



Periodieke informatieverschaffing 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 UBAM Global Equity Leaders
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 10,2% 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?

Tijdens de verslagperiode is de milieudoelstelling van het Fonds om een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit te hebben die lager is dan die van zijn benchmark, de MSCI AC World Net Return USD, te allen tijde behaald, de meest recente prestaties worden in de volgende paragraaf gepresenteerd. Door te streven naar een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark, hebben de milieukenmerken die door dit product worden gepromoot, positief bijgedragen aan de beperking van de klimaatverandering. Dankzij de strikte uitsluiting van bedrijven die de normen van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, is de sociale doelstelling van het product om duurzamer te ondernemen, gemeten aan de hand van het aandeel bedrijven dat in strijd is met het Global Compact van de Verenigde Naties, dat de benchmark ook te allen tijde is bereikt. Duurzaamheidsindicatoren zijn niet onderworpen geweest aan zekerheid die is verstrekt door een of meer auditors/derden.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

Indicator duurzaamheid	Fonds	Index*
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (tCO ₂ e/\$ mi. verkoop)	58.4	128.9
Aandeel bedrijven dat het Global Compact van de Verenigde Naties schendt	0. okt.0%	0. okt.7%

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicator voor huidige of toekomstige rendementen.
Bron: UBP, MSCI ESG Research, per 29 december 2023

*Index: MSCI AC World Net Return USD

De benchmark is een standaardbenchmark die het universum van het Fonds vertegenwoordigt, maar is niet afgestemd op de duurzame doelstelling van het Fonds.

Om de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, te meten, is rekening gehouden met de prestaties van het Fonds ten opzichte van zijn benchmark op basis van de volgende indicatoren:

- De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van de bedrijven waarin de portefeuille is belegd: de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (Weighted Average Carbon Intensity of WACI) van de portefeuille (58,4 (tCO₂e/\$ mi. omzet)) was 120% lager dan die van de benchmark (128,9 (tCO₂e/\$ mi. omzet)).
- Het aandeel bedrijven dat het UN Global Compact schendt: De portefeuille was tijdens de verslagperiode niet blootgesteld aan bedrijven die niet voldoen aan de beginselen van het UN Global Compact, terwijl de benchmark een aandeel van 0,7% had.

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

Indicator duurzaamheid	Fonds	Index*
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (tCO ₂ e/\$ mi. verkoop)	Artikel 71.5	161.0
Aandeel bedrijven dat het Global Compact van de Verenigde Naties schendt	0. okt.0%	0. okt.8%

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicator voor huidige of toekomstige rendementen.

Bron: UBP, MSCI ESG Research, per 29 december 2022

*Index: MSCI AC World Net Return USD

● **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?**

Als gevolg van de veranderingen in de portefeuilleposities en de organische vermindering van de eigen koolstofintensiteit door bepaalde portefeuilleposities is de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) van het Fonds tussen eind 2022 en eind 2023 in absolute termen gedaald. Bedrijven die het UN Global Compact schenden, worden nog steeds uitgesloten van de portefeuille en het aandeel bedrijven dat het UN Global Compact schendt, bleef op 0,0%. Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Financiële Product gedeeltelijk heeft behaald en hoe heeft duurzaam beleggen bijgedragen aan deze doelstellingen?

In de verslagperiode heeft het Fonds 10,2% aan duurzame beleggingen gedaan, die hebben bijgedragen aan de volgende doelstellingen, die het gedeeltelijk heeft bereikt:

- milieu (4,9%), zoals het beperken van klimaatverandering door efficiënt gebruik van hulpbronnen: bijvoorbeeld door te investeren in bedrijven waarvan de inkomsten afkomstig zijn van producten of diensten die helpen het verbruik van energie, grondstoffen en andere hulpbronnen te verminderen.
- sociaal (5,3%) en de behandeling van belangrijke ziekten: bijvoorbeeld door investeringen in bedrijven waarvan de inkomsten afkomstig zijn van producten voor de behandeling of diagnose van 's werelds belangrijkste ziekten;

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

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen die dit Fonds tijdens de verslagperiode heeft gedaan, geen wezenlijke negatieve invloed hebben gehad op andere duurzame beleggingsdoelstellingen, heeft de Fondsbeheerder zijn interne methodologie toegepast die betrekking heeft op de belangrijkste ongunstige effecten, controverses, niet-afstemming op de Sustainable Development Goals ("SDG's") en kwaliteitscontroles op het gebied van ESG (Ecologisch, Sociaal en Governance)/governance.

Op basis van onze interne methodologie zijn we van mening dat deze duurzame beleggingen geen significante schade hebben toegebracht aan een duurzame ecologische of sociale doelstelling. Om dit te doen, hebben we getest of ze voldoen aan verplichte PAI's, hetzij direct, wanneer er gegevens beschikbaar waren, hetzij indirect door rekening te houden met controverses (sociaal, milieu, bestuur, arbeidsnaleving), afstemming op de SDG's (milieuactiviteiten die niet goed zijn afgestemd op de milieu-SDG's en sociale activiteiten die niet goed zijn afgestemd op de sociale SDG's worden niet als duurzaam beschouwd). de algehele kwaliteit van ESG en governance, evenals de uitsluiting van bepaalde schadelijke sectoren.

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

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

De Beheerder heeft zich ingespannen om de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren te beperken, met name door middel van beleggingsonderzoek, de toepassing van een uitsluitingslijst en een op standaarden gebaseerde screening. We hebben met name de naleving van verplichte PAI's direct of indirect voor duurzame beleggingen getest, zoals hierboven uitgelegd.

Daarnaast is er ook rekening gehouden met bepaalde PAI's via de doelstelling van het Fonds om een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit te handhaven die lager is dan die van het beleggingsuniversum, en door de doelstelling om een betere duurzaamheid van bedrijven te hebben dan zijn benchmark door bedrijven uit te sluiten die in strijd zijn met het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGCC).

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

Het Fonds heeft niet belegd in bedrijven waarvan is gemeld dat ze de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties schenden, zo blijkt uit analyses van externe aanbieders.

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?

Indicator	Metriek	Per 30/12/2022			Vanaf 29/12/2023			Eerdere en geplande acties
		Waarde	Gedekte activa	Actief in aanmerking komend	Waarde	Gedekte activa	Activa in aanmerking komend	
PAI 3	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin we beleggen (tCO ₂ eq/EURm inkomsten) – Niveaus 1+2	65.8	96,5%	96,5%	62.1	98,5%	98,5%	Het beleggingsteam blijft rekening houden met PAI 3 door aandacht te besteden aan de activiteiten van emittenten, de uitstoot van broeikasgassen en de klimaatstrategie; en blijft ESG-overwegingen, waaronder klimaatverandering, integreren in de financiële modellering van bedrijven.

PAI 10	Aandeel investeringen dat betrokken is geweest bij schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (%)	0%	96,5%	96,5%	0%	98,5%	98,5%	Het beleggingsteam blijft rekening houden met de PAI 10 door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij schendingen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
PAI 14	Aandeel van de investeringen in de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens	0%	96,5%	96,5%	0%	98,5%	98,5%	Het investeringsteam blijft PAI 14 overwegen door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens.

Bron: UBP, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG Research, per 29 december 2023.

Cijfers over gedekte en in aanmerking komende activa kunnen enigszins afwijken van de assetallocatie als gevolg van afrondingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Belangrijkste investeringen	Sector	Land	% Actief
MICROSOFT CORP	Technologie	Verenigde Staten	5.91
INC -A- VISUM	Financieel	Verenigde Staten	4.52
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieel	Frankrijk	4.40
LINDE PLC	Basismaterialen	Verenigd Koninkrijk	4.12
INC -C- ALFABET	Communicatie	Verenigde Staten	3.93
PREFERENT AANDEEL NESTLÉ SA	Consumptie, niet-cyclisch	Zwitserland	3.70
S&P GLOBAL INC	Consumptie, niet-cyclisch	Verenigde Staten	3.63

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.

JOHNSON CONTROLS INTL	Industrieel	Ierland	3.63
RELX PLC	Consumptie, niet-cyclisch	Verenigd Koninkrijk	3.55
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consumptie, cyclisch	Frankrijk	3.47
MCDONALD'S CORP	Consumptie, cyclisch	Verenigde Staten	3.33
AON PREFERENT AANDEEL	Financieel	Ierland	3.32
NASDAQ INC	Financieel	Verenigde Staten	3.24
JOHNSON & JOHNSON	Consumptie, niet-cyclisch	Verenigde Staten	3.18
THERMO FISHER SCIENT SHS	Consumptie, niet-cyclisch	Verenigde Staten	3.14

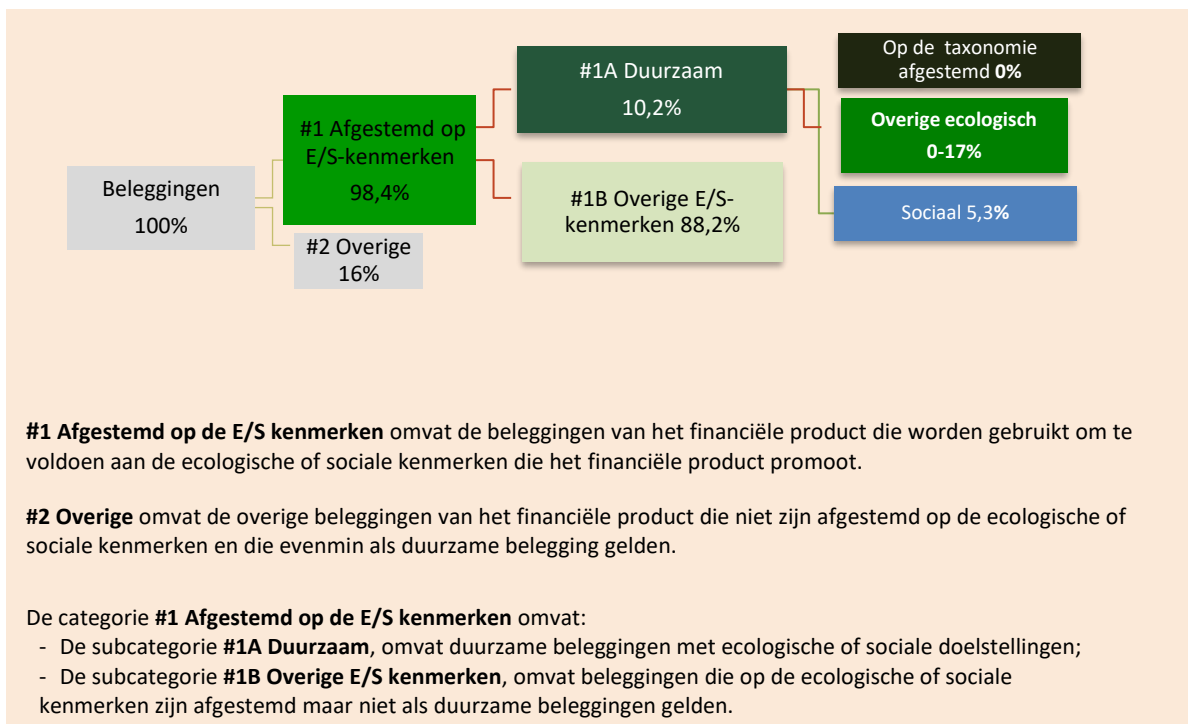
Bron : Fondsadministratiegegevens met berekening van het gemiddelde van de 4 kwartalen eindigend in 2023



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

10.2%

- *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*



	2022	2023
Beleggingen	100%	100%
#1 Afgestemd op E/S-kenmerken	96.50%	98.40%
#2 Overige	3.50%	1.60%
#1A Duurzaam	7.70%	10.20%
#1B Overige E/S-kenmerken	88.80%	88.20%
Op de taxonomie afgestemd	0.00%	0.90%
Overige ecologisch	2.80%	4.00%
Sociaal	5.00%	5.30%

Bron : UBP, per 29 december 2023

Totalen mogen niet worden opgeteld als gevolg van afronding

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

Sector	% Actief
Informatietechnologie	22.43%
Financierien	17.86%
Gezondheidszorg	15.72%
Industrieel	11.57%
Consumptiegoederen	10.29%
Materiaal	8.69%
Duurzame consumptiegoederen	7.87%
Communicatie Diensten	3.93%
Geld	1.63%
Totaal	100.00%

Bron: Fondsadministratiegegevens met berekening van het gemiddelde van de 4 kwartalen eindigend in 2023.

Het gebruik van verschillende gegevensbronnen en systemen kan leiden tot beperkte variatie tussen de verschillende secties van dit verslag.



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

Eind 2023 was het Fonds belegd in twee bedrijven die op het moment van schrijven hun op de taxonomie afgestemde inkomsten hadden gerapporteerd, waaronder één in de industriële sector. Deze bedrijven voldeden ook aan onze criteria voor geen ernstige afbreuk doen en minimale waarborgen, wat resulteert in 0,9% van de duurzame beleggingen (op basis van omzet) met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxononomie op portefeuilleniveau.

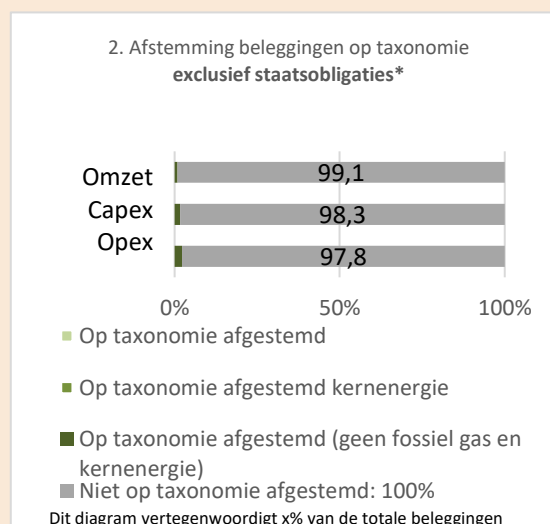
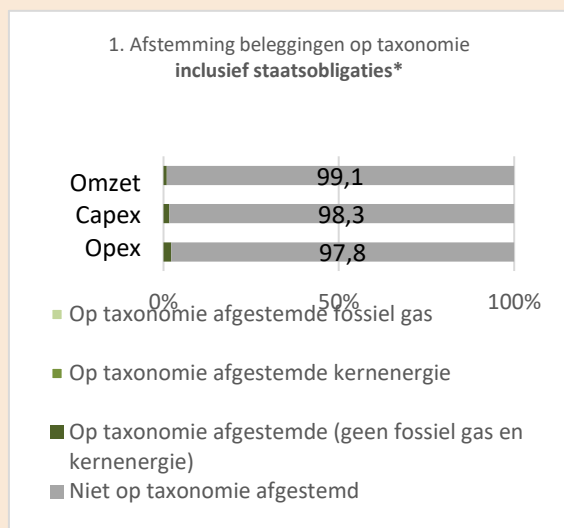
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende 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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

De taxonomiemethodologie is niet onderworpen geweest aan zekerheid verstrekt door een of meer auditors/derden

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.

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.

Bron: Gerapporteerde gegevens, Morningstar Sustainalytics, per 29 december 2023

Alle bedrijven die op de taxonomie afgestemde inkomsten rapporteerden, namen deel aan ondersteunende activiteiten.

Het fonds had geen beleggingen in fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming waren met de taxonomie. Daarom verwijzen alle op de taxonomie afgestemde inkomsten, kapitaaluitgaven en bedrijfskosten die in de bovenstaande grafieken worden genoemd, naar op de taxonomie

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.

afgestemde investeringen, met uitzondering van fossiel gas en kernenergie. Beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, zijn op de taxonomie afgestemd (geen gas en kernenergie).
Andere beleggingen betekenen dat ze niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

Gerapporteerd aandeel investeringen in transitieactiviteiten 0%

Gerapporteerd aandeel van investeringen in faciliterende activiteiten 0.9%

Alle bedrijven die op de taxonomie afgestemde inkomsten rapporteerden, namen deel aan ondersteunende activiteiten.

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

Het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is gestegen van 0% eind 2022 tot 0,9% eind 2023, omdat bedrijven die onder de EU-verordening vallen, geleidelijk zijn gaan rapporteren over hun op de taxonomie afgestemde activiteiten. Daarnaast ging het team in gesprek met bedrijven en gegevensleveranciers om inconsistenties in hun beoordeling van op de taxonomie afgestemde inkomsten aan te pakken. Zo was een portefeuillebelang in de industriesector een van de eersten die transparante informatie over duurzaam inkomen invoerde, en meldde al in 2022 (FY2021) dat 28% van de economische activiteiten die in aanmerking kwamen voor de EU-taxonomie (beperking van de klimaatverandering) in aanmerking kwam. Dit kwam tot uiting in data-aanbieders in 2023.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

4.0%

Bron: UBP, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG Research, per 29 december 2023

Bij gebrek aan taxonomische gegevens omvat dit 1,4% van de aanvullende investeringen die volgens Morningstar Sustainalytics in overeenstemming zijn met de doelstellingen voor mitigatie van en aanpassing aan klimaatverandering van de EU-taxonomie, evenals andere investeringen waarvan de milieudoelstellingen niet klimaatgerelateerd zijn of nog niet onder de taxonomie vallen.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

5.3%

Bron: UBP, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG Research, per 29 december 2023



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.



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

1,6% vertegenwoordigt de winst- en verliesrekening van derivaten voor valutaafdekking, aandelenklassen en de kaspositie van het Fonds voor stroombeheerdoeleinden, die worden beschouwd als beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Er zijn geen minimale E/S-beschermingsmaatregelen op dit monster.

Bron: UBP, per 29 december 2023



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

Het beleggingskader is niet bedoeld om zich te richten op de ESG-referenties van een bedrijf ten koste van zijn financiële prestatiepotentieel. De aanpak is inderdaad holistisch bedoeld, aangezien ESG- en duurzaamheidsfactoren volledig zijn geïntegreerd in het beleggingsproces.

Tijdens de verslagperiode heeft het Fonds uitsluitingsregels toegepast, die onder meer de blootstelling aan koolstofintensieve sectoren verminderen. Deze regels omvatten de uitsluiting van bedrijven met enige blootstelling aan conventionele olie- en gasinkomsten (5%), elke blootstelling aan inkomsten uit onconventionele olie- en gaswinning, blootstelling aan andere inkomsten in verband met onconventionele producten.

olie en gas (5%) en elke blootstelling aan de winning en verkoop van thermische steenkool aan externe partijen, evenals het ontbreken van inkomsten of geïnstalleerde capaciteit in de opwekking van elektriciteit uit steenkool, nucleaire bronnen of olie en gas. Ook elk bedrijf dat wereldwijde normen schendt, indien gerapporteerd door beide.

MSCI ESG Research en Morningstar Sustainalytics zijn ook uitgesloten.

In 2023 heeft het team zich beziggehouden met verschillende portefeuilleeffecten over onderwerpen als biodiversiteit of ESG-openbaarmaking, waaronder EU-taxonomierapportage, zoals hierboven beschreven.

Over het algemeen heeft dit Fonds achterblijvers in de bioconsumptiesector zoveel mogelijk vermeden en is het in gesprek gegaan met bedrijven met een potentiële impact op de biodiversiteit. Het investeringsteam sprak met name met een bedrijf in de sector van basisconsumptiegoederen over kwesties die verband houden met de productie van palmolie en ontbossingsclaims zoals plasticvervuiling. Het bedrijf gaf constructieve feedback over de huidige situatie en zijn actieplan.

Daarnaast bleef de fondsbeheerder zijn taak als verantwoordelijke aandeelhouder vervullen door middel van stemmen bij volmacht. Institutionele Aandeelhoudersservice (155-Duurzaamheidspakket) stemt namens het Fonds. 155 stemadviezen hoeven niet per se te worden opgevolgd en de beheerder kan er de voorkeur aan geven onafhankelijk te

stemmen op basis van het begrip van het team en de discussies met het management van het bedrijf. In de praktijk kunnen portefeuillebeheerders 155 personen vragen om namens hen te stemmen in overeenstemming met hun aanbevelingen. Portefeuillebeheerders kunnen 155 aanbevelingen inzien en hun eigen beslissingen nemen, onder toezicht (met vetorecht en eindbeslissing) van de arbitrage-instantie van de betrokken beheermaatschappij/fonds, of volgens de eisen van de cliënt. Uitzonderingen worden gedocumenteerd en goedgekeurd door de functionaris van Manco Conducting Officer die verantwoordelijk is voor het gedrag. In 2023 zijn verschillende gevallen van dit soort afwijkingen geregistreerd.

Ten slotte verkocht het team in 2023 zijn belang in een bedrijf voor consumentendiscriminatie vanwege de verslechtering van de CFROI®- en ESG-profielen. Het bedrijf werd door MSCI ESG Research gedegradeerd naar BBB na een herbeoordeling van de blootstelling van het bedrijf aan reputatierisico's in verband met vermeende onethische inkoop en mogelijke zwakke punten in corporate governance-praktijken.



heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Geen referentiebenchmark.

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

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***
Niet van toepassing.