenden (toeleveringsketen, onderaannemers, gegevens), voorbereiding op bedrijfsethiek, goed ondernemingsbestuur.

Groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties die worden uitgegeven ter ondersteuning van specifieke ecologische en/of sociale projecten worden ook gekwalificeerd als duurzame beleggingen, op voorwaarde dat deze schuldbewijzen onderworpen zijn aan een "POSITIEVE" of "NEUTRALE" beleggingsaanbeveling van de Sustainability Center volgens de emittent en de onderliggende projectwaardering op basis van een eigen beoordelingsmethodologie voor groene/sociale/duurzaamheidsobligaties.

Bedrijven die als duurzame belegging zijn aangemerkt, mogen geen ernstige schade toebrengen aan andere ecologische of sociale doelstellingen (beginsel van geen ernstige afbreuk doen) en moeten goede governance praktijken volgen. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) gebruikt zijn eigen methodologie om alle bedrijven aan deze vereisten te toetsen.

Meer informatie over de interne methodologie is beschikbaar op de website van de fondsbeheerder <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/14787511-CB33-49 FC-B9 BS-7E934948BE63>

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan

geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Duurzame beleggingen die het product gedeeltelijk beoogt te doen, mogen geen significante schade toebrengen aan een ecologische of sociale doelstelling (beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan"). In dit verband verbindt de fondsbeheerder zich ertoe rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door rekening te houden met de negatieve impactindicatoren zoals gedefinieerd in de SFDR, en niet te beleggen in bedrijven die niet voldoen aan hun kernverplichtingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.

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

De fondsbeheerder zorgt ervoor dat het financiële product gedurende zijn hele beleggingsproces rekening houdt met alle belangrijke negatieve impactindicatoren die relevant zijn voor zijn beleggingsstrategie om de duurzame beleggingen te selecteren die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen door de duurzame beleggingspijlers die zijn gedefinieerd in de wereldwijde duurzaamheidsstrategie (GSS) van BNP Paribas Asset Management systematisch te integreren in zijn beleggingsproces, MVO-beleid, ESG-integratierichtlijnen, rentmeesterschap, toekomstgerichte visie op de "3E" (energietransitie, ecologische duurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei).

Het beleid van RBC stelt een gemeenschappelijk kader vast voor investeringen en economische activiteiten dat helpt bij het identificeren van sectoren en gedragingen met een hoog risico op negatieve effecten die in strijd zijn met internationale normen. Als onderdeel van het beleid van RBC biedt sectorspecifiek beleid een op maat gemaakte aanpak voor het identificeren en prioriteren van belangrijke nadelige effecten op basis van de aard van de economische activiteit en, in veel gevallen, de geografie waarin die economische activiteit plaatsvindt.

De ESG-integratierichtlijnen bevatten een reeks verbintenissen, die belangrijk zijn om rekening te houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzame ontwikkeling, en die als leidraad dienen voor het interne ESG-integratieproces. Het eigen ESG-ratingkader omvat een beoordeling van een aantal negatieve duurzaamheidseffecten die worden veroorzaakt door de bedrijven waarin we beleggen. De resultaten van deze beoordeling kunnen van invloed zijn op waarderingssystemen en de samenstelling van de portefeuille, afhankelijk van de ernst en het belang van de geïdentificeerde negatieve effecten.

Zo houdt de Fondsbeheerder gedurende het hele beleggingsproces rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid door het gebruik van interne ESG-scores en de opbouw van de portefeuille met een verbeterd ESG-profiel in relatie tot zijn beleggingsuniversum.

Het prognoseperspectief definieert een reeks doelstellingen en prestatie-indicatoren die zijn ontwikkeld om de afstemming van onderzoek, portfolio's en verbintenissen op drie kwesties, de "3E's" (energietransitie, ecologische duurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei), te meten en zo investeringsprocessen te ondersteunen.

Daarnaast identificeert het stewardship-team regelmatig negatieve effecten door middel van doorlopend onderzoek, samenwerking met andere lange termijn beleggers en dialoog met ngo's en andere experts.

Met betrekking tot duurzame beleggingen die het financiële product beoogt te doen, wordt

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

rekening gehouden met de volgende belangrijke ongunstige duurzaamheidseffecten:

Verplichte indicatoren voor bedrijven:

1. Uitstoot van broeikasgassen
2. Ecologische voetafdruk
3. Broeikasgasemissie-intensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd
4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
6. Energie-intensiteit per klimaatsector met een grote impact
7. Activiteiten met negatieve effecten op gebieden die kwetsbaar zijn voor de biodiversiteit
8. Emissies naar water
9. Tarieven voor gevaarlijk afval
10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
11. Gebrek aan processen en mechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in het bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Vrijwillige bedrijfsindicatoren:

Milieu

4. Investerings in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie

Sociaal

4. Gebrek aan gedragscode voor leveranciers
9. Gebrek aan een mensenrechtenbeleid

Verplichte soevereine indicator:

15. Intensiteit van broeikasgassen
16. Landen die profiteren van sociale schendingen

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

Het beleggingsuniversum van het financiële product wordt periodiek gescreend om emittenten te identificeren die de Global Compact-beginselen van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten kunnen schenden of dreigen te schenden, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht kernverdragen die zijn geïdentificeerd in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele beginselen en rechten. Arbeid en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens. Deze evaluatie wordt uitgevoerd binnen het BNPP AM Sustainable Development Centre op basis van interne analyses en informatie van externe experts, en in overleg met het MVO-team van de BNP Paribas Groep. Als wordt

vastgesteld dat een emittent een van de beginselen ernstig en herhaaldelijk schendt, wordt deze op een "uitsluitingslijst" geplaatst en kan deze niet worden belegd. Bestaande beleggingen moeten volgens een interne procedure uit de portefeuille worden gehaald. Als een emittent het risico loopt een van deze principes te schenden, wordt deze waar nodig op een gecontroleerde "watchlist" geplaatst.

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

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

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



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Het product houdt rekening met enkele van de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Om de fondsbeheerder in staat te stellen te bepalen welke PAI in aanmerking wordt genomen en wordt aangepakt of gemitigeerd, wordt gebruik gemaakt van de ESG-methodologie en de informatie die door de benchmark en/of index wordt verstrekt.

Het algemene beleidskader voor de analyse van de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten voor het financiële product rekening wordt gehouden, is voornamelijk gebaseerd op de volgende drie pijlers

1. Analyse van het uitsluitingsproces dat geworteld is in de beleggingsstrategie met betrekking tot sociale schendingen en mensenrechten.
2. Hoe ESG-ratings die in het hele beleggingsproces worden gebruikt, in hun methodologie rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, en in hoeverre deze ratings worden gebruikt in de beleggingsstrategie.
3. Dialoog met besluitvormers.

Op basis van de bovenstaande benadering houdt het financiële product rekening met de volgende belangrijke negatieve effecten op duurzaamheid en pakt het deze aan of beperkt het deze

Verplichte soevereine indicatoren.

15. Intensiteit van broeikasgassen

16. Landen waar beleggers het slachtoffer zijn van sociale schendingen



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste investeringen**	Sector	% Actief*	Land**
FRANKRIJK 1,00 STK 25-NOV-2025	Regering	2,33%	Frankrijk
ITALIË (REPUBLIEK) 1,50 ST. 01-JUN-2025	Regering	2,00%	Italië
ITALIË 0,35 ST 01-FEB-2025	Regering	1,92%	Italië
FRANKRIJK 1,75 ST 25-NOV-2024	Regering	1,90%	Frankrijk
FRANKRIJK 4,75 STK 25-APR-2035	Regering	1,88%	Frankrijk
ITALIË (REPUBLIEK) 5,00 PCT 01-SEP-2040	Regering	1,76%	Italië
FRANKRIJK 1,00 PCT 25-MEI-2027	Regering	1,64%	Frankrijk
FRANKRIJK 1,50 STK 25-MEI-2031	Regering	1,60%	Frankrijk
SPANJE (KONINKRIJK VAN) 6,00 PCT 31-JAN-2029	Regering	1,59%	Spanje
ITALIË 3,50 STK 01-MRT-2030	Regering	1,57%	Italië
ITALIË 6,50 STK 01-NOV-2027	Regering	1,45%	Italië
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK) 1,30 ST 15-OCT-2027	Regering	1,43%	Duitsland
DUITSLAND (BONDSREPUBLIEK) 0,50 PCT 15-FEB-2025	Regering	1,37%	Duitsland
ITALIË 5,75 ST 01-FEB-2033	Regering	1,31%	Italië
ITALIË 5,25 PCT 01-NOV-2029	Regering	1,30%	Italië

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 29/12/2023.

Bron: BNP Paribas Asset Management, uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde.

De grootste investeringen zijn gebaseerd op officiële boekhoudkundige gegevens en zijn gebaseerd op de datum van de transactie.

* Elke procentuele afwijking met de portefeuilles van de jaarrekening is het resultaat van afronding.

** Eventuele verschillen met de bovenstaande portefeuilleoverzichten zijn te wijten aan het gebruik van verschillende gegevensbronnen.



Wat was het aandeel duurzaamheid gerelateerde beleggingen?

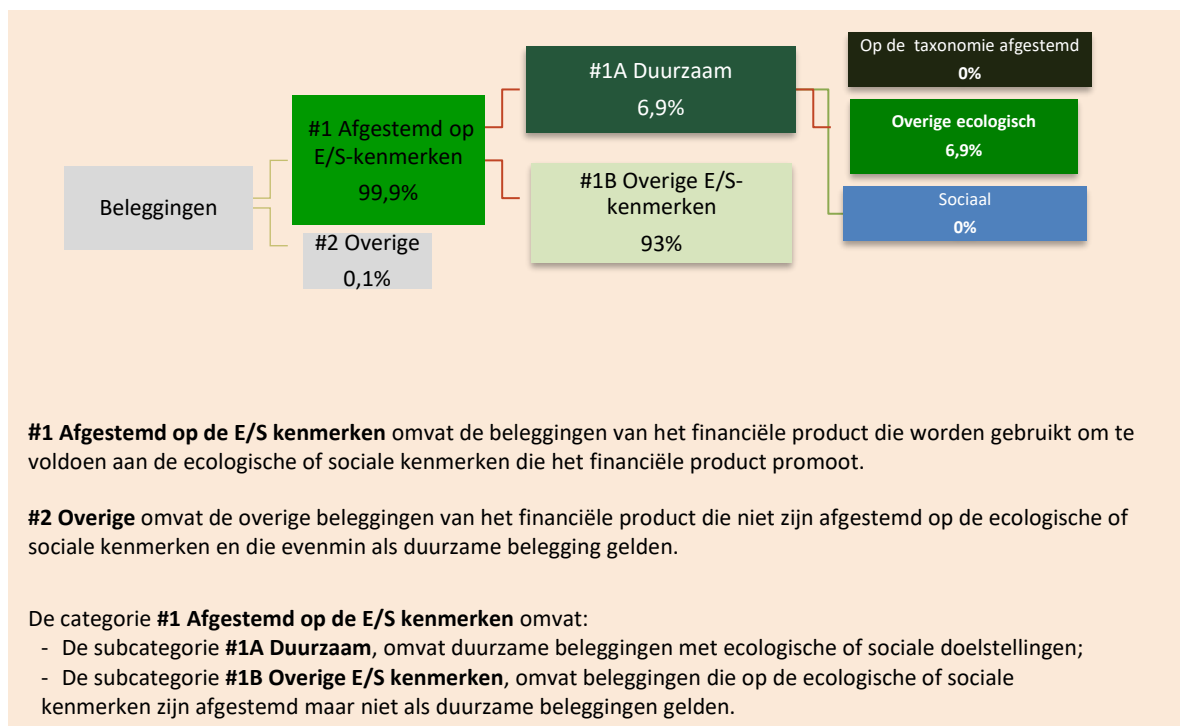
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het aandeel van de beleggingen van het financiële product dat wordt gebruikt om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, bedraagt **99,9 %**.

Het aandeel van duurzame beleggingen in het financiële product is **6,9%**.

Het resterende deel van de beleggingen wordt voornamelijk gebruikt, zoals beschreven in de vraag 'Welke beleggingen zijn in de categorie 'overige' opgenomen, wat was het doel ervan en waren er minimale milieu- of sociale waarborgen?'

● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



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

Sectoren	% Actief
Regering	99.91 %
Cash	0.09 %

Bron: BNP Paribas Asset Management, uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde. De grootste investeringen zijn gebaseerd op officiële boekhoudkundige gegevens en zijn gebaseerd op de datum van de transactie.



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

Het financiële product heeft zich niet gecommitteerd aan en heeft zich niet gecommitteerd aan het hebben van een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

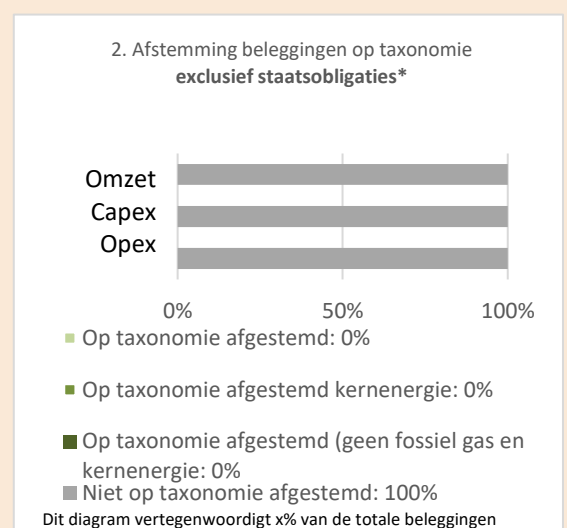
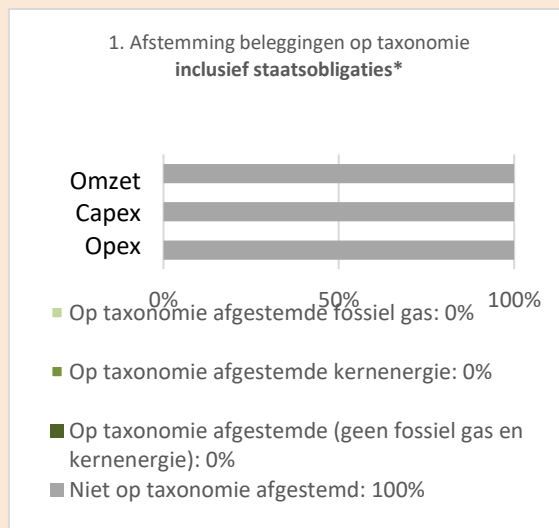
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of**

kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

Gegevens over het aandeel van de op de taxonomie afgestemde activiteiten met betrekking tot fossiel gas en kernenergie waarop het verslag in dit verband is gebaseerd, waren pas beschikbaar vanaf het laatste kwartaal van het boekjaar.

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



*In deze diagrammen omvatten « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

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.

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

Het aandeel van investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten zoals gedefinieerd in de regelgevende taxonomie is 0% voor overgangsactiviteiten en 0% voor faciliterende activiteiten.

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

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

Inkomen	
2022*	0%
2023**	0%

*De in 2022 gepubliceerde cijfers zijn berekend op de afsluitdatum van het boekjaar

** De in 2023 gepubliceerde cijfers worden uitgedrukt als een gewogen kwartaalgemiddelde.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn zijn met de EU-taxonomieverordening is 6,9%.

De beheermaatschappij verbetert haar gegevensverzamelingsystemen in overeenstemming met de EU-taxonomie om de nauwkeurigheid en toereikendheid van duurzaamheidsinformatieverschaffing in het kader van de EU-taxonomieverordening te waarborgen. Tegelijkertijd zal het financiële product beleggen in duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

Sociaal duurzame beleggingen vertegenwoordigen 0% van de financiële inkomsten.



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

Het resterende deel van de investeringen kan bestaan uit:

- Het deel van de activa dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot. Deze activa worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, of
- Instrumenten die voornamelijk worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, effectief vermogensbeheer en/of afdekkingsdoeleinden, waaronder geldmiddelen, deposito's en derivaten

In alle gevallen zal de fondsbeheerder ervoor zorgen dat deze beleggingen worden gedaan met behoud van de verbetering van het ESG-profiel van het financiële product. Bovendien worden deze investeringen gedaan in overeenstemming met onze interne processen, waaronder de volgende minimale milieu- of sociale waarborgen:

- Beleid voor risicobeheer. Het risicobeheerbeleid omvat de procedures die nodig zijn om de beheermaatschappij in staat te stellen voor elk door haar beheerd financieel product de blootstelling van dat product aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen. En
- Het beleid van RBC, indien van toepassing, om bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controverses als gevolg van slechte praktijken op het gebied van mensen- en



Zijn

duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

arbeidsrechten, het milieu en corruptie, evenals bedrijven die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest, enz.), aangezien deze bedrijven worden geacht internationale normen te schenden, of als het veroorzaken van onaanvaardbare schade aan de samenleving en/of het milieu.



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

- De methodologie van derden die door de indexbeheerder wordt gebruikt, wordt toegepast om hoger gerangschikte emittenten te bevoordelen op ESG-criteria en om lager gerangschikte emittenten te overwegen of te verwijderen.
- De beleggingsstrategie voor financiële producten sluit emittenten die zijn geclassificeerd in de banden 9 en 10 uit van de index. De ESG-methodologiescores van de indexbeheerder zijn onderverdeeld in 10 banden, waarbij Band 1 de hoogste ESG-score heeft en Band 10 de laagste ESG-score,
- De beleggingsstrategie voor financiële producten moet ten minste 90% van de onderliggende beleggingsstrategie omvatten voor de emittenten die vallen onder de ESG-analyse op basis van de ESG-methodologie van de index.

Er is geen garantie dat niet-financiële filters of criteria te allen tijde zullen worden toegepast. Bijvoorbeeld, en zonder beperking, tussen indexherschikkingen, als een bedrijf werd geacht niet langer aan een ESG-criterium te voldoen, kon het alleen worden uitgesloten bij de volgende herschikking op grond van de indexregels

Daarnaast heeft de beheermaatschappij een stem- en engagementbeleid opgesteld. Verschillende voorbeelden van toezeggingen worden beschreven in het gedeelte over stemmen en toezeggingen van het duurzaamheidsverslag.



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

J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (EUR) RI Index is aangewezen als benchmark voor het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

De methodologie die is gebruikt voor de berekening van het referentiekader is te vinden op het volgende adres: www.jpmorgan.com.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken

De benchmark neemt ecologische of sociale criteria op in zijn methodologie voor assetallocatie, terwijl een relevante brede marktindex dat niet doet en doorgaans wordt gewogen op basis van marktkapitalisatie.

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

Vanwege het index gebaseerde karakter van het financiële product zijn de duurzaamheidsindicatoren direct gekoppeld aan die van de gemonitorde index. De prestaties van het financiële product met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren die representatief zijn voor de afstemming van de benchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken, zijn derhalve de prestaties die hierboven zijn vermeld in de vraag "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?".

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

Vanwege het index gebaseerde karakter van het financiële product en de beleggingsdoelstelling ervan om de prestaties van de referentie-index te repliceren met behoud van een tracking error tussen het financiële product en de index van minder dan 1%, lijken de prestaties van het financiële product en die van de benchmarkindex sterk op elkaar.

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

	Scoor ESG
Financieel product	59.0
Algemene marktindex	57.7

- (1) De koolstofvoetafdruk is de som van elke koolstofuitstoot gedeeld door de vereenvoudigde ondernemingswaarde, vermenigvuldigd met de gewicht in de portefeuille. Koolstofemissies vertegenwoordigen de som van de scope 1-emissies (directe emissies van faciliteiten) en scope 2-emissies (indirecte emissies gerelateerd aan het energieverbruik van het bedrijf) van een bedrijf. Vereenvoudigde ondernemingswaarde meet een totale waarde en wordt berekend als de som van de marktkapitalisatie en de totale schuld. De voetafdruk wordt uitgedrukt in ton CO₂-equivalent per miljoen euro ondernemingswaarde.
- (2) Bron: BNP Paribas Asset Management. Een andere aanbieder van niet-financiële gegevens (bijv. ESG-score, koolstofvoetafdruk) en een iets ander initieel beleggingsuniversum kunnen worden gebruikt om de extra-financiële doelstellingen van de beleggingsstrategie te bepalen en uit te voeren. Met het oog op de terbeschikkingstelling van de gegevens met betrekking tot deze periodieke rapportering, zijn de meegedeelde cijfers gebaseerd op de gegevens van BNP Paribas Asset Management en weerspiegelen ze deze doelstellingen mogelijk niet strikt.
- (3) JP Morgan GBI EMU Ongedekte Plaats (EUR) RI