



Precontractuele informatieverstopping 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: Pension Plan Pro Inflation

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.

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 % 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**.

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. 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 Financiële Product worden gepromoot, liggen in de investering in:

- Emittenten rekening houdend met de ESG-score die hieronder in meer detail wordt beschreven.

Het Financieel Product promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben geïmplementeerd in het beheer van hun praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG").

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

- klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor kolen- en olie- en gasactiviteiten;
- bescherming van het ecosysteem en voorkoming van ontbossing;
- betere gezondheid door uitsluiting van tabak en
- rechten van werknemers, mensenrechten en sociale rechten, bedrijfsethiek, de strijd tegen corruptie door de uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en standaarden zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Er is geen benchmark aangewezen met het oog op het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door dit Financiële Product worden gepromoot. Een brede marktindex, 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged USD (de "Benchmarkindex"), is aangewezen door het Financial Product.

Het Financiële Product bevordert de bescherming van de mensenrechten door te vermijden dat wordt belegd in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

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

De naleving van de ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot en hierboven zijn beschreven, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicator:

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het Financiële Product promoot worden verwezenlijkt.

- De gewogen gemiddelde ESG-score van het Financieel Product en de Benchmark, die voornamelijk is gebaseerd op de ESG-rating van een externe gegevensprovider, die datapunten beoordeelt op basis van ecologische, sociale en governance dimensies (ESG). De analisten van AXA IM kunnen dit aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse als er onvoldoende dekking is of in geval van onenigheid over de ESG-rating, onder voorbehoud van goedkeuring door het specifieke interne bestuursorgaan van AXA IM.
- ***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?***

Niet van toepassing voor zover het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

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

Niet van toepassing voor zover het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

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

Niet van toepassing voor zover het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

***→ 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:***

Niet van toepassing voor zover het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

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

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,

☐ Neen

Er wordt rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of "PAI") aan de hand van (i) een kwalitatieve benadering en (ii) een kwantitatieve benadering:

- (i). De kwalitatieve benadering van het aanpakken van de belangrijkste ongunstige effecten is gebaseerd op uitsluitingsbeleid. Het uitsluitingsbeleid waarin de ESG-normen van AXA IM voorzien, dekken de risico's die verband houden met de belangrijkste duurzaamheidsfactoren en worden op bindende en continue basis toegepast.

Door middel van deze uitsluitingen houdt het Financieel Product rekening met de mogelijke negatieve impact op deze specifieke PAI-indicatoren:

Van toepassing op beleggingen in bedrijven :

	Verwante AXA IM-beleidsregels	Beïnvloed AXA IM-beleid
Klimaat- en milieu-indicatoren	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (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: BKG-intensiteit van portefeuillebedrijven
	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 fossiele brandstoffen
	Klimaatrisicobeleid (gegeven een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹	PAI 6: Intensiteit energieverbruik per sector met een hoge klimaatimpact
	Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit
Sociale en personele aangelegenheden, eerbiediging van de mensenrecht en en bestrijding van corruptie en omkoping	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)	PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
	Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens

Van toepassing op beleggingen in soevereine of supranationale emittenten :

	Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator
Sociaal	De ESG-normen van AXA IM, inclusief uitsluiting van landen waar schendingen hebben plaatsgevonden Er worden ernstige sociale problemen waargenomen	PAI 16: Investeringslanden met grote uitdagingen Schendingen van sociale normen
	Landen op de zwarte lijst van AXA IM op basis van EU- en internationale sancties	

- (ii) De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden ook kwantitatief in aanmerking genomen bij de meting van de PAI-indicatoren en worden

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

jaarlijks gerapporteerd in de bijlage bij het SFDR-periodiek verslag. Het doel is om beleggers transparantie te bieden over materiële ongunstige effecten op andere duurzaamheidsfactoren. AXA IM meet alle verplichte PAI's, evenals een extra optionele milieu-indicator en een extra optionele sociale indicator.



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Financieel Product promoot ecologische en/of sociale kenmerken door rekening te houden met de ESG-score van de emittent en door de toepassing van verschillende uitsluitingsbeleidslijnen.

De Fondsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een niet-financiële benadering die gebruikmaakt van uitsluitingsschermen.

Deze sectorale uitsluitingen hebben betrekking op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen, bescherming van ecosystemen en ontbossing, en tabak. ESG-normen voorzien in specifieke sectoruitsluitingen, zoals wapens met witte fosfor, en sluiten beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de Global Compact Principles van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) op de datum van dit document – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Ook uitgesloten zijn instrumenten die zijn uitgevaardigd door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

- ***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 Financieel Product moet te allen tijde de hieronder beschreven beleggingsstrategie toepassen.

1. De Fondsbeheerder is verplicht om te allen tijde zijn Sectoruitsluitingsbeleid en ESG-beleid als eerste uitsluitingsfilter toe te passen. Sectorale uitsluitingsbeleidsmaatregelen sluiten bedrijven uit die verband houden met controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen (op basis van voedsel en basislandbouwgrondstoffen of schaal- en schelpdieren), niet-duurzame praktijken op het gebied van bescherming van ecosystemen en ontbossing en tabak. Het ESG-normenbeleid (de "ESG-normen") voorziet in specifieke sectoruitsluitingen, zoals

wapens met witte fosfor, en sluit beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de Global Compact-principes van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) op de datum van dit document – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Ook uitgesloten zijn instrumenten die zijn uitgevaardigd door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

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

Er is geen minimumverminderingpercentage voor het beleggingsuniversum in kwestie waartoe het Financiële Product zich heeft verbonden.

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

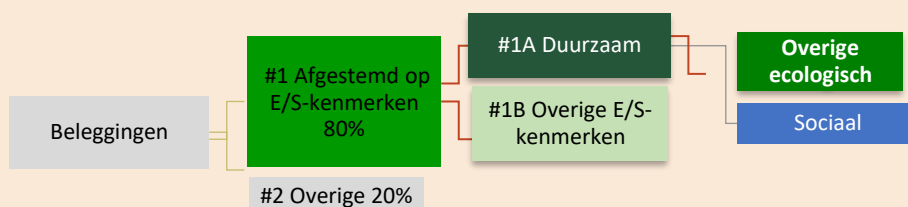
- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor ondernemingen waarin is belegd?***

Het Financieel Product belegt niet in bedrijven die schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of er aanzienlijk mee verbonden zijn. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, de samenleving, arbeid en het milieu en bieden als zodanig een methodologie voor de beoordeling van de praktijken van goed bestuur van een uitgevende instelling, met name met betrekking tot solide managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van belastingen. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden aan de principes van het UN Global Compact, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).



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

Assetallocatie beschrijft het aandeel van investeringen in specifieke activa.



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

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

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

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

Financieel Product heeft tot doel de assetallocatie te plannen zoals weergegeven in de bovenstaande grafiek. De assetallocatie kan tijdelijk afwijken van dit plan.

Het minimaal verwachte aandeel van de beleggingen van het Financieel Product dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Financieel Product worden gepromoot, bedraagt 80% van de nettoactiva van het Financieel Product.

De rest van de "Andere" beleggingen zal maximaal 20% van de nettoactiva van het Financieel Product vertegenwoordigen. De rest van de beleggingen ("Overige") wordt gebruikt voor hedging, vermogensbeheer en liquiditeitsbeheer van het Financieel Product. Minimale ecologische of sociale waarborgen op basis van het uitsluitingsbeleid van AXA IM worden beoordeeld en toegepast op alle "overige" activa, met uitzondering van (i) andere derivaten dan derivaten met één emittent, (ii) ICBE's en/of ICB's die door een andere beheermaatschappij worden beheerd en (iii) de hierboven beschreven geldmiddelen en quasi-kasbeleggingen.

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

Derivaten met één emittent die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt, passen een uitsluitingsbeleid toe en dragen zo bij tot het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot.



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

Het Financiële Product houdt geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het Financiële Product houdt geen rekening met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?

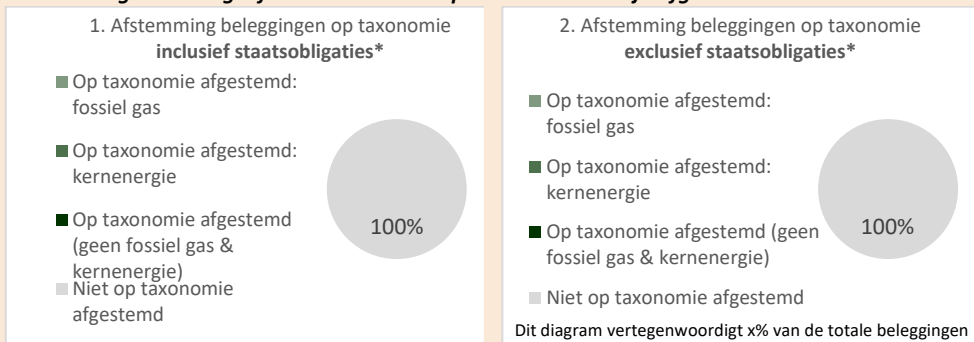
☐ Ja

☐ 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?

Niet van toepassing.

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.

² 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 minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-taxonomie niet zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

De rest van de "Andere" beleggingen zal maximaal 20% van de nettoactiva van het financieel product vertegenwoordigen. "Andere" activa kunnen zijn:

- geldmiddelen en kasequivalenten, en
- andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven ecologische - en/of sociale criteria. Deze activa kunnen verhandelbare schuldbewijzen, afgeleide beleggingen 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 verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Ecologische of sociale garanties worden toegepast en gewaardeerd op alle "Andere" activa, met uitzondering van (i) andere derivaten dan derivaten met één emittent, (ii) ICBE's en/of ICB's die door een andere beheermaatschappij worden beheerd en (iii) de hierboven beschreven geldmiddelen en quasi-kasbeleggingen.



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

Niet van toepassing voor zover de Aangewezen Benchmark een brede marktindex is 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 van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:
www.axa.be/duurzaamheid .