



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

Benaming van het product: AXA Invest4P Top Global Equity Energy Transition
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 95% 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?

De milieukenmerken die door het product werden gepromoot, waren de vermindering van milieu- en klimaatschade veroorzaakt door de uitstoot van broeikasgassen. Deze doelstelling is bereikt door te beleggen in een portefeuille van bedrijven die naar het oordeel van de Fondsmanager, op basis van een geaggregeerde portefeuille, een substantieel deel van hun omzet hebben gegenereerd en duurzaam actief zijn in de energietransitiesector. De fondsbeheerder gebruikte een reeks duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre aan de milieukenmerken van het product werd voldaan. Beleggers worden verwezen naar het volgende deel hieronder voor een beoordeling van de prestaties van duurzaamheidsindicatoren tijdens de verslagperiode.

De opbrengsten zijn beheerd met als doel de netto koolstofuitstoot van de bedrijven waarin we beleggen geleidelijk te verminderen en uiteindelijk tegen 2050 een netto-nuluitstoot te bereiken. De fondsbeheerder volgde de koolstofintensiteit van de bedrijven waarin het product belegde. Koolstofintensiteit is een maat voor de uitstoot van broeikasgassen, in tonnen, in verhouding tot de inkomsten van het bedrijf of de portefeuille. De Fondsbeheerder heeft gegevens over de koolstofintensiteit verkregen van de Data Provider.

Hoewel het product koolstofreductie en betere bedrijfspraktijken heeft bevorderd, moeten beleggers zich ervan bewust zijn dat dit product niet tot doel heeft de koolstofemissies te verminderen in de zin van artikel 9, lid 3, van de SFDR.

De milieudoelstellingen waaraan duurzame beleggingen hebben bijgedragen, waren mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering.

De omvang van de impact van het product wordt in meer detail beschreven in het onderstaande gedeelte met de titel "Hoe heeft dit Financiële Product de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren verantwoord?". Het aandeel van het product dat is afgestemd op ecologische en sociale kenmerken wordt weergegeven in het onderstaande gedeelte met de titel "Welk deel van de duurzaamheidsgerelateerde investeringen was er?". De doelstellingen van duurzame beleggingen zijn gedefinieerd onder het kopje "Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Financiële Product gedeeltelijk heeft behaald en hoe heeft duurzaam beleggen bijgedragen aan deze doelstellingen?".

• Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De fondsbeheerder gebruikte drie indicatoren om de milieukenmerken van het product te meten:

- Percentage van de inkomsten dat op geraamde basis wordt gegenereerd door de bedrijven waarin we investeren in de energietransitiesector.
- De gewogen gemiddelde ESG-rating van het product, zoals bepaald door het gebruik van de ESG-ratings van bedrijven, verstrekt door een externe leverancier van ESG-onderzoek en ratinggegevens.
- De koolstofintensiteit van het product zoals gemeten door een externe aanbieder van diensten voor het meten van de koolstofvoetafdruk.

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

Hieronder volgt een overzicht van de prestaties van elke indicator tijdens de verslagperiode. Elke maatstaf werd berekend op basis van de posities in de portefeuille en de relevante maatregel aan het einde van de verslagperiode.

Indicator duurzaamheid	2024	2023
Percentage (geschatte) omzet van ondernemingen waarin wordt belegd in de energietransitiesector	88,9%	84,4%
Gewogen gemiddelde MSCI ESG-score van de portefeuille	7,8	7.6
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van de portefeuille	227,1 ton CO2e/miljoen \$ omzet	399,3 ton CO2e/miljoen \$ omzet

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Zie de tabel in het hoofdstuk "Hoe hebben duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?".

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?

Dit product belegt deels in duurzame beleggingen.

De doelstellingen van deze duurzame beleggingen zijn het verminderen van de schade aan het milieu en het klimaat door de uitstoot van broeikasgassen.

Duurzame investeringen dragen bij tot de verwezenlijking van deze doelstellingen, zoals bijvoorbeeld wordt gemeten aan de hand van de belangrijkste indicatoren voor hulpbronnen efficiëntie met betrekking tot het gebruik van energie en hernieuwbare energie en de productie van broeikasgasemissies.

Zie het hoofdstuk "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?" voor meer informatie over de indicatoren die worden gebruikt om de bijdrage aan de doelstellingen te beoordelen.

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

Duurzame investeringen in het product zijn geëvalueerd om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade toebrengen aan een ecologische of sociale doelstelling. Deze beoordeling was gebaseerd op de belangrijkste indicatoren van negatieve effecten ("PAI-indicatoren"), waar nodig en wanneer er voldoende gegevens beschikbaar waren, en zorgde ervoor dat voor elke toepasselijke PAI-indicator aan bepaalde minimumnormen werd voldaan.

Gedurende de gehele verslagperiode zijn de volgende indicatoren gebruikt.

PAI-indicator	Uitleg	2024	2023
1. Broeikasgasemissies	Som van de koolstofemissies van portefeuillebedrijven - Scope 1 (tCO ₂ e) gewogen naar de waarde van de belegging van de portefeuille in een bedrijf en naar het maximale aantal Recent beschikbare ondernemingswaarde, inclusief geldmiddelen	185.879 ton CO ₂ e	175.214 ton CO ₂ e
1. Broeikasgasemissies	Som van de koolstofemissies van portefeuillebedrijven – Scope 2 (tCO ₂ e) gewogen naar de waarde van de belegging van de portefeuille in een bedrijf en de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van het bedrijf, inclusief contanten	19.805 ton CO ₂ e	14.551 ton CO ₂ e
1. Broeikasgasemissies	Sommen van ondernemingen in portefeuille – Tier 3 – Geschatte totale emissies (tCO ₂ e) gewogen naar de portefeuillevaarde van de investering in een onderneming en de meest recent beschikbare ondernemingswaarde van de onderneming, inclusief liquide middelen.	620.506 ton CO ₂ e	398.643 ton CO ₂ e
1. Broeikasgasemissies	De totale jaarlijkse Scope 1-, Scope 2- en geschatte Scope 3-broeikasgasemissies in verband met de marktwaaarde van de portefeuille. De koolstofemissies van bedrijven worden toegerekend aan alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recente beschikbare ondernemingswaarde, inclusief contanten).	827.626 ton CO ₂ e	588.394 ton CO ₂ e
2. Ecologische voetafdruk	Som van de totale broeikasgasemissies van portefeuillebedrijven (niveaus 1, 2 en 3) gewogen naar de portefeuillevaarde van de investering in een onderneming en de meest	598 ton CO ₂ e/miljoen EUR geïnvesteerd	480 ton CO ₂ e/miljoen EUR geïnvesteerd

	recente beschikbare ondernemingswaarde van de onderneming, met inbegrip van gecorrigeerd om de emissies weer te geven die verband houden met de 1 miljoen euro geïnvesteerd in de portefeuille.		
3. Broeikasgasemissie-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd	Het gewogen gemiddelde van de broeikasgasintensiteit van de emittenten in de portefeuille (niveau 1, niveau 2 en geschatte Scope 3 broeikasgasemissies/miljoen euro-inkomsten)	1.219 ton CO2e/miljoen EUR omzet	1.153 ton CO2e/miljoen EUR omzet
4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten met activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen, waaronder de winning, verwerking, opslag en transport van aardolieproducten, aardgas en thermische en metallurgische steenkool.	18,7%	18,4%
5. Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Gewogen gemiddelde van de portefeuille van energieverbruik en/of energieproductie van emittenten uit niet-hernieuwbare bronnen als percentage van de totale gebruikte en/of geproduceerde energie.	73,1%	56,6%
6. Energie-intensiteit per klimaatsector met een grote impact: a. NACE-code A (landbouw, bosbouw en visserij)	Gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code A	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh / miljoen euro omzet
b. NACE-code B (Winning van delfstoffen)	Gewogen gemiddelde van de energie-intensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code B	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh/miljoen euro omzet
c. NACE-code C (Industrie)	Gewogen gemiddelde van de intensiteit van het	0,17 GWh/ miljoen euro omzet	0,18 GWh/ miljoen euro omzet

	energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code C		
d. NACE-code D (Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning)	Gewogen gemiddelde van de energie-intensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code D	2,77 GWh / miljoen euro omzet	3,81 GWh / miljoen euro omzet
e. NACE-code E (watervoorziening, sanitaire voorzieningen, afvalbeheer en sanitaire voorzieningen)	Gewogen gemiddelde van de energie-intensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code E	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh / miljoen euro omzet
f. Code NACE F (Bouw)	Gewogen gemiddelde van de energie-intensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code F	0,95 GWh / miljoen euro omzet	0,95 GWh / miljoen euro omzet
g. Code NACE G (Groot- en detailhandel Reparatie van bedrijfsvoertuigen en motorfietsen)	Gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code G	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh / miljoen euro omzet
h. NACE-code H (Transport en opslag)	Gewogen gemiddelde van de energieverbruiksintensiteit van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code H	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh / miljoen euro omzet
i. NACE-code L (Vastgoed)	Gewogen gemiddelde van de intensiteit van het energieverbruik van de portefeuille (GWh/miljoen euro omzet) voor emittenten ingedeeld in NACE-code L	0 GWh / miljoen euro omzet	0 GWh / miljoen euro omzet
7. Activiteiten die een negatieve invloed hebben op voor de biodiversiteit kwetsbare gebieden	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die activiteiten hebben gemeld in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden en betrokken zijn geweest bij controverses met ernstige of zeer	0%	0%

	ernstige gevolgen voor het milieu.		
8. Emissies naar water	De jaarlijkse totale hoeveelheid afvalwater die (in tonnen) op het oppervlaktewater wordt geloosd als gevolg van industriële of productieactiviteiten in verband met € 1 miljoen die in de portefeuille is geïnvesteerd. Bedrijfswater wordt verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recente beschikbare ondernemingswaarde, inclusief contanten).	0 ton/miljoen euro geïnvesteerd	0 ton/miljoen euro geïnvesteerd
9. Verhouding gevaarlijk afval	Het jaarlijkse totaal aan gevaarlijk afval (aangegeven tonnen) in verband met € 1 miljoen geïnvesteerd in de portefeuille. Gevaarlijk afval van het bedrijf wordt verdeeld over alle uitstaande aandelen en obligaties (op basis van de meest recente beschikbare ondernemingswaarde, inclusief contanten).	0,58 ton/miljoen euro geïnvesteerd	0,7 ton/miljoen euro geïnvesteerd
10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (DECO) voor multinationale ondernemingen	Het percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten met zeer ernstige controverses in verband met de activiteiten en/of producten van de onderneming.	0%	0%
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 DECO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die ten minste één beleid hebben dat betrekking heeft op enkele van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, en ofwel een monitoringsysteem dat de naleving van dit beleid beoordeelt, ofwel een klachten-/klachtenmechanisme.	0%	45,8%

12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gewogen gemiddelde portefeuillebezit van het verschil tussen het gemiddelde bruto-uurloon van mannen en vrouwen, als percentage van het brutoloon van mannen.	14,1%	4,7%
13. Genderdiversiteit in het bestuur	Gewogen gemiddelde portefeuilleposities van het percentage vrouwen in de raad van bestuur. Voor vennootschappen met een dualistische raad van bestuur is de berekening uitsluitend gebaseerd op de leden van de raad van commissarissen.	36.1%	34,5%
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die banden hebben met de sector landmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens. Opmerking: Industriële verbanden omvatten eigendom, productie en investeringen. Landmijnlinks omvatten geen gerelateerde veiligheidsproducten.	0%	0%
15. Investeringen in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten die geen koolstofreductiedoelstelling hebben.	45,3%	39.1%
16. Investeringen in bedrijven zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen	Percentage van de marktwaarde van de portefeuille dat is blootgesteld aan emittenten zonder een preventiebeleid voor werknemerscompensatie.	4,5%	8,1%

Opgemerkt moet worden dat in de bovenstaande tabel met PAI-indicatoren voor de punten 6a tot en met 6i mogelijk geen investeringen zijn in ondernemingen in de relevante NACE-sector of dat er geen gegevens beschikbaar zijn voor ondernemingen in de relevante NACE-sector. In dit geval toont de tabel een waarde van 0 GWh / miljoen EUR aan omzet.

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

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

Er is rekening gehouden met indicatoren van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door bepaalde uitsluitingsstrategieën toe te passen die zijn afgestemd op de PAI-indicatoren en door de IUP-indicatoren op de volgende manieren te monitoren:

1. Om ervoor te zorgen dat een duurzame belegging geen significante schade toebrengt aan een ecologische of sociale doelstelling, heeft de Fondsbeheerder verschillende PAI-indicatoren gebruikt. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het bovenstaande hoofdstuk "Hoe hebben de duurzame beleggingen die het Financiële Product gedeeltelijk heeft gedaan, geen significante schade toegebracht aan een ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?". De Fondsbeheerder heeft ervoor gezorgd dat voor elke toepasselijke PAI-indicator aan bepaalde minimumnormen wordt voldaan.
2. De opbrengsten zijn niet belegd in bedrijven die zich in belangrijke mate bezighouden met bepaalde activiteiten die naar het oordeel van de Fondsbeheerder gepaard gaan met een bijzonder negatieve impact op duurzaamheid. Dit waren onder meer bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens, bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of kolengestookte elektriciteitsopwekking, en bedrijven die materiële inkomsten halen uit hydraulisch breken, gevangenissen met winst oogmerk, vuurwapens en civiele munitie, wapens en wapensystemen, en de productie van kernwapens.
3. De Fondsbeheerder heeft met bedrijven gesproken over een reeks onderwerpen, waaronder engagement met bedrijven met een hoge negatieve impact (gemeten aan de hand van PAI-indicatoren en andere factoren), met als doel de onderneming te beïnvloeden om haar activiteiten te veranderen op een manier die de negatieve impact vermindert. Voor meer details wordt verwezen naar het onderstaande deel "Welke maatregelen zijn genomen om de ecologische en/of sociale kenmerken tijdens de verslagperiode aan te pakken?".

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

Ja, duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten door het gebruik van de Environmental Controversies Review en het Global Compact van de Verenigde Naties (UN Global Compact) als een indicatie van afstemming op de OESO-richtlijnen en de UN Guiding Principles, evenals andere instrumenten, waaronder ESG-scores en beleggingsonderzoek.

Het product heeft niet geïnvesteerd in een bedrijf dat herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien principes van het UN Global Compact schendt. Om dit doel te bereiken, heeft de Fondsbeheerder gegevens gebruikt van gegevensverstrekkers die zich baseren op internationale verdragen zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties, als gegevensbronnen om de risicoblootstelling van de geografische werkterreinen en sectoren van het Fonds te bepalen. Ondernemingen.

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?

Tijdens de verslagperiode werd bij het product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurde op de volgende manier:

1. Een minimumdeel van de beleggingen in dit product moet duurzame beleggingen zijn. Om te bepalen of een belegging een duurzame belegging was, werd een aantal PAI-indicatoren gebruikt en, indien de negatieve impact naar het oordeel van de fondsbeheerder als buitensporig werd beschouwd, op basis van de vraag of de negatieve impact bepaalde door de fondsbeheerder vastgestelde drempels overschrijdt, werden die beleggingen niet als duurzame beleggingen beschouwd. Voor meer informatie verwijzen wij u naar het bovenstaande hoofdstuk "Hoe hebben de duurzame beleggingen die het Financiële Product gedeeltelijk heeft gedaan, geen significante schade toegebracht aan een ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?".
2. Bij de beslissing van de fondsbeheerder om al dan niet in een bedrijf te beleggen, en de omvang van die investering, werd rekening gehouden met de PAI-indicatoren (hierboven vermeld) met betrekking tot de sociale, milieu- en governancekenmerken van dat bedrijf, waaronder de negatieve impact van het bedrijf op duurzaamheid.
3. De opbrengsten werden niet belegd in bedrijven die zich bezighielden met bepaalde activiteiten die, naar de mening van de Fondsbeheerder, in verband werden gebracht met een bijzonder negatieve impact op de duurzaamheid, boven bepaalde drempels. Het ging onder meer om bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens, bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of kolengestookte elektriciteitsopwekking, en bedrijven die materiële inkomsten halen uit opsporing, gevangenissen met winstoogmerk, civiele vuurwapens en munitie, wapens en wapensystemen, en de productie van kernwapens.
4. De Fondsbeheerder ging in gesprek met bedrijven over een reeks kwesties, waaronder engagement met bedrijven met een hoge negatieve impact, met als doel de onderneming te beïnvloeden om haar activiteiten aan te passen op een manier die de negatieve impact minimaliseert.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De volgende tabel geeft een overzicht van de belangrijkste beleggingen (en de betrokken sector) van het Financiële Product aan de hand van de Global Industry Classification Standard (GICS). De GICS is een industrie classificatiesysteem met vier niveaus dat bestaat uit 11 sectoren. Het is een sectorkader dat vaak wordt gebruikt om de blootstelling aan sectoren te bepalen.

De gegevens in deze sectie tonen de top 15 investeringen (d.w.z. het grootste deel van de investeringen van het product) tijdens de referentieperiode en werden berekend op basis van een gemiddelde van de waarde van de verhandelde en aangehouden beleggingen op elke kwartaaldatum tijdens de referentieperiode. Geldmiddelen en aanvullende liquiditeitsinstrumenten (die niet zijn gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken van het product te promoten) zijn niet opgenomen in de onderstaande tabel.

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 1 jaar met einde augustus 2024.

Belangrijkste investeringen	Sector	% van de activa	Land
RWE AG	Nutsvoorzieningen	4.3	Duitsland
First Solar Inc	INFORMATIETECHNOLOGIE	3.9	Verenigde Staten van Amerika
Vestas Wind Systems A/S	INDUSTRIEEL	3.8	Denemarken
ASML Holding NV	INFORMATIETECHNOLOGIE	3.7	Nederland
Samsung Sdi Co Ltd	INFORMATIETECHNOLOGIE	3.7	Zuid-Korea
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	Financiële sector	3.1	Verenigde Staten van Amerika
National Grid PLC	Nutsvoorzieningen	3.1	Verenigd Koninkrijk
Northland Power Inc	Nutsvoorzieningen	2.9	Canada
Greencoat Renewable Energy Plc	Nutsvoorzieningen	2.9	Ierland
Aptiv PLC	DUURZAME CONSUMPTIEGOEDEREN	2.8	Verenigde Staten van Amerika
Sunrun Inc	INDUSTRIEEL	2.7	Verenigde Staten van Amerika
Eaton Corp Plc	INDUSTRIEEL	2.7	Verenigde Staten van Amerika
Ormat Technologies Inc	Nutsvoorzieningen	2.7	Verenigde Staten van Amerika
Analog Devices Inc	INFORMATIETECHNOLOGIE	2.7	Verenigde Staten van Amerika
Nextera Energy Inc	Nutsvoorzieningen	2.6	Verenigde Staten van Amerika

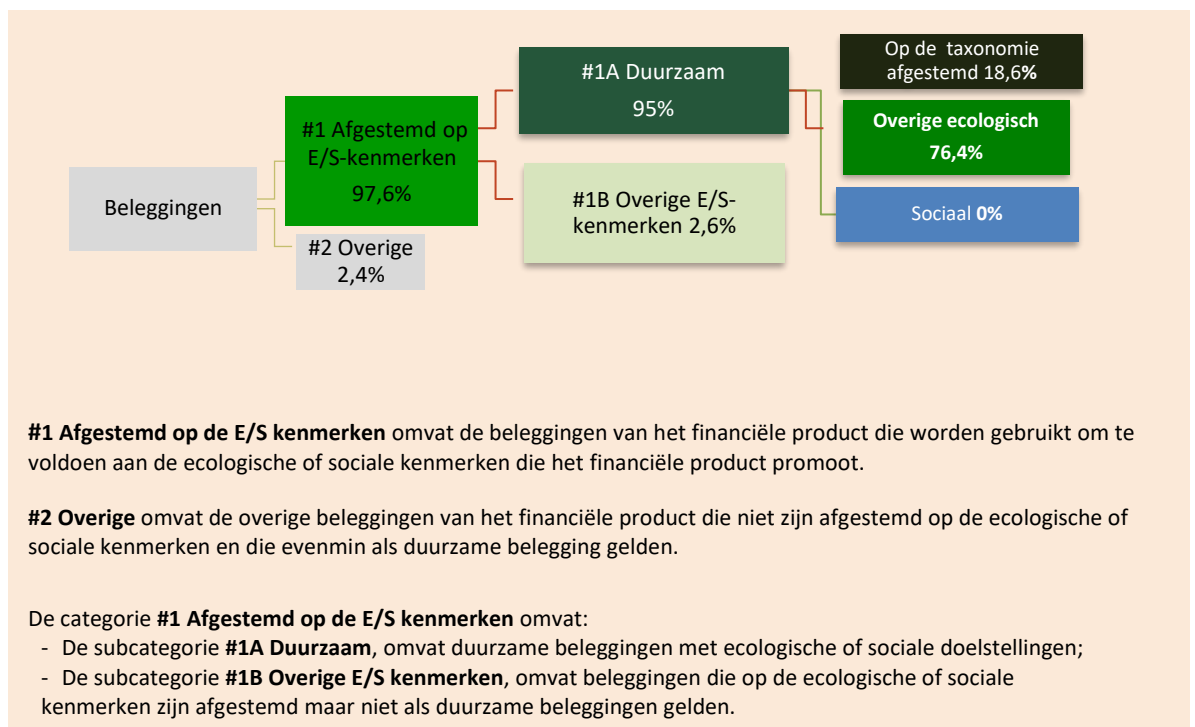


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Hieronder vindt u informatie over het aandeel van het product dat milieu-/sociale kenmerken promootte en het aandeel van het product dat tijdens de verslagperiode in duurzame beleggingen is belegd.

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



In de voorgaande verslagperiode bedroeg het aandeel van de opbrengsten dat werd belegd in ecologisch duurzame activiteiten 91,8%. Opgemerkt moet worden dat tijdens deze referentieperiode slechts een minderheid van de bedrijven waarin zij investeren, verplicht is om het deel van hun inkomsten te rapporteren dat in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

Aandeel investeringen dat bijdraagt aan de doelstellingen van de EU-taxonomie:

	Mitigatie van klimaatverandering	Aanpassing aan klimaatverandering
Als % van de omzet	13,1%	0%
Als % van de kapitaaluitgaven	18,5%	0,4%
In % van de OpEx	15,3%	0,1%

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

De volgende tabel geeft een overzicht van de blootstelling van het product aan subindustrieën. Voor deze tabel is gebruik gemaakt van de World Industry Classification Standard (GICS). De GICS is een industrie classificatiesysteem met vier niveaus dat bestaat uit 11 sectoren. Het is een sector kader dat vaak wordt gebruikt om de blootstelling aan sectoren te bepalen. De onderstaande tabel geeft de samenstelling van de investeringen in handen van het product, per GICS-sector tijdens de referentieperiode. De gepresenteerde gegevens zijn berekend op basis van een gemiddelde van de waarde van de verhandelde en aangehouden beleggingen aan het einde van elk kwartaal tijdens de referentieperiode. Geldmiddelen en aanvullende liquiditeitsinstrumenten zijn niet opgenomen in de onderstaande tabel.

Sector	% van de activa
Communicatie Diensten	0
Duurzame consumptiegoederen	6,4
Consumptiegoederen	0
Energie	0
Financierien	3,1
Gezondheidszorg	0
Industrieel	25,9
Informatietechnologie	29,9
Hardware	1,5
Vastgoed	0
Utilitaire	31

Toelichting: Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (d.w.z. het percentage van de marktwaarde van het product dat is blootgesteld aan uitstoters met activiteiten in verband met fossiele brandstoffen, waaronder de winning, verwerking, opslag en transport van aardolieproducten, aardgas en thermische en metallurgische steenkool)

18,7%

Om te bepalen of aan de Eu-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035.

Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

- **De omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft ;
- **De kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie ;
- **De operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

Het aandeel duurzame beleggingen dat in lijn was met de EU-taxonomie bedroeg 18,6%.

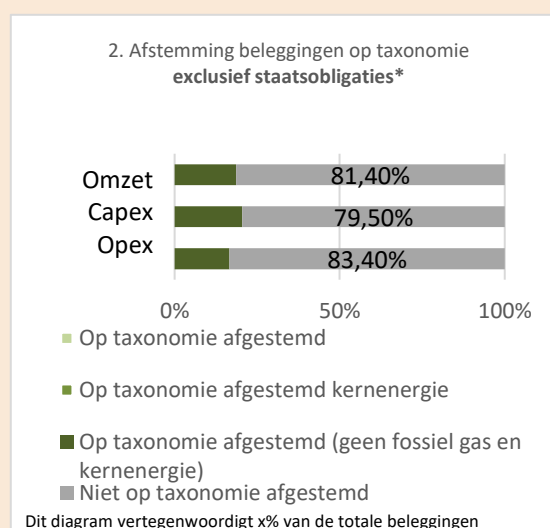
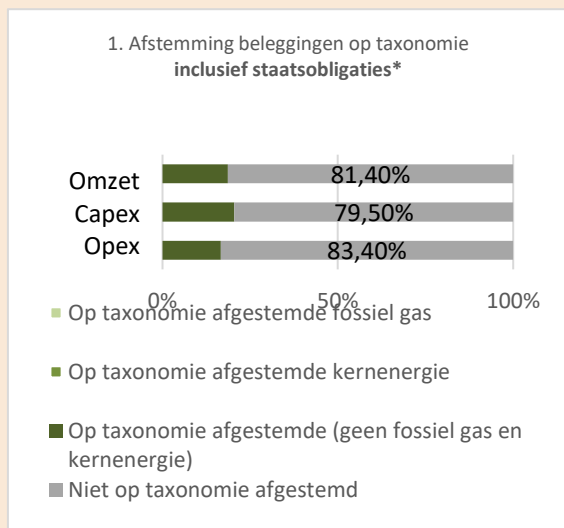
De milieudoelstellingen waaraan duurzame beleggingen hebben bijgedragen, waren mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering.

Om de milieukeurmerken te bereiken die door dit product worden gepromoot, is het product belegd in duurzame beleggingen, ook al voldeden sommige beleggingen niet aan alle gedetailleerde criteria van "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de taxonomieverordening

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



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.**

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

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.

Investerings in ecologisch duurzame economische activiteiten:

	Kortstondig	Inschakelen
Als % van de omzet	0%	8,4%
Als % van de kapitaaluitgaven	0,1%	12,6%
Als % van de OpEx	0%	10%

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

Het percentage beleggingen dat in overeenstemming was met de EU-taxonomie bedroeg in de huidige referentieperiode 18,6%.

Het percentage investeringen dat in lijn was met de EU-taxonomie was 0% in de vorige rapportageperiode.



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 product belegde 76,4% van zijn vermogen in duurzame beleggingen met milieukeurmerken die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

5 % van de beleggingen werd niet geclassificeerd als duurzame beleggingen, bestaande uit beleggingen in beursgenoteerde ondernemingen (aangehouden voor beleggingsgroei en effectief portefeuillebeheer) en gerelateerde geldmiddelen en nevenliquiditeitsinstrumenten (aangehouden voor aanvullende liquiditeit en effectief vermogensbeheer) in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van dergelijke beleggingen werden nog steeds minimale milieu- en sociale waarborgen toegepast, waaronder de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten en de uitsluiting van bedrijven die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.



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

5 % van de beleggingen werd niet geclassificeerd als duurzame beleggingen, bestaande uit beleggingen in beursgenoteerde ondernemingen (aangehouden voor beleggingsgroei

en effectief portefeuillebeheer) en gerelateerde geldmiddelen en nevenliquiditeitsinstrumenten (aangehouden voor aanvullende liquiditeit en effectief vermogensbeheer) in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van dergelijke beleggingen werden nog steeds minimale milieu- en sociale waarborgen toegepast, waaronder de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten en de uitsluiting van bedrijven die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden.



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

De maatregelen die zijn genomen om de milieukenmerken te bereiken waren de volgende:

- De Fondsbeheerder heeft bedrijven geïdentificeerd die actief zijn in de energietransitiesector en heeft een analyse van hun prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG") geïntegreerd in zijn analyse en beleggingsbeslissingen.
- De Beheerder van het Fonds heeft zijn eigen beoordeling uitgevoerd van de milieuprestaties van de bedrijven waarin hij heeft belegd, op basis van zijn eigen onderzoek en kennis van de bedrijven, openbare informatie en informatie (inclusief gespecialiseerde ESG-informatie) en ratings van externe gegevensverstrekkers.
- Bij de samenstelling van de portefeuille werden effecten uitgesloten die niet in overeenstemming werden geacht met het beleid van de fondsbeheerder inzake verantwoord beleggen of die betrokken waren bij bepaalde controversiële sectoren, zoals bepaald door het comité voor verantwoord beleggen van de fondsbeheerder. Het product heeft niet geïnvesteerd in een bedrijf dat niet betrokken is bij de energietransitiesector. De energietransitiesector omvat, maar is niet beperkt tot, de sectoren zonne-energie, windenergie, biomassa, waterkracht, brandstofcellen en geothermische energie. Bovendien werden de opbrengsten niet geïnvesteerd in bedrijven die zich bezighouden met bepaalde activiteiten, waaronder tabaksproductie, kolenwinning en kolengestookte elektriciteitsopwekking, boven bepaalde drempels.
- De Fondsbeheerder werkte samen aan 21 onderwerpen en ging in gesprek met 13 bedrijven over een reeks kwesties, waaronder het aangaan van contacten met bedrijven die een grote negatieve impact hebben gehad (gemeten aan de hand van PAI-indicatoren en andere factoren), met als doel de onderneming te beïnvloeden om haar activiteiten aan te passen op een manier die de negatieve impact vermindert.



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

Er is geen referentiereferentie aangewezen om de milieukenmerken te bereiken die door het product worden gepromoot.

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?***

N.v.t.

- ***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?***

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.