



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 Index Euro Government Bonds

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 0% 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?

De beleggingsstrategie selecteert en wijst blootstelling toe aan soevereine en quasi-soevereine emittenten op basis van hun prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). 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 ecologische-, sociale en governancefactoren, waaronder, maar niet beperkt tot, het volgende:

- milieu: beperking van de klimaatverandering, biodiversiteit, energie-efficiëntie, landgebruik, vervuiling
- sociale aspecten: levensomstandigheden, economische ongelijkheid, onderwijs, werkgelegenheid, gezondheidsinfrastructuur, menselijk kapitaal
- governance: regulering van bedrijfsactiviteiten, corruptie, democratisch leven, politieke stabiliteit, veiligheid.

De beleggingsbeheerder past ook het kader van risicogevoelige landen van de BNP Paribas Groep toe, dat beperkende maatregelen omvat voor bepaalde landen en/of activiteiten die geacht worden bijzonder blootgesteld te zijn aan risico's op het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

De J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (EUR) RI Index is aangewezen als de referentiebenchmark om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Fonds worden gepromoot.

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 volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot, te meten:

- het percentage van de economische blootstelling van het Fonds aan staatsobligaties dat wordt gedekt door een ESG-analyse op basis van de externe ESG-methodologie die door de indexaanbieder wordt gebruikt
- de gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het Fonds in verhouding tot de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum

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

Het Fonds heeft niet de intentie om duurzame beleggingen te doen.

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

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

Het Fonds heeft niet de intentie om duurzame beleggingen te doen.

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

Niet van toepassing.

→ *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.

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

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

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



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja

Dit Fonds houdt rekening met enkele van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Om de beheermaatschappij in staat te stellen te bepalen welke belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking wordt genomen en wordt aangepakt of beperkt, wordt gebruik gemaakt van de ESG-methodologie en de informatie die door de referentiebenchmark en/of de indexaanbieder wordt gebruikt.

Het algemene beleidskader waarin wordt geanalyseerd hoe de belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen in het Fonds, is voornamelijk gebaseerd op de volgende drie pijlers:

1- Analyse van het geïntegreerde uitsluitingsproces van de beleggingsstrategie met betrekking tot schendingen van internationale normen en verdragen op gebied van sociale en mensenrechten, alsook van emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die een onaanvaardbaar risico vormen voor de samenleving en/of het milieu.

2- Hoe de ESG-ratings die gedurende het beleggingsproces worden gebruikt, in hun methodologie rekening houden met de belangrijkste ongunstige gevolgen op duurzaamheidsfactoren, en in welke mate deze ratings worden gebruikt in de beleggingsstrategie.

3- Dialoog met politieke besluitvormers.

Op basis van de bovenstaande benadering en afhankelijk van de onderliggende activa, houdt het Fonds rekening met en beheert of vermindert de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten zoals:

Verplichte indicatoren voor soevereine activa

15. Intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen

16. Investeringslanden met schendingen van sociale normen

Meer gedetailleerde informatie over de wijze waarop BNPP AM de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in overweging neemt, rekening houdend met de omvang, aard en schaal van haar activiteiten en de soorten fondsen die worden beheerd, is te vinden in de SFDR-verklaring van BNPP AM: integratie van duurzaamheidsrisico's en overwegingen met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren (<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>).

Daarnaast bevat het jaarverslag van het Fonds informatie over de wijze waarop in de loop van het jaar rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Om zijn beheersdoelstelling te bereiken, volgt het Fonds een onderliggende index die in elke fase van zijn beleggingsproces rekening houdt met milieu-, sociale en governancecriteria (ESG).

Hiertoe worden de onderliggende beleggingen van de index beoordeeld aan de hand van milieu-, sociale en governancecriteria met behulp van de methodologie van de indexaanbieder.

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die hieronder worden beschreven om de indexportefeuille samen te stellen met een verbeterd ESG-profiel ten opzichte van het

beleggingsuniversum, worden voortdurend geïntegreerd in de methodologie van de index die het Fonds volgt.

- **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 methodologie van derden die door de indexaanbieder wordt gebruikt, wordt toegepast om beter gerangschikte emittenten om te vormen volgens ESG-criteria en de minder goed gerangschikte emittenten te onderwegen of uit te sluiten.
 - De beleggingsstrategie van het Fonds sluit emittenten uit die zijn gerangschikt in de banden 9 en 10 van de index. De ESG-methodologiescores van de indexaanbieder zijn verdeeld in 10 banden, waarbij band 1 de hoogste ESG-score heeft en band 10 de laagste ESG-score.
 - ESG-analyse gebaseerd op de methodologie van de indexaanbieder moet ten minste 90% van de onderliggende emittenten in de beleggingsstrategie van het Fonds omvatten.

Er is geen garantie dat extra-financiële filters of criteria te allen tijde zullen worden toegepast. Bijvoorbeeld, als blijkt dat een emittent tussen twee strategieerschikkingen niet langer voldoet aan een ESG-criterium, kan deze niet worden uitgesloten tot de volgende herschikking, volgens de regels van de indexaanbieder.

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

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

Het Fonds verbindt zich er niet toe om de reikwijdte van de beleggingen tot een minimum te beperken voordat zijn beleggingsstrategie wordt toegepast.

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

Niet van toepassing.



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

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

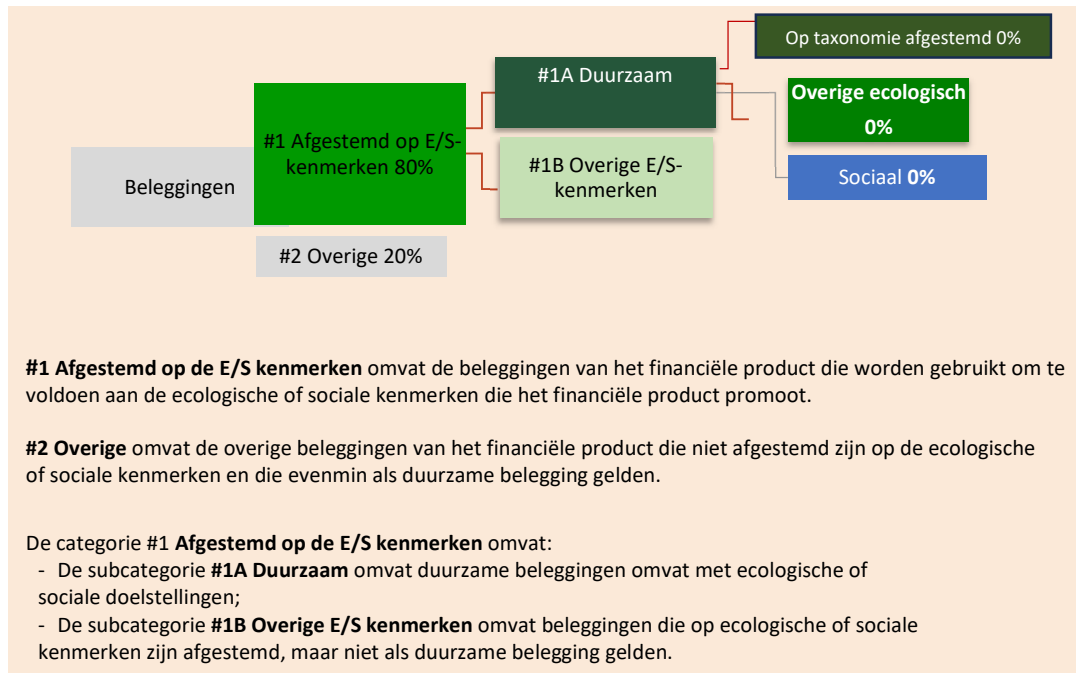
Minstens 90% van de beleggingen van het Fonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de bevorderde ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot, in overeenstemming met de beperkingen die zijn gedefinieerd in de beleggingsstrategie van het Fonds.

Om eventuele onduidelijkheden te voorkomen: vormt dit percentage slechts een minimum en het exacte percentage van de beleggingen van het Fonds dat de bevorderde ecologische of sociale kenmerken heeft bereikt die worden gepromoot, zal worden meegedeeld in het

jaarverslag.

Het minimale percentage van duurzame beleggingen in het Fonds is 0%.

Het overige deel van de investeringen wordt voornamelijk gebruikt zoals beschreven in de vraag: 'Welke investeringen vallen onder de categorie '#2 Overige', wat is hun doel en gelden er minimale milieu- of sociale waarborgen voor hen?'



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

Financiële derivaten kunnen worden gebruikt voor effectief portefeuillebeheer en hedging. Deze instrumenten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bevorderen die door het fonds worden nagestreefd.



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

Niet van toepassing.

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

Ja

In fossiel gas

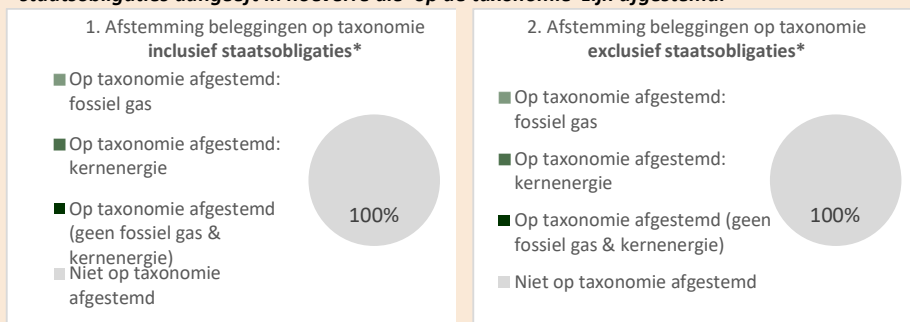
In kernenergie

Nee

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.

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.



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.

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 de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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?

Het resterende deel van de beleggingen kan bestaan uit:

- het deel van de activa dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden nagestreefd. Deze activa worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden, of
- instrumenten die voornamelijk worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, effectief portefeuillebeheer en/of hedging, zoals contanten, deposito's en derivaten.

In alle gevallen zal de beleggingsbeheerder ervoor zorgen dat deze beleggingen worden gedaan met behoud van de verbetering van het ESG-profiel van het Fonds. Bovendien worden deze investeringen uitgevoerd in overeenstemming met onze interne processen, inclusief de volgende minimale maatregelen voor milieubeschermings- of sociale waarborg:

- het risicobeheerbeleid. Het risicobeheerbeleid bevat de noodzakelijke procedures om de beheermaatschappij in staat te stellen de blootstelling van elk door haar beheerd Fonds aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen, en
- het kader van de BNP Paribas Groep voor risicogevoelige landen, dat beperkende maatregelen omvat tegen bepaalde landen en/of activiteiten die geacht worden bijzonder blootgesteld te zijn aan risico's met betrekking tot het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.



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

De J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (EUR) RI Index is aangewezen als de referentiebenchmark om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Fonds worden nagestreefd.

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

Referentiebenchmarks

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

De ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden nagestreefd, houden rechtstreeks verband met die van de referentiebenchmark, aangezien het beleggingsdoel van het Fonds is om de prestaties van de referentiebenchmark, inclusief de fluctuaties, te repliceren en de tracking gap tussen het Fonds en de referentiebenchmark onder de 1% te houden.

De referentiebenchmark is gebaseerd op regels en past daarom voortdurend zijn

methodologie toe, inclusief met betrekking tot ecologische of sociale kenmerken.

Er is echter geen garantie dat extra-financiële filters of criteria te allen tijde zullen worden toegepast. Bijvoorbeeld, als blijkt dat een emittent tussen twee indexherschikkingen niet langer voldoet aan een ESG-kenmerk, kan deze niet worden uitgesloten tot de volgende herschikking, volgens de regels van de indexaanbieder.

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

De afstemming van de beleggingsstrategie met de indexmethodologie is inherent aan het beleggingsdoel van het Fonds, namelijk het volgen van de prestatie van de index, inclusief de fluctuaties, en het beperken van de kloof tussen het Fonds en de index onder de 1%.

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

De referentiebenchmark neemt ecologische en sociale kenmerken op in zijn methodologie voor activa-allocatie, terwijl een relevante brede marktindex dat niet doet.

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

De methodologie die wordt gebruikt om de referentiebenchmark te berekenen, is beschikbaar op www.jpmorgan.com.



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 .