



Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten beoogd in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste lid van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: AXA Invest4P IM Euro Government Bonds

Identificatiecode juridische entiteit (LEI): AXA BELGIUM NV

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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _____%

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _____%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

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 niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, komen voort uit de belegging in emittenten, rekening houdend met de hieronder beschreven ESG-score.

Het financiële product promoot ook andere ecologische en sociale kenmerken, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor activiteiten in de steenkool- en teerzandsector
- Bescherming van het ecosysteem en voorkoming van ontbossing
- Betere gezondheid door uitsluiting van tabak
- Werknemersrechten, mensen- en sociale rechten, arbeidsethiek, bestrijding van corruptie door de uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan internationale normen en standaarden zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Er is geen benchmark aangewezen met het oog op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

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

De naleving van de ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en hierboven zijn beschreven, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicator:

De gewogen gemiddelde ESG-score van het Financial Product en de JP Morgan EMU Investment Grade Index (de "Benchmark").

De ESG-score is gebaseerd op de ESG-beoordeling van een externe gegevensprovider, die datapunten evalueert op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). De analisten van AXA IM kunnen dit aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse als er onvoldoende dekking is of in geval van onenigheid over ESG-ratings, onder voorbehoud van de goedkeuring van het specifieke interne bestuursorgaan van AXA IM.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te realiseren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing omdat het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te realiseren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing omdat het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

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

Niet van toepassing omdat het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

→ *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten? Gedetailleerde beschrijving:*

Niet van toepassing omdat het Financieel Product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.

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

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 EU-criteria.

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 ecologisch 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja

De belangrijkste ongunstige effecten worden in aanmerking genomen aan de hand van (i) een kwalitatieve benadering en (ii) een kwantitatieve benadering:

(i) De kwalitatieve aanpak van de belangrijkste ongunstige effecten is gebaseerd op uitsluitingsbeleid. Het uitsluitingsbeleid uiteengezet in de ESG-normen van AXA IM dekt de risico's die verband houden met de belangrijkste duurzaamheidsfactoren en wordt op bindende en continue basis toegepast.

Door middel van dit uitsluitingsbeleid houdt het financiële product rekening met de mogelijke negatieve impact op deze specifieke PAI-indicatoren:

	Relevant AXA-beleid	PAI-indicatoren
Klimaat- en andere milieu-indicatoren	Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 1: Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 2: Ecologische voetafdruk
	Beleid inzake klimaatrisico's	
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 3: Broeikasgasintensiteit van bedrijven die profiteren van investeringen
	Beleid inzake klimaatrisico's	
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
	Beleid inzake klimaatrisico's	
	Beleid, bescherming van ecosystemen en ontbossing	PAI 7: Activiteiten die een negatieve invloed hebben op kwetsbare gebieden voor biodiversiteit
Sociale en personele kwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en corruptiehandelingen	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
	Controversieel wapenbeleid	PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens

(ii) De belangrijkste ongunstige effecten worden ook op kwantitatieve basis in aanmerking genomen door de meting van de PAI-indicatoren en worden jaarlijks gerapporteerd in de SFDR-bijlage bij de periodieke rapportage van het Fonds. Het doel is om beleggers transparantie te bieden over materiële negatieve effecten op andere duurzaamheidsfactoren. AXA IM meet alle verplichte PAI-indicatoren en aanvullende optionele milieu- en sociale indicatoren.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De Financieel beheerder selecteert beleggingen aan de hand van een extra-financiële benadering die gebruikmaakt van uitsluitingsfilters, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de sector en het ESG-normenbeleid van AXA IM. Deze sectorale uitsluitingen hebben betrekking op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, de bescherming van landbouwgrondstoffen en ecosystemen, alsook ontbossing. ESG-normen voorzien in sectorspecifieke uitsluitingen zoals tabaks- en witfosforwapens, en sluiten beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) op de datum van dit Prospectus – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Uitgesloten zijn ook instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

Meer informatie over dit beleid is te vinden via de volgende link: axa-im.com | Beleid en rapporten.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Het Financieel Product past de hieronder beschreven elementen bindend en doorlopend toe.

De financieel beheerder past op een bindende en doorlopende basis een eerste uitsluitingsfilter toe die betrekking heeft op gebieden als controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen, de bescherming van ecosystemen en ontbossing. Het Financiële Product past ook het milieu, maatschappij en Governance ("ESG")-beleid toe, dat voorziet in de integratie van ESG-normen in het beleggingsproces door specifieke sectoruitsluitingen toe te passen, zoals tabaks- en witfosforwapens, en door beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, uit te sluiten of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten en in emittenten met een lage ESG-prestatie (d.w.z. op de datum van dit Prospectus minder dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) – deze cijfers worden regelmatig herzien en aangepast). Uitgesloten zijn ook instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke ernstige categorieën van mensenrechtenschendingen worden waargenomen. Meer informatie over dit beleid is beschikbaar via de volgende link: axa-im.com | Beleid en rapporten.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen minimumpercentage voor het betreffende beleggingsuniversum waartoe het financiële product zich heeft verbonden.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor ondernemingen waarin is belegd?**

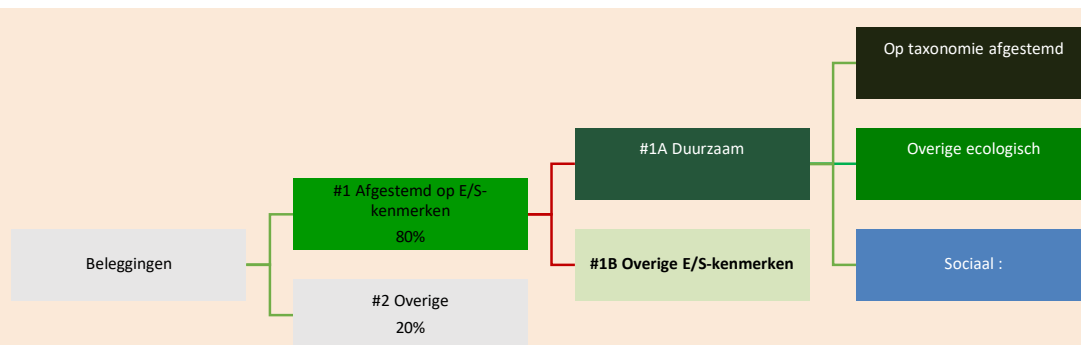
Het financiële product investeert niet in bedrijven die veroorzaken, bijdragen aan of gerelateerd zijn aan aanzienlijke schendingen van internationale normen. Deze normen hebben betrekking op de mensenrechten, de samenleving, arbeid en het milieu en bieden als zodanig een methodologie voor de beoordeling van de praktijken van een uitgevende instelling op het gebied van goed bestuur, met name met betrekking tot solide managementstructuren, werknemersrelaties, werknemersbeloning en belastingnaleving. AXA IM maakt gebruik van een extern selectiekader en sluit bedrijven uit die "niet-conform" zijn bevonden aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de conventies 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.



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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het financiële product is gericht op het plannen van zijn activaspreiding zoals weergegeven in de onderstaande grafiek. De tegemoetkoming kan tijdelijk afwijken van deze regeling.



#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 afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

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

Het minimale verwachte aandeel van de beleggingen van het Financieel Product dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het Financieel Product worden gepromoot, is 80,0% van de netto activa van het Financieel Product.

De rest van de "Overige" beleggingen zal maximaal 20% van de netto activa van het Financieel Product vertegenwoordigen. De rest van de "Overige" beleggingen worden gebruikt voor doeleinden met betrekking tot hedging, liquiditeits- en portefeuillebeheer van het Financieel Product. Minimale milieu- of sociale waarborgen op basis van het uitsluitingsbeleid van AXA IM worden beoordeeld en toegepast op alle "Overige" activa, met uitzondering van (i) derivaten die niet één emittent zijn, (ii) ICBE's en/of ICB's beheerd door een andere beheermaatschappij en (iii) beleggingen in liquide en quasi-liquide middelen zoals hierboven beschreven.

● ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Derivaten uitgegeven door slechts één emittent die voor beleggingsdoeleinden worden gebruikt, passen uitsluitingsbeleid toe en dragen zo bij aan het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

Het financiële product houdt geen rekening met het criterium van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Het financiële product houdt geen rekening met het criterium "geen ernstige afbreuk doen aan" van de EU-taxonomie.

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

Ja

In fossiel gas

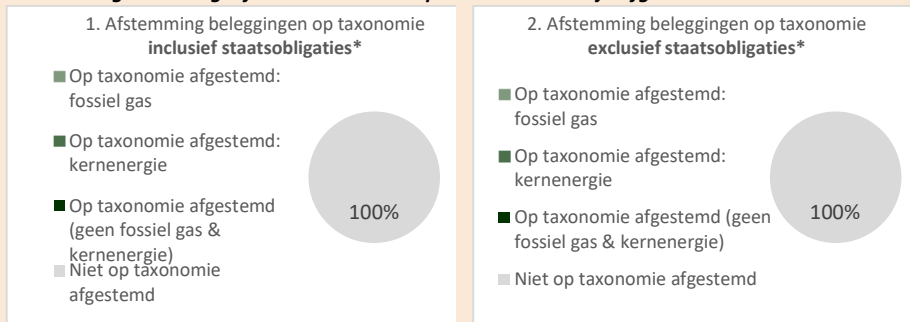
In kernenergie

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 twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.

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



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-taxonomie niet zijn afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De rest van de "Overige" beleggingen zal maximaal 20% van de netto activa van het Financieel Product vertegenwoordigen. "Overige" activa kunnen zijn:

- beleggingen in liquide middelen en quasi-liquiditeiten, zoals bankdeposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen, die worden gebruikt voor het beheer van de liquiditeit van het Financieel Product, en
- andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financieel Product en die niet voldoen aan de ecologische en/of sociale criteria zoals beschreven in de bijlage. Deze activa kunnen schuldbewijzen, derivatenbeleggingen en beleggingsfondsen zijn die geen ecologische of sociale kenmerken benadrukken en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financieel Product te bereiken en/of voor diversificatie- en/of hedgingdoeleinden.

Milieu- of sociale waarborgen worden toegepast en gewaardeerd op alle "Overige" activa, met uitzondering van (i) derivaten die niet één emittent zijn, (ii) ICBE's en/of ICB's beheerd door een andere beheermaatschappij en (iii) liquide en quasi-liquide beleggingen zoals hierboven beschreven.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Niet van toepassing, aangezien de aangewezen benchmark een brede marktindex is die niet is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:
www.axa.be/duurzaamheid .