



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

Benaming van het product: AXA Invest4P AXA IM Global Equity
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 **62,38%** 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 werden gepromoot door te beleggen in bedrijven die rekening houden met:

- Koolstof intensiteit
- Waterintensiteit

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.

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:

Indicatoren voor duurzaamheid	Waarde	Benchmark	Dekking
Koolstof intensiteit	108,69 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per PPP \$ bbp voor soevereine landen		99.95%
Waterintensiteit	2899,64 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven		99,95 %

Toelichting: Hoewel duurzaamheidsindicatoren (met inbegrip van die met betrekking tot duurzame beleggingen) worden gepresenteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens, 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 vermeld.

Duurzaamheids-indicatoren

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

● ... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Indicatoren voor duurzaamheid	Jaar	Waarde	Benchmark	Dekking
Koolstof intensiteit	2022	128,15 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per PPP \$ bbp voor soevereine landen	225,84 ton CO2 per miljoen dollar omzet voor bedrijven en in kg CO2 per PPP \$ bbp voor soevereine landen	99.89%
Waterintensiteit	2022	2899,64 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven	12712,05 duizend kubieke meter per miljoen dollar omzet voor bedrijven	99,89 %

● ***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 Financieel 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 kader dienen door ondernemingen te identificeren die een positieve bijdrage leveren aan ten minste één SDG, hetzij door 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 hoogste ratings te bevoordelen vanuit een niet-financieel oogpunt, 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 met betrekking tot de 'transacties' van de emittent minder beperkend, aangezien 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 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 wereld die de temperatuurstijging beperkt tot 1,5°C, op basis van het kader dat is ontwikkeld door het Science Based Targets-initiatief, door bedrijven te selecteren met geldige wetenschappelijke doelstellingen.

Het Financiële Product hield geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie.

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

Tijdens de verslagperiode werd het "Do no significant harm"-beginsel voor duurzame beleggingen met 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 is opgenomen in 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.

→ **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

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 governancekwesties. 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 staat voor "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-beheerder	Eenheid	Meten
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1 : Gasemissies bij broeikasgas (BKG) (niveaus 1, 2 en 3 van van januari 2023)	Ton	Scope 1 broeikasgasemissies: 23207.504 Scope 2 broeikasgasemissies: 9145.605 Scope 3 broeikasgasemissies: 611149.875 Scope 1+2 broeikasgasemissies : 32353.109 Totale uitstoot van broeikasgassen: 640546.625
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 2 : Ecologische voetafdruk	Metrische ton kooldioxide-equivalent per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO2e/M€ of tCO2e/M\$)	Niveau 1+2 Koolstofvoetafdruk: 19.678 Koolstofvoetafdruk niveaus 1+2+3: 405.201
	PAI 3: BKG-intensiteit van bedrijven die profiteren van de Investerings	Metrische ton per miljoen euro Omzet	Intensiteitsniveaus van broeikasgassen 1+2+3: 1585.836
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen	% van de investeringen	5.77
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 63,52 Aandeel van de productie van niet-hernieuwbare energie: 65.61
Beleid inzake klimaatrisico's (gezien een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) ¹¹	PAI 6: Intensiteit energieverbruik per sector met een hoge klimaatimpact	GWh per miljoen euro bedrijfsomzet begunstigden, per sector op hoog niveau Impact op het klimaat	NACE-sector C: 0,166 NACE-sector D: 2.451 NACE E-sector: 0,484 NACE-sector F: 0,022 NACE-sector G: 0,094 NACE-sector H: 0,741 NACE-sector L: 0,204
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7 : Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden van biodiversiteit	% van de investeringen	1.98
Ontbreken van een	PAI 8: Lozingen in het	Ton per miljoen	0.064

¹ De aanpak die wordt gebruikt om de risico's van het PAI te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens verbetert en ons in staat stelt het PAI effectiever te gebruiken. Op dit moment zijn niet alle klimaatsectoren met een grote impact het doelwit van het uitsluitingsbeleid.

significant negatieve SDG-score	water	geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gemiddelde Gewogen	
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 9: Verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval	Ton per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gemiddelde Gewogen	0.735

Sociaal en bestuur:

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-beheerder	Eenheid	Meten
ESG-beleid : schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor het bedrijfsleven Multinationals	% van de investeringen	N.V.T
ESG-beleid: Schending van internationale normen en standaarden (terwijl er een verband bestaat tussen bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en het gebrek aan implementatie van processen door bedrijven en nalevingsmechanismen om de naleving ervan te controleren normen) ²²	PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties te controleren en de OESO-richtsnoeren om Bedoeld voor multinationale ondernemingen	% van de investeringen	52.43 %
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 12: Loonkloof tussen mannen en vrouwen Gecorrigeerd	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen van begunstigde bedrijven	14.58%
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden	34.59
Wapenbeleid Controversieel	PAI 14: Blootstelling aan Controversiële wapens	% van Investerings	N.V.T

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn gedefinieerd op basis van onze interpretaties van de regelgevende bepalingen en op basis van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Bovendien is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan het ook eerdere of latere gegevens 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.

² De aanpak die wordt gebruikt om de risico's van het PAI te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens verbetert en ons in staat stelt het PAI effectiever te gebruiken.

→ **Waren de duurzame investeringen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Gedetailleerde beschrijving:**

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 onderstaande uitsluitingsbeleid heeft het Financieel Product rekening gehouden met de volgende PAI-indicatoren (principal adverse impacts):

Verwante AXA IM-beleidsregels	PAI-beheerder	Eenheid	Meten
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (niveaus 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Ton	Toepassingsgebied 1: 23207.504
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing			Toepassingsgebied 2: 9145.605 Toepassingsgebied 3: 611149.875 Toepassingsgebied 1+2: 32353.109 Toepassingsgebied 1+2+3: 640546.625
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 2: Ecologische voetafdruk	Metrische ton kooldioxide-equivalent per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO2e/M€ of tCO2e/M\$)	Toepassingsgebied 1+2: 19.678
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing			Toepassingsgebied 1+2+3: 405.201

Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 3: BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd	Ton per miljoen euro omzet	Toepassingsgebied 1+2+3: 1585.836
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 Fossiele brandstoffen	% van de investeringen	5.77
Beleid inzake klimaatrisico's (alleen verbintenissen)	PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	% van de totale energiebronnen	Stroomverbruik: 63.52 Uitgangsvermogen: 65,61
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden	% van de investeringen	1.98
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	% van de investeringen	N.V.T
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen	Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden	34.59
Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens	% van de investeringen	N.V.T

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 in functie 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.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel in het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 29/12/2023

Grootste investeringen	Sector	% van de activa	Land
APPLE INC XNGS USD	Vervaardiging van computer-, elektronische en optische producten	4.85%	VS
MICROSOFT CORP XNGS USD	Uitgeverijen	3.99%	VS
ALFABET INC-CL NAAR XNGS USD	Activiteiten van de informatiedienst	2.17%	VS
PROCTER & GAMBLE CO/DE XNYS USD	Vervaardiging van papier en papierwaren	1.11%	VS
JOHNSON & JOHNSON XNYS USD	Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	1.09%	VS
PEPSICO INC XNGS USD	Vervaardiging van dranken	1.07%	VS
AMAZON.COM INC XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	1.06%	VS
COCA-COLA CO/DE XNYS USD	Vervaardiging van dranken	1.04%	VS
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B XNYS USD	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen	1.01%	VS
Portefeuille 49699 USD SET SSX	Ander	0.97%	N.V.T
UNITEDHEALTH GROUP INC XNYS USD	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen	0.9%	VS
VISA INC-KLASSE A AANDELEN XNYS USD	Ondersteunende activiteiten in verband met financiële diensten en verzekeringen	0.88%	VS

COSTCO GROOTHANDEL CORP XNGS USD	Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	0.87%	VS
KONINKLIJKE BANK VAN CANADA XTSE CAD	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	0.86%	CA
ABBOTT LABORATORIA XNYS USD	Vervaardiging van computer-, elektronische en optische producten	0,85%	VS

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



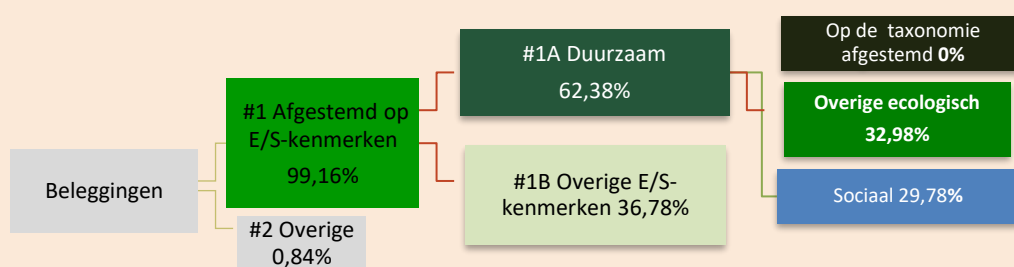
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

De werkelijke assetallocatie wordt gepubliceerd op basis van het gewogen gemiddelde van de activa op het einde van de referentieperiode.

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 schommelingen, aangezien de waarde van de nettoactiva van de portefeuille kan worden beïnvloed door de marktwaaiering 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?



#1 Afgestemd op de E/S kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op de E/S kenmerken** omvat:

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

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

De investeringen van het Financieel Product werden gedaan in de economische sectoren die hieronder worden beschreven:

Sector	Gewicht
Vervaardiging van computer-, elektronische en optische producten	12.97%
Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen	7.9%
Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen	6.27%
Uitgeverijen	6.12%
Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	5.72%
Activiteiten van de informatiedienst	5.47%
Ondersteunende activiteiten in verband met financiële diensten en verzekeringen	5.13%
Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten	5.08%
Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	3.9%
Telecommunicatie	3.39%
Vervaardiging van voedingsmiddelen	3.27%
Vervaardiging van dranken	3.23%
Groothandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorrijwielen	2.88%
Vervaardiging van papier en papierwaren	2.87%
Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	2.84%
Vervaardiging van elektrische apparatuur	2.35%
Vervoer over land en vervoer via pijpleidingen	2.28%
Vervaardiging van chemicaliën en chemische producten	2.12%
Vastgoedactiviteiten	2.02%
Computerprogrammering, consultancy en aanverwante activiteiten	1.7%
Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	1.6%
Overige be- en verwerkende industrie	1.24%
Ander	1.01%
Groot- en detailhandel en reparatie van auto's en motorfietsen	0.97%

Activiteiten op het gebied van inzameling, verwerking en verwijdering van afval; Terugwinning van materialen	0.8%
Vervaardiging van cokes en geraffineerde aardolieproducten	0.73%
Wetenschappelijk onderzoek en ontwikkeling	0.67%
Veiligheids- en opsporingsactiviteiten	0.66%
Post- en koeriersactiviteiten	0.51%
Bouw van gebouwen	0.48%
Winning, behandeling en levering van water	0.47%
Opslag en ondersteunende activiteiten voor transport	0.43%
Activiteiten in de horeca	0.42%
Winning van metaalertsen	0.39%
Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0.35%
Overige persoonlijke dienstverlening	0.27%
Kantooradministratie, kantoorondersteuning en andere bedrijfsondersteunende activiteiten	0.24%
Activiteiten op het gebied van de menselijke gezondheid	0.24%
Vervaardiging van producten van rubber en kunststof	0.21%
Vervaardiging van producten van metaal, met uitzondering van machines en apparaten	0.14%
Vervaardiging van leder en aanverwante producten	0.13%
Gokken en gokactiviteiten	0.1%
Reclame en marktonderzoek	0.1%
Diensten aan gebouwen en landschapsactiviteiten	0.1%
Architecturale en ingenieursactiviteiten; technische testen en analyse	0.08%
Burgerlijke bouwkunde	0.05%
Vervaardiging van andere transportmiddelen	0.04%
Juridische en boekhoudkundige activiteiten	0.03%
Productie van films, video's en televisieprogramma's, geluidsopnamen en uitgeverijen van muziek	0.03%
Vervaardiging van kleding	0.02%
Vervaardiging van basismetalen	0.02%

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?

Het Financiële Product hield geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. In het Financiële Product werd geen rekening gehouden met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

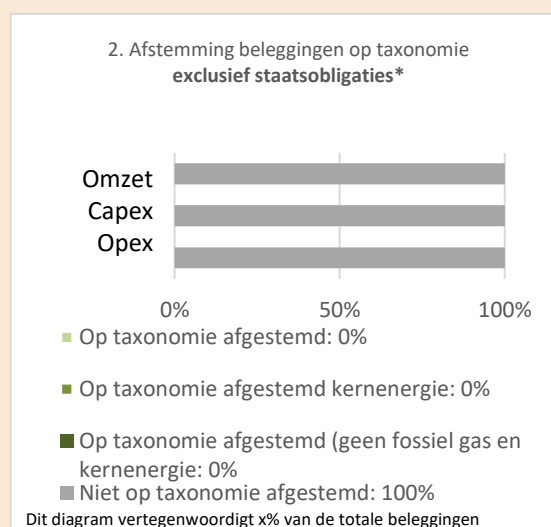
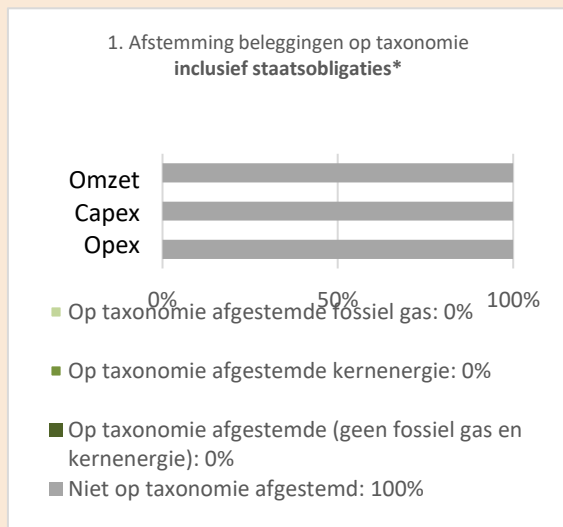
● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen³?

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De 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?

³ 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.

Het Financiële Product hield geen rekening met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. In het Financiële Product werd geen rekening gehouden met het criterium "geen ernstige afbreuk doen" van de EU-taxonomie.

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

Het Financiële Product was niet afgestemd op de EU-taxonomie voor de referentieperiode, noch voor de periode van het voorgaande jaar.



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 32,98% 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 belegde het Financiële Product in 29,78% 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 vertegenwoordigden 0,84% van het nettovermogen van de financiële inkomsten.

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

- Afgeleide producten met als doel een risico af te dekken of als middel om de liquiditeiten te beheren,
- Investerings in contanten en quasi-liquiditeit (zoals een bankdeposito, toegestane instrumenten van de geldmarkt en monetaire fondsen) gebruikt om de liquiditeit te beheren van het Financieel Product.

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) contanten en quasi-kasbeleggingen zoals hierboven beschreven.



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

In 2023 heeft het Financieel Product het uitsluitingsbeleid dat het toepast versterkt met nieuwe uitsluitingen met betrekking tot onconventionele olie en gas, voornamelijk (i) teerzanden, met uitsluiting van bedrijven waarvan de activiteit meer dan 5% van de wereldwijde productie van teerzanden vertegenwoordigt, (ii) schaliegas/hydraulisch breken, met uitsluiting van spelers die 100 kboepd produceren en waarvan meer dan 30% van de totale productie afkomstig is van fracking, en (iii) het Noordpoolgebied door af te stoten van bedrijven die meer dan 10% van hun productie halen uit de regio Arctic Monitoring and Assessment Programme (AMAP) of die goed zijn voor meer dan 5% van de totale Arctische productie.



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

- ***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