



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

Benaming van het product: Oxyline - Opportunity 3  
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 46,91% 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 heeft voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die voor de referentieperiode worden gepromoot door te beleggen in bedrijven die rekening houden met hun

- Het percentage genderdiversiteit binnen bestuursorganen
- Koolstof intensiteit

Het Financiële Product heeft ook andere specifieke ecologische en sociale kenmerken gepromoot, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor kolen- en teerzandactiviteiten
- Bescherming van het ecosysteem en voorkoming van ontbossing
- Verbetering van de gezondheid door uitsluiting van tabak
- Arbeidsrecht, 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 (ILO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De uitsluitingen en ESG-normen van AXA IM werden tijdens de verslagperiode te allen tijde op bindende wijze toegepast.
- De bescherming van de mensenrechten door te vermijden te beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

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

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

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

Het Financieel Product heeft tijdens de referentieperiode een "Best-in-universe" benadering van maatschappelijk verantwoorde beleggingsselectiviteit toegepast op het beleggingsuniversum. De selectiviteitsbenadering heeft het beleggingsuniversum met ten minste 20% verminderd door het sectoruitsluitingsbeleid en het ESG-normenbeleid van AXA IM te combineren met hun ESG-scores, met uitzondering van contanten die op aanvullende basis worden aangehouden en solidariteitsactiva.

Bovendien presteerde de beleggingsstrategie tijdens de verslagperiode beter dan haar benchmark of beleggingsuniversum op ten minste twee ESG-KPI's, namelijk Board Gender en Carbon Intensity.

Tijdens de verslagperiode werden de volgende minimale dekkingsratio's toegepast op de portefeuille van het Financieel Product (uitgedrukt als een minimumpercentage van de nettoactiva exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, contanten aangehouden op nevenbasis en Solidariteitsactiva): (i) 90% voor de ESG-analyse, (ii) 90% voor de indicator Genderdiversiteit in Raden van Bestuur en (iii) 70% voor de

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

indicator Koolstofintensiteit.

Duurzaamheidsindicatoren	Waarde	Beleggingsuniversum	Dekking
Genderdiversiteit in raden van bestuur van administratie	42,94% vrouwen in raden van bestuur	39.78% vrouwen in raden van bestuur	98.98 %
Koolstof intensiteit	9,48 ton koolstofdioxide per miljoen dollar aan inkomsten (alleen voor bedrijven) – Scope 1+2	135,5 ton kooldioxide-equivalent per miljoen dollar omzet (alleen voor bedrijven) – Scope 1+2	93.46 %

*N.B.: De duurzaamheidsindicatoren, alsook de benchmarks, worden voorgesteld op basis van een maandelijks gemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode.*

● ... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Duurzaamheidsindicatoren	Jaar	Waarde	Beleggingsuniversum	Dekking
Genderdiversiteit in raden van bestuur van administratie	2023	40.76% vrouwen in raden van bestuur	38.84% vrouwen in raden van bestuur	97.98 %
Koolstof intensiteit	2023	21,76 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per PPP \$ bbp voor bedrijven. Soevereine landen	138,97 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in Kg CO2 per KKP van het bbp voor soevereine landen	93.85 %
Genderdiversiteit in raden van bestuur van administratie	2022	42.44% vrouwen in raden van bestuur	38.29% vrouwen in raden van bestuur	90.23 %
Koolstof intensiteit	2022	47,93 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per PPP \$ bbp voor bedrijven Soevereine landen	192,56 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in Kg CO2 per KKP van het bbp voor soevereine landen	83.38 %

*Toelichting: Terwijl duurzaamheidsindicatoren worden gepresenteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode, worden benchmarks om technische redenen alleen gepresenteerd op basis van gegevens aan het einde van het jaar. Daarom mag de vergelijking niet als zodanig worden gemaakt en mag deze niet worden geïnterpreteerd als een schending van de bindende elementen in de juridische documentatie van het Financiële Product, aangezien de voor de benchmark gerapporteerde gegevens*

*niet gebaseerd zijn op dezelfde boekhoudkundige benadering als die welke voor het Financiële Product zijn bekendgemaakt.*

● **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?**

Tijdens de verslagperiode heeft het Financiële Product gedeeltelijk belegd in instrumenten die worden beschouwd als duurzame beleggingen met verschillende sociale en milieudoelstellingen (zonder beperking) door de positieve bijdrage van de bedrijven die van de beleggingen profiteren te beoordelen aan de hand van ten minste een van de volgende dimensies:

**1. De afstemming van de ondernemingen waarin wordt belegd op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties**, die als referentiekader dienen door ondernemingen te identificeren die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij via de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij door de manier waarop zij hun activiteiten uitvoeren ('activiteiten'). Om als een duurzaam actief te worden beschouwd, moet een bedrijf aan de volgende criteria voldoen:

- a) De SDG-score met betrekking tot de "producten en diensten" die door de emittent worden aangeboden, moet gelijk zijn aan of groter zijn dan 2, wat betekent dat ten minste 20% van hun inkomsten afkomstig is van duurzame activiteiten, of
- b) door een "best-in-universe"-benadering te hanteren, die erin bestaat de emittenten met de beste niet-financiële ratings te bevoordelen, ongeacht hun activiteitensector, staat de SDG-score van de activiteiten van de emittent in de top 2,5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (waardig werk), SDG 10 (vermindering van ongelijkheden), SDG 12 (duurzame consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid) waarvoor de SDG-score van de emittent tot de top 5% behoort. Voor de SDG's 5, 8, 10 en 16 is het criterium van selectiviteit voor de "operaties" van de emittent minder beperkend, omdat deze SDG's beter worden begrepen als we kijken naar de manier waarop de emittent haar activiteiten uitvoert in plaats van naar de producten en diensten die worden geleverd door de onderneming waarin wordt belegd. Het is ook minder beperkend voor SDG 12, die kan worden aangepakt via de producten en diensten van de onderneming waarin wordt belegd of de manier waarop zij haar activiteiten uitvoert.

Kwantitatieve resultaten over de bijdrage aan de SDG's zijn afkomstig van externe gegevensverstrekkers en kunnen worden aangevuld met een naar behoren gedocumenteerde kwalitatieve analyse die door de fondsbeheerder wordt uitgevoerd.

**2. De integratie van emittenten die zich bezighouden met een robuust transitieproces**, in overeenstemming met de ambitie van de Europese Commissie om bij te dragen aan de financiering van de overgang naar een wereldwijde beperking van de temperatuurstijging tot 1,5°C, op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets-initiatief, door bedrijven te selecteren met gevalideerde wetenschappelijke doelstellingen.

### 3. Beleggingen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties:

- a) **Groene, sociale en duurzaamheidsobligaties** zijn instrumenten die tot doel hebben bij te dragen aan verschillende doelstellingen die duurzaam van aard zijn. Beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden die in de Bloomberg-database zijn opgenomen als groene obligaties, sociale obligaties of duurzaamheidsobligaties, worden dus beschouwd als "duurzame beleggingen" volgens het SFDR-raamwerk van AXA IM.
- b) **Voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties** is een intern kader ontwikkeld om de sterkte te beoordelen van obligaties die worden gebruikt om een algemene duurzaamheidsdoelstelling te financieren. Omdat deze instrumenten nieuw zijn, zijn de praktijken van emittenten heterogeen en worden alleen aan duurzaamheid gekoppelde obligaties die een positief of neutraal advies krijgen van het interne analyseproces van AXA IM beschouwd als "**duurzame beleggingen**". Het analytisch kader is gebaseerd op de richtlijnen van de International Capital Market Association (ICMA) met een rigoureuze interne aanpak op basis van de volgende criteria: (i) duurzaamheidsstrategie van de emittent en relevantie en materialiteit van de belangrijkste prestatie-indicatoren, (ii) ambitie van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling, (iii) kenmerken van de obligaties en (iv) monitoring en rapportage van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling.

In het Financiële Product is geen rekening gehouden met het criterium van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en het beginsel "Do Not Cause Significant Harm". Het heeft geïnvesteerd in activiteiten die zijn afgestemd op de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

#### ***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 "Do Not Cause Significant Harm"-principe voor duurzame beleggingen in het kader van het Financiële Product bereikt door niet te beleggen in bedrijven die aan ten minste één van de onderstaande criteria voldoen:

- De emittent heeft materiële schade toegebracht aan een van de SDG's als een van zijn SDG-scores lager is dan -5 op basis van een externe kwantitatieve database op een schaal gaande van +10, wat overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering", tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve beoordeling.
- De emittent stond op de sector- en ESG-uitsluitingslijsten van AXA IM, die onder meer rekening houden met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.
- De emittent had een ESG-rating van CCC (of 1,43) of lager volgens de ESG-ratingmethodologie van AXA IM.

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 omkoming

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

In het Financiële Product is rekening gehouden met de indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI's") om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen materiële schade hebben toegebracht aan andere duurzaamheidsdoelstellingen in het kader van de SFDR.

De belangrijkste negatieve effecten werden verzacht door het sectoruitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM (beschreven in de precontractuele bijlage van de SFDR) die op bindende en continue basis werden toegepast door het Financieel Product, en door het toepassen van filters op basis van de score met betrekking tot de bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Waar nodig heeft het beleid inzake actief aandeelhouderschap voorzien in een aanvullend middel om risico's in verband met de belangrijkste ongunstige effecten te beperken, door middel van een directe dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en governancekwesaties. Door middel van engagementactiviteiten heeft het Financieel Product zijn invloed als belegger aangewend om bedrijven aan te moedigen de ecologische en sociale risico's die inherent zijn aan hun sector, zoals hieronder beschreven, te beperken.

Het stemmen op de Algemene Vergaderingen is ook een belangrijk onderdeel geweest van de dialoog met de portefeuillebedrijven, om de langetermijnwaarde van de bedrijven waarin het Financieel Product belegt duurzaam te bevorderen en om negatieve effecten, zoals hieronder beschreven, te beperken.

AXA IM gebruikt ook de SDG-pijler van haar kader voor duurzaam beleggen om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te monitoren en in overweging te nemen door bedrijven waarin wordt belegd uit te sluiten met een SDG-score van minder dan -5 (op een schaal van +10, wat overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering"), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en impactonderzoek van AXA IM Core. Met deze aanpak kunnen we ervoor zorgen dat de bedrijven die profiteren van beleggingen met de grootste negatieve impact op een SDG, niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Het Financieel Product houdt ook rekening met het facultatieve milieu-PAI nr. 6 "Gebruik en recycling van water" en het optionele sociale PAI nr. 15 "Afwezigheid van anticorruptie- en anticorruptiebeleid".

**Milieu:**

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale beheerd vermogen	Dekking in % van de in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's Beleid voor de bescherming van	PAI 1: Uitstoot van	Totale broeikasgasemissies	Scope 1 broeikasgasemissies : 466.117 Scope 2 broeikasgasemissies	Scope 1 broeikasgasemissies : 58 Scope 2 broeikasgasemissies	Scope 1 broeikasgasemissies : 71 Scope 2 broeikasgasemissies

ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf van januari 2023)	in ton CO2-equivalenten (tCO2eq.)	: 205.517 Scope 3 broeikasgasemissies : 76942.461 Niveau 1+2 broeikasgasemissies : 671.634 Totale broeikasgasemissies Broeikasgas: 77613.07	: 58 Scope 3 broeikasgasemissies : 55 Scope 1+2 broeikasgasemissies : 58 totale broeikasgasemissies BKG: 55	: 71 Scope 3 broeikasgasemissies : 67 Scope 1+2 broeikasgasemissies : 71 Totale broeikasgasemissies Broeikasgas: 67
	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO2-equivalenten per miljoen geïnvesteerde euro (tCO2eq./M€)	Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2: 2.36 Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2+3: 103.578	Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2: 60 Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2+3: 55	Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2: 73 Niveaus van koolstofvoetafdruk 1+2+3: 67
	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen	BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd (tCO2eq./M€)	Niveaus van broeikasgasintensiteit 1+2+3: 1843.385	Niveaus van broeikasgasintensiteit 1+2+3: 61	Intensiteitsniveaus van broeikasgassen 1+2+3: 74
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de brandstofsector Fossiel	Aandeel van de investeringen in fossiele brandstofbedrijven (% van het totaal beheerd vermogen)	0.24	64	78
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik en het aandeel van de energieproductie van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd uit niet-hernieuwbare energiebronnen, vergeleken met hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (%)	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 42,65 Aandeel in de productie van niet-hernieuwbare energie: 86,05	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 64 Aandeel in de productie van niet-hernieuwbare energie: 0	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 78 Aandeel in de productie van niet-hernieuwbare energie: 0
Klimaatrisicobeleid (gegeven een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik)	PAI 6: Energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact	Energieverbruik in GWh per miljoen euro omzet van bedrijven die profiteren van investeringen, per sector met een hoge klimaatimpact (GWh/M€)	NACE-sector C: 0,054 NACE-sector D: 0,857 NACE-sector G: 0,016	NACE-sector A: 0 NACE-sector B: 0 NACE-sector C: 1 NACE-sector D: 0 NACE-sector E: 0 NACE-sector F: 0 NACE-sector G: 2 NACE-sector H: 0 NACE-sector L: 0	NACE-sector C: 75 NACE-sector D: 25 NACE-sector G: 50

1					
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	Aandeel investeringen in ondernemingen met vestigingen/vestigingen in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatief effect hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van de totale activa onder beheer)	3.28	3	4
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 8: Lozingen in het water	Tonnen lozingen in het water van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, per miljoen euro geïnvesteerd, gewogen gemiddelde (t/€M)	0.0	1	2
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 9: Verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval	Ton gevaarlijk en radioactief afval geproduceerd door ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, gemiddeld per miljoen geïnvesteerde euro Gewogen (t/€M)	0.01	20	24

<sup>1</sup> 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.

## Sociaal en bestuur:

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator	Eenheid	Meten	Dekking in % op basis van het totale beheerd vermogen	Dekking in % van de in aanmerking komende activa
ESG-beleid: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de leidende beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties OESO voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die hebben deelgenomen aan schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (uitgedrukt in % van de totale activa onder beheer)	0%	84	100
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) <sup>2</sup>	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	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die geen nalevingsbeleid hebben dat voldoet aan de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, of mechanismen voor de behandeling van klachten of geschillen om dergelijke schendingen aan te pakken (uitgedrukt in % van de totale activa in beheer)	5.87 %	61	73
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 12: Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen in ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd	16.21%	64	78

<sup>2</sup> De aanpak die wordt gebruikt om de risico's in verband met PAI's te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid, zal evolueren naarmate verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen het PAI effectiever te gebruiken.

		(uitgedrukt als omgerekend geldbedrag in euro's)			
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Gemiddelde man-vrouwverhouding in de bestuursorganen van de betrokken ondernemingen, als percentage van het totale aantal Leden (%)	42.25	64	78
Wapenbeleid Controversieel	PAI 14: Blootstelling aan Controversiële wapens	Aandeel van de investeringen in ondernemingen die betrokken zijn bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (uitgedrukt in % van de totale activa onder beheer)	0	86	100

Voor soevereine of supranationale activa:

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale beheerd vermogen	Dekking in % van activa Verkiesbaar
AXA IM-beleid inzake ESG-normen, met inbegrip van uitsluiting uit landen waar ernstige sociale schendingen worden geconstateerd Landen op de zwarte lijst van AXA IM op basis van de de EU en Internationaal	PAI 16: Investeringslanden met schendingen van sociale normen	Aantal en aandeel van het totale aantal landen waarin wordt belegd en die te maken hebben met schendingen van sociale normen in de zin van internationale verdragen en conventies, beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationaal recht (uitgedrukt in getalswaarde en %)	Aantal landen: 0 Aandeel in het totale aantal landen: 0	Aantal landen: 13 Aandeel in het totale aantal landen: 13	Aantal landen: 96 Aandeel in het totale aantal landen: 96

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn gedefinieerd op basis van onze interpretaties van de wettelijke bepalingen en de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan ook gegevens ervoor of erna bevatten als de

beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode dit vereisen. De definitie van PAI's en berekeningsmethoden kunnen in de toekomst evolueren afhankelijk van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapportages indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

**→ 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 is het Financieel Product niet belegd in bedrijven die aanzienlijke schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of daarmee verband houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM heeft bedrijven uitgesloten die "niet-conform" bleken te zijn met de beginselen 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 (UNGP's) 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?**

Via het uitsluitings-, engagement- en stembeleid heeft het Financieel Product rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren (principal adverse impacts):

AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator	Eenheid	Meting	Dekking in % op basis van het totale beheerd vermogen	Dekking in % van de in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Totale broeikasgasemissies in ton CO <sub>2</sub> -equivalenten (tCO <sub>2</sub> eq.)	Toepassingsgebied 1: 466.117	Toepassingsgebied 1: 58	Toepassingsgebied 1: 71
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing			Toepassingsgebied 2: 205.517	Toepassingsgebied 2: 58	Toepassingsgebied 2: 71
			Toepassingsgebied 3: 76942.461	Toepassingsgebied 3: 55	Toepassingsgebied 3: 67
			Toepassingsgebied 1+2: 671.634	Toepassingsgebied 1+2: 58	Toepassingsgebied 1+2: 71
			Toepassingsgebied 1+2+3: 77613.07	Toepassingsgebied 1+2+3: 55	Toepassingsgebied 1+2+3: 67
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO <sub>2</sub> -equivalenten per miljoen geïnvesteerde euro (tCO <sub>2</sub> eq./M€)	Toepassingsgebied 1+2: 2,36	Toepassingsgebied 1+2: 60	Toepassingsgebied 1+2: 73
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing			Toepassingsgebied 1+2+3: 103.578	Toepassingsgebied 1+2+3: 55	Toepassingsgebied 1+2+3: 67
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen	BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd (tCO <sub>2</sub> eq./M€)	Toepassingsgebied 1+2+3: 1843.385	Toepassingsgebied 1+2+3: 61	Toepassingsgebied 1+2+3: 74
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 van de fossiele brandstoffen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (% van het totale vermogen beheer)	0.24	64	78
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik en het aandeel van de energieproductie van ondernemingen waarin wordt belegd uit niet-hernieuwbare energiebronnen, vergeleken met hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de	Stroomverbruik: 42.65 Uitgangsvermogen: 86.05	Stroomverbruik: 64 Uitgangsvermogen: 0	Stroomverbruik: 78 Stroomopwekking: 0

		totale bronnen van energie (%)			
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	Aandeel investeringen in ondernemingen met vestigingen/vestigingen in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatief effect hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van de totale activa onder beheer)	3.28	3	4
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	Aandeel van de beleggingen in bedrijven die hebben deelgenomen aan schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (uitgedrukt als percentage van de totale activa in het kader van beheer)	0%	84	100
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Gemiddelde man-vrouwverhouding in de bestuursorganen van de betrokken ondernemingen, als percentage van het totale aantal Leden (%)	42.25	64	78
Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de investeringen in ondernemingen die betrokken zijn bij de be- of verwerkende	0	86	100

		industrie verkoop van controversiële wapens (uitgedrukt als % van de totale activa beheer)			
--	--	--	--	--	--

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale beheerd vermogen	Dekking in % van activa Verkiesbaar
AXA IM-beleid inzake ESG-normen, met inbegrip van uitsluiting uit landen waar ernstige sociale schendingen worden geconstateerd Landen op de zwarte lijst van AXA IM op basis van de de EU en Internationaal	PAI 16: Investeringslanden met schendingen van sociale normen	Aantal en aandeel van het totale aantal landen waarin wordt belegd en die te maken hebben met schendingen van sociale normen in de zin van internationale verdragen en conventies, beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationaal recht (uitgedrukt in getalswaarde en %)	Aantal landen: 0 Aandeel in het totale aantal landen: 0	Aantal landen: 13 Aandeel in het totale aantal landen: 13	Aantal landen: 96 Aandeel in het totale aantal landen: 96

Bron: S&P Trucost, 2024

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn gedefinieerd op basis van onze interpretaties van de wettelijke bepalingen en de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan ook gegevens ervoor of erna bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode dit vereisen. De definitie van PAI's en berekeningsmethoden kunnen in de toekomst evolueren afhankelijk van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapporten indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

*N.B.: De PAI's worden gepresenteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode*



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste investeringen van het Financieel Product worden hieronder beschreven:

Belangrijkste investeringen	Sector (NACE-niveau 2)	% van de activa	Land
Portfolio 104 EUR SET BPS	Andere	3.88%	N.V.T
NEU CP BPCEGP 0% 07/02/2025	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	1.66%	FR
Deposit 2024-10-01 3.425 Santander	Andere	1.39%	FR
Euro CD NORDEA ESTR OP +0,15% 08/10/2024	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	1.37%	FI
JTDB 0 - 07/10/2024	Openbaar bestuur en defensie, verplichte sociale verzekeringen	1.34%	JP
Euro CP LBCM 0% 11/06/2025	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	1.33%	GB
JTDB 0 - 10/01/2025	Openbaar bestuur en defensie, verplichte sociale verzekeringen	1.27%	JP
Deposit 2025-01-02 2,93 CRED. AGR	Andere	1.23%	FR
Euro CP NWMNVV 0% 27/02/2025	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	1.18%	NL
JTDB 0 - 08/01/2025	Openbaar bestuur en defensie, verplichte sociale verzekeringen	1.1%	JP
RRP ES0000012M77 20241022 ESTR	Andere	1.06%	US
NEU CP CFCMAR 0% 12/12/2024	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	0.95%	FR
NEU CP CNCASA 0% 18/03/2025	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	0.95%	FR
NEU CP BFCM ESTR OP +0.33% 01/07/2025	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	0.94%	FR
RRP FRO000571218 20240725 ESTR	Andere	0.91%	FR

De portefeuilleaandelen van de hierboven gepresenteerde beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.

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.



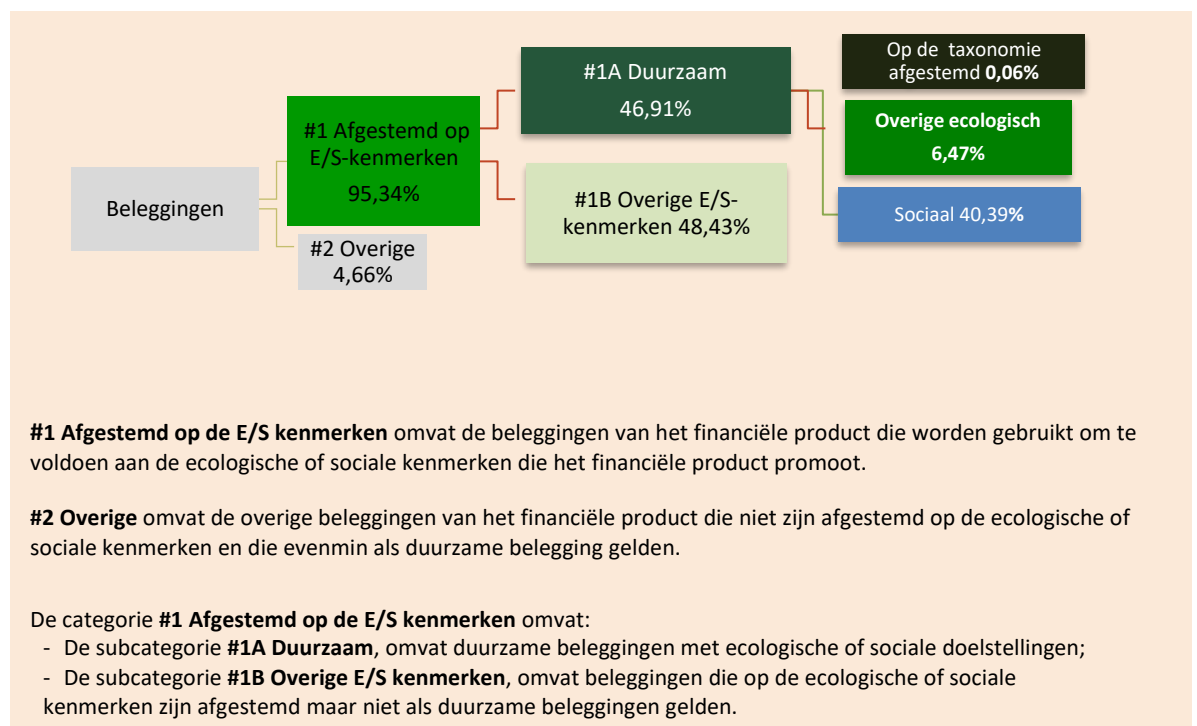
## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

De werkelijke assetallocatie werd gerapporteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens.

Afhankelijk van het potentiële gebruik van derivaten dat wordt toegepast door de beleggingsstrategie van het Financieel Product, kan de verwachte blootstelling die hieronder wordt beschreven, onderhevig zijn aan variaties, aangezien de intrinsieke waarde van de portefeuille kan worden beïnvloed door de mark-to-market van derivaten. Voor meer informatie over het mogelijke gebruik van derivaten door dit Financiële Product, verwijzen wij u naar de precontractuele documentatie en de beschrijving van de beleggingsstrategie in deze documentatie.

### • Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

De beleggingen van het Financieel Product werden gedaan in de economische sectoren die hieronder worden beschreven (uitgesplitst naar NACE-niveau 2):

Sector (NACE-niveau 2)	Proportie
Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	55.9%
Andere	22.92%
Openbaar bestuur en defensie, verplichte sociale verzekeringen	11.32%
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen	4.14%
Ondersteunende activiteiten in verband met financiële diensten en verzekeringen	2.06%
Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	1.59%
Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0.66%
Activiteiten van extraterritoriale organisaties en lichamen	0.63%
Vervaardiging van chemicaliën en chemische producten	0.3%
Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	0.27%
Vervaardiging van leder en aanverwante producten	0.21%

De portefeuilleaandelen van de hierboven gepresenteerde beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



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

In het Financiële Product is geen rekening gehouden met het criterium inzake milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie. Het heeft geïnvesteerd in activiteiten die zijn afgestemd op de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>3</sup>?**

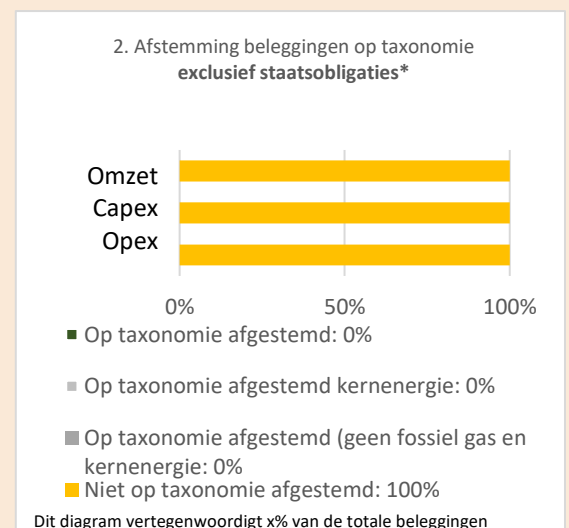
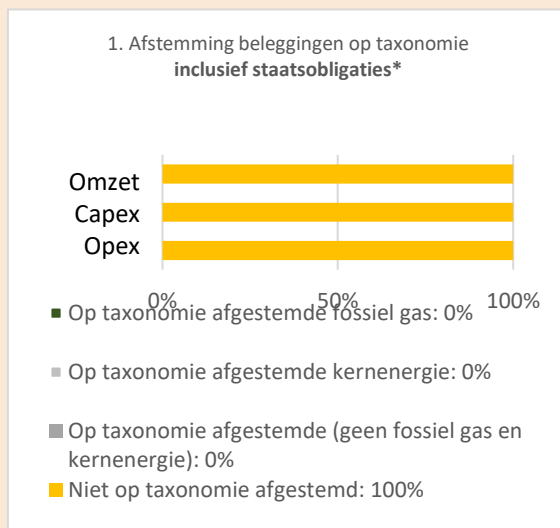
Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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 Financieel Product belegde 0% van het nettovermogen in overgangsactiviteiten en 0% van het nettovermogen in faciliterende activiteiten.

<sup>3</sup> 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.

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

Percentage investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie			
	2024	2023	2022
Op basis van omzet	0.06%	0.00%	0.00%
Op basis van kapitaaluitgaven (CapEx)	0.48%	0.00%	0.00%
Op basis van bedrijfskosten (OpEx)	0.00%	0.00%	0.00%



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.



**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-taxonomie bedroeg 6,47% voor dit Financiële Product tijdens de verslagperiode.

Bedrijven die profiteren van beleggingen met een ecologische duurzaamheidsdoelstelling volgens de SFDR-verordening dragen bij aan de verwezenlijking van de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling of de overgang naar decarbonisatie op basis van gedefinieerde criteria, zoals hierboven beschreven. Deze criteria, die van toepassing zijn op uitgevende instellingen, verschillen van de technische selectiecriteria die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie, die van toepassing zijn op economische activiteiten.



**Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?**

Tijdens de verslagperiode heeft het Financiële Product belegd in 40,39% 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 rest van de "overige" beleggingen vertegenwoordigde 4,66% van de nettoactiva van de Financiële Inkomsten.

De "overige" activa kunnen, zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage, hebben bestaan uit:

- Investeringen in liquide en quasi-liquide middelen; en
- Andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven milieu- en/of sociale criteria. Deze activa kunnen overdraagbare effecten zijn, zoals schuldinstrumenten, derivatenbeleggingen en instellingen voor collectieve belegging 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.

Er zijn ecologische of sociale waarborgen toegepast en gewaardeerd 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) investeringen in liquide en quasi-liquide middelen zoals hierboven beschreven.



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

Het Financieel Product is bekroond met het SRI-label en heeft dus tijdens de referentieperiode voortdurend de vereisten van het label toegepast in zijn dagelijks beheer. Als gevolg van de verdere toepassing van het label gepland voor 2025, en met het oog op de afstemming op V3 van het referentiekader voor SRI-labels dat op 1 januari 2025 in werking treedt voor bestaande producten, werd de beleggingsstrategie van het Financieel Product, in het bijzonder op het gebied van verantwoord beleggen, eind 2024 aangepast, zoals beschreven in de SFDR-bijlage bij het prospectus van het Financieel Product. Daarnaast wordt er jaarlijks een audit uitgevoerd door externe auditors om ervoor te zorgen dat het Financiële Product voldoet aan het label. Meer details over dit label zijn beschikbaar via de volgende link: [SRI Label - Criteria voor toewijzing](#)



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

Niet van toepassing.

- ***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?***

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.