



Periodieke informatievoerschaafing voor de financieële 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: PIAZZA AXA Rosenberg US Equities
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. Die verordening bevat is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische milieudoelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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 volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

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

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: _____%

☒ Dit product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 60,44% duurzame beleggingen

☐ 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 als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte (E/S) kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd



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

Het Financieel Product respecteert de ecologische en sociale kenmerken die voor de referentieperiode worden gepromoot door te beleggen in bedrijven die rekening houden met hun:

- Koolstof intensiteit
- Waterintensiteit

Het financiële product heeft ook andere specifieke ecologische en sociale kenmerken gepromoot, voornamelijk:

- Bescherming van het klimaat door middel van uitsluitingsbeleid voor steenkool- en teerzandactiviteiten
- Bescherming van het ecosysteem en voorkoming van ontbossing
- Betere gezondheid door uitsluiting van tabak
- Arbeidsrechten, samenleving en mensenrechten, bedrijfsethiek, corruptiebestrijding met uitsluiting van bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de VN, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De sectorale uitsluitingen en ESG-normen van AXA IM zijn systematisch toegepast tijdens de referentieperiode.

Het Financieel Product heeft geen ESG-benchmark aangewezen om ecologische en sociale kenmerken te promoten

• **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

Tijdens de verslagperiode werd de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, gemeten aan de hand van de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren:

Het Financieel Product presteerde beter dan de ESG-score in vergelijking met de referentieperiode.

Duurzaamheidsindicator	Waarde	Benchmark	Dekking
Koolstof intensiteit	112,18 ton CO2 per miljoen USD omzet voor bedrijven en in CO2 kg per PPP \$ van het bbp voor soevereine emittenten	188,87 ton CO2 per miljoen USD omzet voor bedrijven en CO2 kg per PPP \$ van het bbp voor soevereine emittenten	1 %
Waterintensiteit	807,47 duizend kubieke meter voor bedrijven	8681,05 duizend kubieke meter voor bedrijven	1 %

● **... en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

Niet van toepassing.

● ***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?***

Gedurende de referentieperiode heeft het Financieel Product gedeeltelijk belegd in instrumenten die als duurzame beleggingen worden beschouwd met verschillende sociale en milieudoelstellingen {zonder enige beperking} door de positieve bijdrage van de ondernemingen die van de beleggingen profiteren, te beoordelen aan de hand van ten minste één van de volgende criteria:

1. Afstemming op de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties van bedrijven waarin wordt belegd als referentiekader, door te kijken naar bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG via de Producten en Diensten die ze aanbieden of door de manier waarop ze hun activiteiten uitvoeren ('Activiteiten'). Om als een duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:
 - a) de SDG-score voor de "producten en diensten" die door de emittent worden aangeboden, is gelijk aan of groter dan 2, wat overeenkomt met minimaal 20% van de omzet uit een duurzame activiteit, of
 - b) Op basis van een *best-in-universe selectiebenadering* die erin bestaat de voorkeur te geven aan emittenten met de hoogste niet-financiële ratings, ongeacht hun activiteitssector, ligt de SDG-score met betrekking tot de activiteiten van de emittent in de bovenste vork van 2,5%, behalve wanneer rekening wordt gehouden met SDG 5 {Gendergelijkheid}, SDG 8 {Waardig werk en economische groei}, SDG 10 {Ongelijkheid verminderen}, SDG 12 {Verantwoorde consumptie en productie} en SDG 16 {Vrede, rechtvaardigheid en sterke instellingen}, waarvoor de SDG-score van de activiteiten van de emittent in de bovenste vork van 5% ligt. Wat de SDG's 5, 8, 10 en 16 betreft, is het criterium van selectiviteit van de activiteiten van de emittent minder restrictief, aangezien deze SDG's beter kunnen worden aangepakt door rekening te houden met de manier waarop de activiteiten van de emittent worden uitgevoerd dan met de producten en diensten die worden aangeboden door de onderneming die de beleggingen ontvangt. Dit selectiviteitscriterium is ook minder beperkend voor SDG 12, die kan worden aangepakt op basis van de Producten en Diensten of op basis van de manier waarop de onderneming waarin wordt belegd haar activiteiten uitvoert.

De kwantitatieve resultaten van de SDG's worden verstrekt door externe gegevensverstrekkers en kunnen worden vervangen door een naar behoren gedetailleerde kwalitatieve analyse die wordt uitgevoerd door de Beleggingsbeheerder.

2. Integratie van emittenten die zich inzetten voor een sterk transitietraject, in lijn met de ambitie van de Europese Commissie om bij te dragen aan de financiering van de

overgang naar een 1,50QC-wereld, op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets Initiative, door bedrijven te onderzoeken die gevalideerde wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen hebben.

Het financiële product hield geen rekening met de criteria die van toepassing zijn op de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financieel product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Tijdens de verslagperiode werd het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" voor duurzame beleggingen in het kader van het Financieel Product bereikt door niet te beleggen in een bedrijf dat aan een van de volgende criteria voldoet:

- De emittent heeft materiële schade toegebracht aan een van de SDG's wanneer een van zijn SDG-scores lager is dan -5, volgens de kwantitatieve databases van een externe aanbieder op een schaal van +10 {zeer positieve bijdrage} tot -10 {zeer negatieve bijdrage}, op voorwaarde dat de kwantitatieve score is overschaduwd door de kwalitatieve resultaten.
- De emittent is opgenomen op de sector- en ESG-verboden lijsten van AXA IM, die rekening houden met verschillende factoren, waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.
- De emittent heeft een ESG-rating van CCC {of 1,43} of lager op basis van de methodologie die is gebruikt om de ESG-scores van AXA IM vast te stellen {zoals gedefinieerd in de precontractuele SFDR-nota}.

→ **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

Bij het Financieel Product is rekening gehouden met de Principal Adverse Impacts ("PAI") indicatoren om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen materiële schade toebrengen aan een van de duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR.

De belangrijkste negatieve effecten werden geminimaliseerd door het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM en door de ESG-normen van AXA IM (beschreven in de precontractuele bijlage van de SFDR en systematisch toegepast door het Financieel Product), evenals door de op ratings gebaseerde filters van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Waar van toepassing zijn de vastgestelde beleidslijnen inzake actief aandeelhouderschap een aanvullend element geweest bij het beperken van het risico dat gepaard gaat met de belangrijkste ongunstige effecten door ervoor te zorgen dat er een directe dialoog met bedrijven is over duurzaamheids- en governancekwesties. Aandeelhoudersactivisme heeft het financiële product in staat gesteld zijn invloed als belegger aan te wenden om bedrijven aan te moedigen de ecologische en sociale risico's van hun sector te beperken, zoals hieronder beschreven.

De uitoefening van stemrechten op algemene vergaderingen is ook een belangrijk element geweest van de dialoog met de ondernemingen waarin wordt belegd, om de duurzame waarde op lange termijn van de ondernemingen waarin het Financieel Product belegt, te bevorderen en de negatieve effecten te beperken, zoals hieronder beschreven.

AXA IM vertrouwt ook op de SDG-pijler van haar Sustainable Investment Framework om ongunstige effecten op deze duurzaamheidsfactoren te monitoren en te verantwoorden, met uitsluiting van bedrijven waarin wordt belegd met een SDG-score van minder dan -5 op een schaal van +10 (zeer positieve bijdrage) tot -10 (zeer negatieve bijdrage)), op voorwaarde dat de kwantitatieve score werd overschaduwd door de kwalitatieve resultaten van een goed gedetailleerde analyse door de divisie ESG & Impact fundamenteel onderzoek van AXA IM. Met deze aanpak kunnen we ervoor zorgen dat bedrijven die profiteren van beleggingen met de ergste negatieve impact op een SDG, niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Milieu:

Relevant AXA IM-beleid	PAI-indicator	Eenheden	Meting
Beleid inzake klimaatrisico's Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Ton	S/O
	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Ton kooldioxide-equivalenten, per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO ₂ e/M€ of tCO ₂ e/M\$)	S/O

¹ De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om de PAI-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens, waardoor we de PAI's effectiever kunnen gebruiken. Op dit moment richt het uitsluitingsbeleid zich niet op alle sectoren met een hoge klimaatimpact.

	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen	Ton per miljoen euro omzet	S/0
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan actieve ondernemingen in de sector van fossiele brandstoffen	% van de investeringen	S/0
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen engagement)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	S/0
Beleid inzake klimaatrisico's (gegeven een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en consumptie energie) ^{Arabisch cijfer}	PAI 6: Energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact	GWh per miljoen EUR van de omzet van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, per sector met een impact op het klimaat	S/0
Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit	% van de investeringen	S/0
Ontbreken van een substantieel negatieve score ODD	PAI 8: Lozingen in het water	Ton per miljoen geïnvesteerde euro, gewogen gemiddelde	S/0

Sociaal en bestuur:

Relevant AXA IM-beleid	PAI-indicator	Eenheden	Meting
Beleid inzake ESG-normen: schending van internationale normen en principes	PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact Principles en de OESO-richtlijnen voor het bedrijfsleven Multinationals	% van de investeringen	S/0
Beleid inzake ESG-normen: schending van internationale normen en beginselen (gezien de verwachte correlatie tussen bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en beginselen en het gebrek aan implementatie van processen en controlemechanismen voor de naleving van deze normen binnen bedrijven) ²	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	% van de investeringen	S/0
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 12: Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Niet-gecorrigeerde gemiddelde loonkloof tussen mannen en vrouwen in bedrijven die profiteren van de investeringen	S/0

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

Stem- en aandeelhoudersbetrok- kenheidsbeleid, met systematische stemcriteria gekoppeld aan genderdiversiteit binnen het bestuur van administratie	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Als percentage van het totaal aantal leden.	S/0
Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	% van de investerings	S/0

De financiële inkomsten houden ook rekening met de optionele milieu-indicator PAI 6 "Gebruik en recycling van water" en de optionele sociale indicator PAI 15 "Ontbreken van een beleid ter bestrijding van corruptie en corruptie".

Opgemerkt wordt dat, ondanks onze toezegging in de precontractuele bijlage van de SFDR om deze indicatoren te publiceren in onze SFDR-bijlage bij het periodiek verslag, de SFDR-vereisten van niveau 2 — zoals de integratie van PAI-indicatoren in het beleggingsproces — pas op 01/01/2023 in werking zijn getreden, na de referentieperiode van dit verslag. Als gevolg hiervan zullen de GLB-indicatoren voor het eerst worden gerapporteerd in de SFDR-bijlage bij het periodieke verslag dat overeenkomt met de referentieperiode waarin de SFDR-vereisten van niveau 2 in werking zijn getreden.

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

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

Tijdens de verslagperiode heeft het Financieel Product niet belegd in bedrijven die schendingen van internationale normen en beginselen veroorzaken, eraan bijdragen of er aanzienlijk mee verbonden zijn. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM heeft alle bedrijven uitgesloten die als "niet-conform" worden beschouwd met de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNG) van de Verenigde Naties.

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

In de Financiële Opbrengsten is rekening gehouden met de volgende indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten bij de toepassing van het uitsluitingsbeleid en het rentmeesterschapsbeleid dat hieronder wordt beschreven:

Relevant beleid van AXA IM	PAI-indicator	Eenheden	Element van meten
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Broeikasgasemissies {BKG} {Scope 1, 2 en 3}	Ton	N.V.T
Beleid inzake de bescherming van			

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

Ecosysteem en ontbossing	vanaf januari 2023}		
Beleid inzake klimaatrisico's			
Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Ton kooldioxide-equivalent, per miljoen euro of geïnvesteerde dollar {tCO ₂ e/M€ of tCO ₂ e/M\$}	N.V.T
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3:		
Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en ontbossing	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen	Ton per miljoen euro omzet	N.V.T
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen	% van de investeringen	N.V.T
Beleid inzake klimaatrisico's {Alleen verplichting}	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	N.V.T
Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden op de Biodiversiteitsplan	% van de investeringen	N.V.T
Beleid inzake ESG-normen / schending van internationale normen en principes	PAI 10: Schendingen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor bedrijven Multinationals	% van de investeringen	N.V.T
Stem- en aandeelhoudersbetrokkenheidsbeleid, met systematische stemcriteria gekoppeld aan genderdiversiteit binnen de raad van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Als percentage van het totale aantal leden	N.V.T
Wapenbeleid Controversieel	PAI 14: Blootstelling aan wapens Controversieel	% van Investerings	N.V.T

Opgemerkt wordt dat, ondanks onze toezegging in de precontractuele bijlage van de SFDR om deze indicatoren te publiceren in onze SFDR-bijlage bij het periodiek verslag, de SFDR-vereisten van niveau 2 — zoals de integratie van PAI-indicatoren in het beleggingsproces — pas op 01/01/2023 in werking zijn getreden, na de referentieperiode van dit verslag. Als gevolg hiervan zullen de GLB-indicatoren voor het eerst worden gerapporteerd in de SFDR-bijlage bij het periodieke verslag dat overeenkomt met de referentieperiode waarin de SFDR-vereisten van niveau 2 in werking zijn getreden.

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste investeringen van het Financieel Product worden hieronder beschreven:

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 1/01/2023-31/12/2023.

Belangrijkste investeringen	Sector	Proportie	Land
APPLE INC XNGS USD	Productie van communicatieapparatuur	6,9 %	ONS
MICROSOFT CORP XNGS USD	Andere software releases	5,84 %	ONS
ALFABET INC-CL NAAR XNGS USD	Webportalen	2,89 %	ONS
VISA INC-KLASSE A AANDELEN XNYS USD	Overige nevenactiviteiten van financiële diensten, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	2,33 %	ONS
AMAZON.COM INC XNGS USD	Detailhandel via postorderbedrijven of via internet	2,29 %	ONS
NVIDIA CORP XNGS USD	Productie van elektronische componenten	2,07 %	ONS
CISCO SYSTEMS INC XNGS USD	Productie van communicatieapparatuur	2,04 %	ONS
ADOBE INC XNGS USD	Andere software releases	1,98 %	ONS
UNITEDHEALTH GROUP INC XNYS USD	Schadeverzekeringen	1,93 %	ONS
COSTCO WHOLESALE CORP XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	1,92 %	ONS
UNITED PARCEL SERVICE - CL B XNYS USD	Overige post- en koeriersactiviteiten	1,87 %	ONS
BROADCOM INC XNGS USD	Productie van elektronische componenten	1,8 %	ONS
TESLA INC XNGS USD	Automobiellindustrie	1,74 %	ONS
VERIZON COMMUNICATIONS INC XNYS USD	Activiteiten op het gebied van draadloze	1,74 %	ONS

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

	telecommunicatie		
BANK OF AMERIKA CORP XNYS USD	Overige monetaire intermediairs	1,64 %	ONS

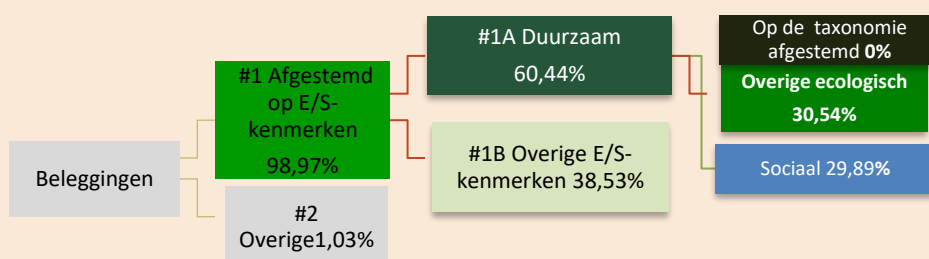
De beleggingspercentages in de hierboven gepresenteerde portefeuille werden beoordeeld op 30/12/2022 en zijn mogelijk niet representatief voor de referentieperiode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

• Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

De werkelijke assetallocatie werd gerapporteerd op basis van het gewogen gemiddelde van de activa aan het einde van de verslagperiode.

Afhankelijk van het mogelijke gebruik van derivaten in de beleggingsstrategie van dat product, kan de verwachte blootstelling die hieronder wordt beschreven variabel zijn, aangezien de marktwaarde van de derivaten een impact kan hebben op de NIW van de portefeuille. Voor meer informatie over het mogelijke gebruik van derivaten door dit product verwijzen wij u naar de precontractuele documenten en de beleggingsstrategie die in deze documenten worden beschreven.

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

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

De investeringen van het Financieel Product werden gedaan in de volgende economische sectoren:

Hoofdsector	Proportie
Andere softwarereleases	12,14 %
Productie van communicatieapparatuur	9,47 %
Schadeverzekeringen	6,65 %
Automobiellindustrie	5,94 %
Productie van farmaceutische basisproducten	5,72 %
Webportalen	4,82 %
Overige nevenactiviteiten van financiële diensten, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen	4,8 %
Productie van elektronische componenten	3,87 %
Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	3,22 %
Activiteiten op het gebied van draadloze telecommunicatie	2,87 %
Frisdrank maken, mineraalwater en andere productie van gebotteld water	2,71 %
Overige monetaire intermediairs	2,68 %
Detailhandel via postorderbedrijven of via internet	2,58 %
Aardolie raffinage	2,45 %
Groothandel, exclusief auto's en motorfietsen	1,91 %
Overige post- en koeriersactiviteiten	1,87 %
Biotechnologisch onderzoek en experimentele ontwikkeling	1,62 %
Overige kredietverlening	1,6 %
Overige informatiediensten, n.e.g.	1,6 %
Vervaardiging van machines voor de winning, de winning en de bouw	1,53 %
Productie van landbouw- en bosbouwmachines	1,52 %

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

Vervaardiging van computers en randapparatuur	1,42 %
Detailhandel in brandstoffen in gespecialiseerde winkels	1,36 %
Productie van elektrische apparatuur	1,3 %
Andere ondersteunende diensten in verband met vervoer	1,28 %
Vervaardiging van meet-, controle- en navigatieinstrumenten en -apparaten	1,28 %
Vervaardiging van stalen buizen, pijpen, koperprofielen en toebehoren	1,28 %
Goederenvervoer over de weg	1,11 %
Groothandel in farmaceutische producten	0,95 %
Productie van huishoudelijke en hygiëneproducten en toiletartikelen	0,93 %
Vervaardiging van andere machines voor speciale doeleinden, n.e.g.	0,85 %
Vervaardiging van farmaceutische preparaten	0,77 %
Woningbouw en utiliteitsbouw	0,69 %
Levensverzekering	0,62 %
Vervaardiging van ovens en branders	0,62 %
Vliegtuig- en ruimtevaartconstructie	0,56 %
Luchtvervoer van passagiers	0,52 %
Kant-en-klare productie	0,48 %
Gegevensverwerking, hosting en aanverwante activiteiten	0,41 %
Distributie van elektriciteit	0,39 %
Computerprogrammering, advies en aanverwante activiteiten	0,36 %
Groothandel in ertsen en metalen	0,34 %
Vervaardiging van medische bestralings-, elektromedische en elektrotherapeutische apparatuur	0,3 %
Verhuur en exploitatie van eigen of gehuurd onroerend goed	0,13 %
Handel in auto's en lichte auto's	0,13 %
Detailhandel in audio- en videoapparatuur in gespecialiseerde winkels	0,11 %

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.

Trusts, fondsen en andere soortgelijke financiële entiteiten	0,11 %
Vervaardiging van kunststof verpakkingen	0,09 %



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

Het financiële product hield geen rekening met de criteria die van toepassing zijn op de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het financiële product hield geen rekening met het EU-taxonomiecriterium van "geen materiële schade".

- **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

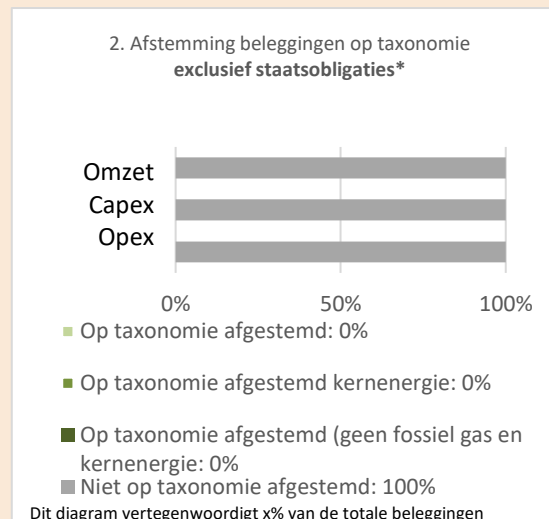
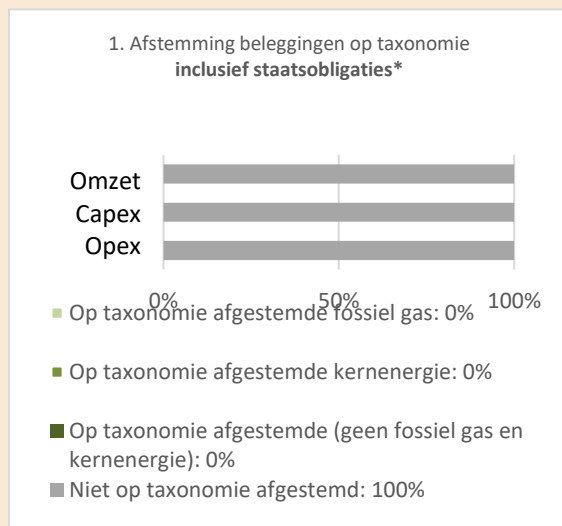
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische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

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.



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.

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 financiële product hield geen rekening met de criteria die van toepassing zijn op de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het financiële product hield geen rekening met het EU-taxonomiecriterium van "geen materiële schade".

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

Niet van toepassing.

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.



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 overeenstemming zijn met de EU-taxonomie bedraagt 30,54% voor dit financiële product over de referentieperiode.

Ondernemingen die profiteren van beleggingen met een ecologisch duurzame doelstelling in het kader van de SFDR, dragen bij aan de ondersteuning van de SDG's van de VN of de overgang naar het koolstofvrij maken van de economie op basis van gedefinieerde criteria zoals hierboven beschreven. Deze criteria voor emittenten verschillen van de technische screeningcriteria die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie voor economische activiteiten.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

Tijdens de verslagperiode heeft het Financieel Product belegd in 29,89% van de duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.



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

De overige "Andere" beleggingen vertegenwoordigden 1,03% van de intrinsieke waarde van het financieel product. Volgens de bepalingen van de precontractuele bijlage kunnen de "andere" activa hebben bestaan uit:

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

Milieu- of sociale garanties zijn toegepast en beoordeeld op alle "andere" activa, met uitzondering van {i} derivaten die geen enkele emittent zijn, {ii} icbe's en/of ICB's die door een andere beheermaatschappij worden beheerd en {iii} liquide en quasi-liquide beleggingen zoals hierboven beschreven.

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.



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

In 2022 heeft het Financieel Product het toegepaste uitsluitingsbeleid versterkt door nieuwe uitsluitingen toe te voegen met betrekking tot onconventionele olie en gas, voornamelijk {i} de teerzanden, wat de uitsluiting impliceert van bedrijven waarvoor de teerzanden meer dan 5% van de wereldwijde productie van teerzanden vertegenwoordigen; ii) schaliegas/frackingtechnieken, met uitzondering van spelers die minder dan 100.000 vaten olie-equivalent per dag produceren en waarvan de totale productie afkomstig is van fracking; en {ii} het Noordpoolgebied, met een afstoting van bedrijven die meer dan 10% van hun productie genereren uit het Arctic Monitoring and Assessment Programme (AMAP)-regio of meer dan 5% van de totale wereldwijde Arctische productie vertegenwoordigen.



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

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële

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

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing

- ***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?***

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

² De aanpak van dit uitsluitingsbeleid om GLB-indicatoren te beperken, zal evolueren door een betere beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, waardoor we CAP's effectiever kunnen gebruiken.