



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: Piazza AXA IM Vision 8  
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 52,44% duurzame beleggingen



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product promootte (E/S) kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het Financieel Product heeft voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die voor de referentieperiode worden gepromoot door te beleggen in bedrijven die rekening houden met hun

- Scoor ESG

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 Financiële Product worden gepromoot, gemeten aan de hand van de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren.

Het Financiële Product presteerde tijdens de verslagperiode beter dan de ESG-score in vergelijking met de parallelle vergelijkingsportefeuille.

| Indicatoren voor duurzaamheid | Waarde    | Benchmark | Dekking |
|-------------------------------|-----------|-----------|---------|
| ESG Score                     | 6.73 / 10 | 6.2 / 10  | 98,18%  |

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 bekendgemaakt.

**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 |
|-------------------------------|------|-----------|-----------|---------|
| ESG Score                     | 2022 | 6.59 / 10 | 6.02 / 10 | 98,1%   |

**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 beste niet-financiële ratings te bevoordelen, ongeacht hun activiteitssector, staat de SDG-score van de activiteiten van de emittent in de top 2,5%, met uitzondering van SDG 5 (gendergelijkheid), SDG 8 (waardig werk), SDG 10 (vermindering van ongelijkheden), SDG 12 (duurzame consumptie en productie) en SDG 16 (vrede en rechtvaardigheid) waarvoor de SDG-score van de emittent tot de top 5% behoort. Voor de SDG's 5, 8, 10 en 16 is het criterium van selectiviteit voor de "operaties" van de emittent minder beperkend, omdat deze SDG's beter worden begrepen als we kijken naar de manier waarop de emittent haar activiteiten uitvoert in plaats van naar de producten en diensten die worden geleverd door de onderneming waarin wordt belegd. Het is ook minder beperkend voor SDG 12, die kan worden aangepakt via de producten en diensten van de onderneming waarin wordt belegd of de manier waarop zij haar activiteiten uitvoert.

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

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

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

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

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

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

De emittent had een ESG-rating van CCC (of 1,43) of lager volgens de ESG-ratingmethodologie van AXA IM.

→ **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 overeenkomt met "significante bijdrage" tot -10 voor "significante belemmering"), tenzij de kwantitatieve score is gewijzigd door een kwalitatieve analyse die naar behoren is gedocumenteerd door het ESG- en impactonderzoek van AXA IM Core. Met deze aanpak kunnen we ervoor zorgen dat de bedrijven die profiteren van beleggingen met de grootste negatieve impact op een SDG, niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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

Milieu:

| Verwante AXA IM-beleidsregels | PAI-indicator                                                               | Eenheid | Meting                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Beleid inzake klimaatrisico's | PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf van januari 2023) | Ton     | Scope 1<br>broeikasgasemissies:<br>23883.574<br>Scope 2<br>broeikasgasemissies:<br>5838.187<br>Scope 3<br>broeikasgasemissies:<br>249953.766<br>Tier 1+2<br>broeikasgasemissies:<br>29721.762<br>Totale uitstoot van |

|                                                                                                                            |                                                                                               |                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                            |                                                                                               |                                                                                                                                 | broeikasgassen:<br>276674.938                                                                                                                                                              |
| 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 (tCO <sub>2</sub> e/M€ of tCO <sub>2</sub> e/M\$) | Niveau 1+2<br>Koolstofvoetafdruk:<br>88.885<br>Koolstofvoetafdruk niveau 1+2+3: 665.748                                                                                                    |
|                                                                                                                            | PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen            | Metrische ton per miljoen euro omzet                                                                                            | Niveaus van broeikasgasintensiteit 1+2+3: 1908.985                                                                                                                                         |
| Beleid inzake klimaatrisico's                                                                                              | PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de brandstofsector Fossiel              | % van de investeringen                                                                                                          | 9.09                                                                                                                                                                                       |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                                                                          | 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: 68,22<br>Aandeel van de niet-hernieuwbare energieopwekking: 70,89                                                                   |
| Beleid inzake klimaatrisico's (gezien een verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik) <sup>1</sup> | PAI 6: Energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact                              | GWh per miljoen euro omzet van de begunstigde bedrijven, per sector met een hoge klimaatimpact                                  | NACE sector B: 1.028<br>NACE-sector C: 0,725<br>NACE-sector D: 5.46<br>NACE E-sector: 0,564<br>NACE-sector F: 0,007<br>NACE-sector G: 0,31<br>NACE-sector H: 1.622<br>NACE-sector L: 0.361 |
| 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                                                                                                          | 5.31                                                                                                                                                                                       |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                                                                          | PAI 8: Lozingen in het water                                                                  | Ton per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde                                                           | 0.032                                                                                                                                                                                      |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                                                                          | PAI 9: Verhouding tussen gevaarlijk afval en radioactief afval                                | Ton per miljoen geïnvesteerde euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde                                                           | 108.383                                                                                                                                                                                    |

<sup>1</sup> 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.

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

Sociaal en bestuur:

| <b>Verwante AXA IM-beleidsregels</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>PAI-indicator</b>                                                                                                                                                                                  | <b>Eenheid</b>                                                                                | <b>Meting</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 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         |
| ESG-normenbeleid: schending van internationale normen en standaarden (aangezien er een verband bestaat tussen bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en het gebrek aan implementatie van nalevingsprocessen en mechanismen door bedrijven om de naleving van deze normen te controleren) <sup>2</sup> | PAI 11: Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen | % van de investeringen                                                                        | 26.11 %       |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                                                                                                                                                                                                                                                                   | PAI 12: Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen                                                                                                                                         | Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen van de ontvangende bedrijven | 15.23%        |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                                                                                                                                                                                                                                                                   | PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen                                                                                                                                                          | Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden                                                   | 33.4          |
| Wapenbeleid<br>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 wettelijke bepalingen en de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de rapportagereferentieperiode, maar kan ook gegevens ervoor of erna bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode dit vereisen. De definitie van PAI's en berekeningsmethoden kunnen in de toekomst evolueren afhankelijk van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapporten indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

<sup>1</sup> 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.

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

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

Tijdens de verslagperiode is het Financieel Product niet belegd in bedrijven die aanzienlijke schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, eraan bijdragen of daarmee verband houden. Deze normen hebben betrekking op mensenrechten, samenleving, arbeid en milieu. AXA IM heeft bedrijven uitgesloten die "niet-conform" bleken te zijn met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's) van de Verenigde Naties.

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

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

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



### **Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?**

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

| Verwante AXA IM-beleidsregels                           | PAI-indicator                                                           | Eenheid | Meting                         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------|
| Beleid inzake klimaatrisico's                           | PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023) | Ton     | Toepassingsgebied 1: 23883.574 |
| Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd |                                                                         |         | Toepassingsgebied 2: 5838.187  |
|                                                         |                                                                         |         | Toepassingsgebied 3:           |

<sup>1</sup> 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.

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



|                                                                          |                                                                                                                                               |                                                                                                                                 |                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| tegen ontbossing                                                         |                                                                                                                                               |                                                                                                                                 | 249953.766<br>Toepassingsgebied 1+2:<br>29721.762<br>Toepassingsgebied 1+2+3:<br>276674.938 |
| Beleid inzake klimaatrisico's                                            | PAI 2: Ecologische voetafdruk                                                                                                                 | Metrische ton kooldioxide-equivalent per miljoen euro of geïnvesteerde dollar (tCO <sub>2</sub> e/M€ of tCO <sub>2</sub> e/M\$) | Toepassingsgebied 1+2:<br>88.885<br>Toepassingsgebied 1+2+3:<br>665.748                     |
| Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing |                                                                                                                                               |                                                                                                                                 |                                                                                             |
| Beleid inzake klimaatrisico's                                            | PAI 3: Broeikasgasintensiteit van de bedrijven die profiteren van de investeringen                                                            | Ton per miljoen euro omzet                                                                                                      | Toepassingsgebied 1+2+3:<br>1908.985                                                        |
| Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing |                                                                                                                                               |                                                                                                                                 |                                                                                             |
| Beleid inzake klimaatrisico's                                            | PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen                                                  | % van de investeringen                                                                                                          | 9.09                                                                                        |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                        | PAI 5: Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie                                                                 | % van de totale energiebronnen                                                                                                  | Verbruik<br>Calorieën: 68.22<br>Productie<br>Calorieën: 70.89                               |
| Beleid voor de bescherming van ecosystemen en de strijd tegen ontbossing | PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit                                        | % van de investeringen                                                                                                          | 5.31                                                                                        |
| 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                                                                                       |
| Ontbreken van een significant negatieve SDG-score                        | PAI 13: Genderdiversiteit in bestuursorganen                                                                                                  | Uitgedrukt als een % van alle bestuursleden                                                                                     | 33.4                                                                                        |
| Wapenbeleid<br>Controversieel                                            | PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens                                                                                               | % van<br>Investerings                                                                                                           | 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 afhankelijk van verschillende elementen, zoals nieuwe regelgevende specificaties, wijzigingen in de gegevens en hun beschikbaarheid, wijzigingen in de methoden die door onze gegevensverstrekkers worden toegepast, wijzigingen in de reikwijdte van de gegevens, met name om onze verschillende rapporten indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

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

<sup>1</sup> 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.

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



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

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.

De belangrijkste investeringen van het Financieel Product worden hieronder beschreven:

| Belangrijkste investeringen                   | Sector                                                                       | % van de activa | Land |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------|
| AXA WF Longevity Economy M Capitalisation EUR | Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen       | 3.6%            | LU   |
| BNP P ENERGY& METALUCITS                      | Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen       | 3.42%           | LU   |
| COCA-COLA CO/DE XNYS USD                      | Vervaardiging van dranken                                                    | 0.88%           | US   |
| ABBVIE INC XNYS USD                           | Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten | 0.85%           | US   |
| PFIZER INC XNYS USD                           | Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten | 0.74%           | US   |
| JOHNSON & JOHNSON XNYS USD                    | Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten | 0.7%            | US   |
| CISCO SYSTEMS INC XNGS                        | Vervaardiging van                                                            | 0.67%           | US   |

<sup>1</sup> 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.

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

|                                      |                                                                                                           |       |    |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----|
| USD                                  | computer-, elektronische en optische producten                                                            |       |    |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC XNYS USD  | Telecommunicatie                                                                                          | 0.67% | US |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP XNYS USD | Computerprogrammering, consultancy en aanverwante activiteiten                                            | 0.65% | US |
| MERCK & CO. INC. XNYS USD            | Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten                              | 0.59% | US |
| IVYCST 4,875% - 30/01/2032 Sink      | Openbaar bestuur en defensie; Verplichte sociale verzekeringen                                            | 0.56% | CI |
| ZÜRICH INSURANCE GROUP AG XSWX CHF   | Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen | 0.55% | CH |
| TEXAS INSTRUMENTS INC XNGS USD       | Vervaardiging van computer-, elektronische en optische producten                                          | 0.54% | US |
| RIO TINTO PLC XLON GBP               | Winning van metaalertsen                                                                                  | 0.54% | GB |
| GRNKEN 5,5% - 06/04/2025 Call        | Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning                                                 | 0.53% | MU |

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

<sup>1</sup> 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.

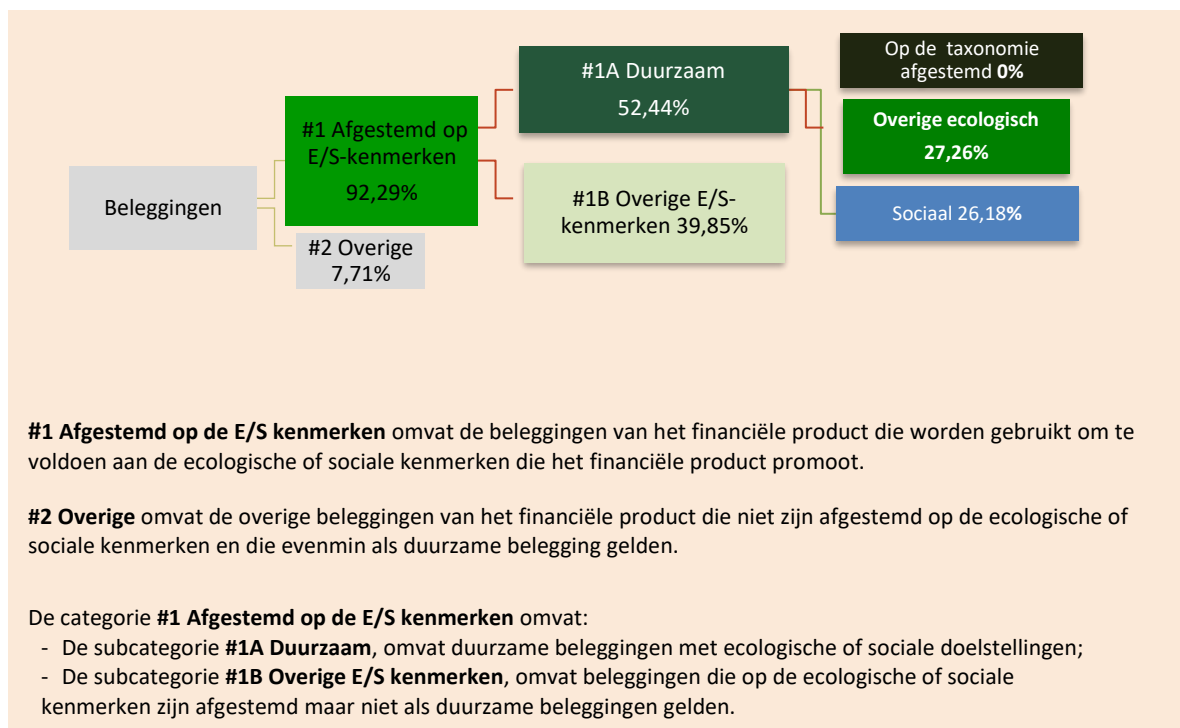
<sup>2</sup> De aanpak die wordt gebruikt om de risico's van PAI's te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid zal evolueren naarmate verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen de PAI effectiever te gebruiken.



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

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



De werkelijke assetallocatie werd gerapporteerd op basis van het gewogen gemiddelde van de activa aan het einde van de verslagperiode.

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

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

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

| Sector | Proportie |
|--------|-----------|
|--------|-----------|

<sup>1</sup> 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.

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

|                                                                                                           |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen                                    | 21.72% |
| Openbaar bestuur en defensie; Verplichte sociale verzekeringen                                            | 7.97%  |
| Telecommunicatie                                                                                          | 6.04%  |
| Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, met uitzondering van verplichte sociale verzekeringen | 5.09%  |
| Vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten                              | 4.57%  |
| Vastgoed activiteiten                                                                                     | 4.51%  |
| Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning                                                 | 4.24%  |
| Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers                                                      | 3.67%  |
| Vervaardiging van chemicaliën en chemische producten                                                      | 3.12%  |
| Winning van metaalertsen                                                                                  | 2.7%   |
| Vervaardiging van cokes en geraffineerde aardolieproducten                                                | 2.68%  |
| Vervaardiging van papier en papierwaren                                                                   | 2.59%  |
| Vervaardiging van computer-, elektronische en optische producten                                          | 2.58%  |
| Vervoer over land en vervoer via pijpleidingen                                                            | 2.56%  |
| Ander                                                                                                     | 2.37%  |
| Vervaardiging van dranken                                                                                 | 2.19%  |
| Vervaardiging van voedingsmiddelen                                                                        | 2.13%  |
| Ondersteunende activiteiten in verband met financiële diensten en verzekeringen                           | 1.86%  |
| Opslag en ondersteunende activiteiten voor transport                                                      | 1.66%  |
| Computerprogrammering, consultancy en aanverwante activiteiten                                            | 1.11%  |
| Activiteiten van de informatiedienst                                                                      | 0.96%  |
| Detailhandel, met uitzondering van auto's en motorfietsen                                                 | 0.85%  |
| Gokken en gokactiviteiten                                                                                 | 0.84%  |
| Kantooradministratie, kantoorondersteuning en andere bedrijfsondersteunende activiteiten                  | 0.84%  |

<sup>1</sup> 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.

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

|                                                                                                 |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Groothandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorrijwielen                         | 0.79% |
| Winning van ruwe aardolie en aardgas                                                            | 0.73% |
| Productie van films, video's en televisieprogramma's, geluidsopnamen en uitgeverijen van muziek | 0.63% |

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 voldoen<sup>1</sup>?**

☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

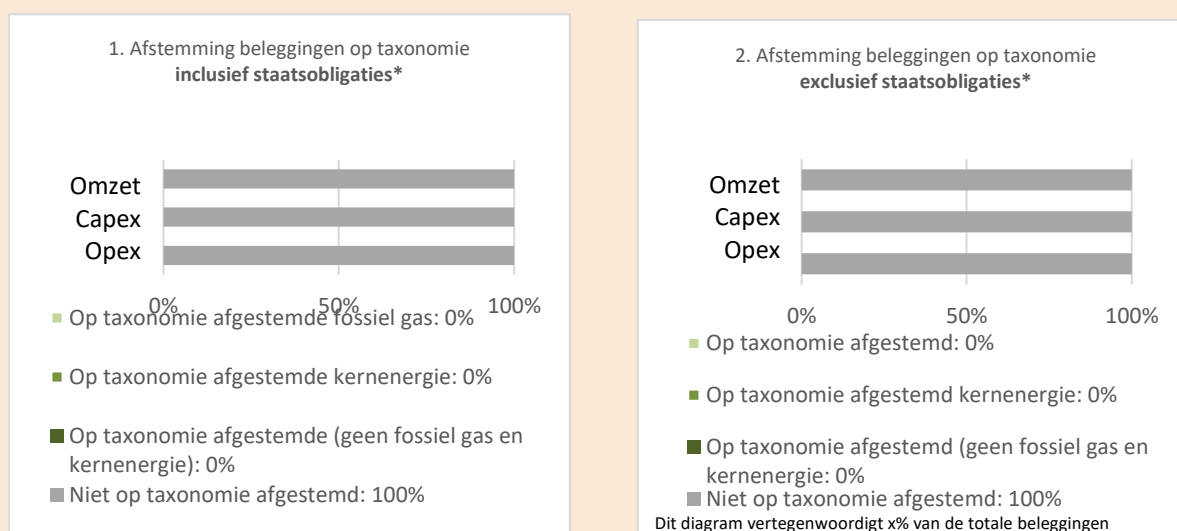
☒ Nee

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

<sup>1</sup> 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.

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

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.



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

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?**

<sup>1</sup> 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.

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

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



Zijn

duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie bedroeg 27,26% voor dit Financiële Product tijdens de verslagperiode.

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



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

Tijdens de verslagperiode heeft het Financieel Product belegd in 26,18% 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 "Andere" beleggingen vertegenwoordigden 7,71% van het nettovermogen van de Financiële Inkomsten.

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

- Investerings in liquide en quasi-liquide middelen; en

<sup>1</sup> 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.

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



- Andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de in deze bijlage beschreven milieu- en/of sociale criteria. Deze activa kunnen schuldinstrumenten, afgeleide beleggingen en instellingen voor collectieve belegging zijn die geen ecologische of sociale kenmerken promoten en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financiële Product te verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Er zijn ecologische of sociale waarborgen toegepast en gewaardeerd op alle "overige" activa, met uitzondering van (i) andere derivaten dan derivaten met één emittent, (ii) icbe's en/of icb's die door een andere beheermaatschappij worden beheerd en (iii) investeringen in liquide en quasi-liquide middelen zoals hierboven beschreven.



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

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 minder dan 100 kboepd produceren en waarvan meer dan 30% van de totale productie is afgeleid hydraulisch breken, en (ii) het Noordpoolgebied door af te stoten van bedrijven die meer dan 10% van hun productie uit de regio van het Arctisch Monitoring and Assessment Programme (AMAP) halen of die goed zijn voor meer dan 5% van de totale Arctische productie.



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

Niet van toepassing

**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?***

N.v.t.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren***

<sup>1</sup> 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.

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

***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.

---

<sup>1</sup> 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.

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