



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

Benaming van het product: OxyLife Bonds

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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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 als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ Het product **promootte ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 27,27%

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-Taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☒ met een sociale doelstelling

☐ Het product promootte (E/S) kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



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:

- ESG score

Het Financiële Product heeft ook andere specifieke ecologische en sociale kenmerken gepromoot, voornamelijk:

- Klimaatbescherming door uitsluitingsbeleid voor kolen-, olie- en gasactiviteiten
- 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 sectoruitsluitingen en ESG-normen van AXA IM werden tijdens de verslagperiode te allen tijde op bindende wijze toegepast
- De bescherming van de mensenrechten door te vermijden te beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

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.

Duurzaamheidsindicatoren	Waarde	Vergelijkingsportefeuille	Dekking
ESG score	6.16 / 10	6/ 10	98.13%

N.B.: Duurzaamheidsindicatoren, evenals benchmarks, zijn aanwezig op basis van een maandelijks gemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Duurzaamheidsindicator en	Jaar	Waarde	Vergelijkingsportefeuille	Dekking
ESG score	2023	6.11 / 10	s.98 / 10	98.39%
ESG score	2022	6.09 / 10	s.86 / 10	98.93 %

N.B.: Terwijl duurzaamheidsindicatoren worden gepresenteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode, 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.

● **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 niet-financiële ratings te bevoordelen, 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 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 goed gedocumenteerde kwalitatieve analyse die wordt uitgevoerd door de financieel manager.

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 geldige wetenschappelijke doelstellingen.
3. **Beleggingen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties:**
 - a) Groene, sociale en duurzaamheidsobligaties zijn instrumenten die tot doel hebben bij te dragen aan verschillende doelstellingen die duurzaam van aard zijn. Beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden die in de Bloomberg-database zijn opgenomen als groene obligaties, sociale obligaties of duurzaamheidsobligaties, worden dus 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 interne aanpak op basis van de volgende criteria: (i) de duurzaamheidsstrategie van de emittent en de relevantie en materialiteit van de prestatie-indicatoren, (ii) de ambitie van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling, (iii) de kenmerken van de obligaties en (iv) de monitoring en rapportage van de duurzaamheidsprestatiedoelstelling.

Bij het Financiële Product is rekening gehouden met het criterium milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en het beginsel "Do Not Cause Significant Harm". Het heeft geïnvesteerd in activiteiten die zijn afgestemd op de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet onderworpen aan een audit of beoordeling door een derde partij.

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

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

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 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?

In het Financieel Product is rekening gehouden met indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI's") om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen significante 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 (zoals beschreven in de precontractuele bijlage van de SFDR en die op bindende en continue basis zijn toegepast door het Financieel Product), en door de toepassing 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.

Deze aanpak zorgt ervoor 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 :

Beleid van AXA IM	PAI indicator	Eenheid	Meting	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van de in aanmerking komende activa
Beleid inzake klimaatrisico's. Beleid inzake de bescherming van ecosystemen en duurzaamheid strijd tegen ontbossing.	PAI 1 : Uitstoot van broeikasgassen (Scope 1, 2 en 3 vanaf januari 2023)	Totale intensiteit van broeikasgassen in ton CO2-equivalenten (tCO2eq.)	Emissies van BKG niveau 1: 30184.332 Emissies van BKG niveau 2: 3727.138 Emissies van BKG niveau 3: 155802.625 Emissies van BKG niveau 1+2: 33911.469 Emissies totale van BKG: 187098.797	Emissies van BKG niveau 1: 42 Emissies van BKG niveau 2: 42 Emissies van BKG niveau 3: 41 Emissies van BKG niveau 1+2: 42 Totale emissies van BKG: 41	Emissies van BKG niveau 1: 65 Emissies van BKG niveau 2: 65 Emissies van BKG niveau 3: 63 Emissies van BKG niveau 1+2: 65 Totale emissies van BKG: 63
	PAI 2 : Ecologische voetafdruk	Ecologische voetafdruk in ton CO2-equivalenten per miljoen euro geïnvesteerd (tCO2eq./M€)	Ecologische voetafdruk niveaus 1+2: 78.251 Ecologische voetafdruk niveaus 1+2+3: 314.806	Ecologische voetafdruk niveaus 1+2: 44 Ecologische voetafdruk niveaus 1+2+3: 41 Intensiteit van BKG niveaus 1+2+3: 43	E Ecologische voetafdruk niveaus 1+2: 67 Ecologische voetafdruk niveaus 1+2+3: 63 Intensiteit van BKG niveaus 1+2+3: 65
	PAI 3: broeikasgasintensiteit van bedrijven die profiteren van de Investerings	BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd (tCO2eq./M€).			
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffen.	Aandeel investering in bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen (als % van het totale beheerd vermogen).	7.99	44	67
Klimaatrisico's (alleen verbintenis)	PAI 5 : Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik en Aandeel in de productie energie van Ontvangende ondernemingen investering die uit bronnen Energie Nee hernieuwbare energie, vergeleken met de Van Energiebronnen Vernieuwbaar uitgedrukt als percentage van het totaal van energiebronnen (%)	Aandeel in het verbruik van niet-hernieuwbare energie: 66,62 Aandeel van de niet-hernieuwbare energieopwekking: 42,41	Aandeel van Verbruik van niet-hernieuwbare energie: 40 Aandeel in de productie Energie Nee Hernieuwbaar: 1	Aandeel van Verbruik van niet-hernieuwbare energie: 61 Aandeel in de productie Energie Nee Hernieuwbaar: 1
Risicobeleid (rekening verwachte correlatie tussen broeikasgasemissies en energieverbruik)	PAI 6: intensiteit van Energieverbruik per sector met een hoge klimaatimpact	Verbruik energie in GWh per miljoen euro omzet van bedrijven die profiteren van investeringen, per sector met een hoge klimaatimpact (GWh/M€)	Sector NACE B: 0.913 Sector NACE C: 0.73 Sector NACE D: 0.787 Sector NACE E: 0.902 Sector NACE F: 0.012 Sector NACE G: 0.232 Sector NACE H: 1.893 Sector NACE L: 0.141	Sector NACE A: 0 Sector NACE B: 1 Sector NACE C: 9 Sector NACE D: 1 Sector NACE E: 0 Sector NACE F: 1 Sector NACE G: 2 Sector NACE H: 2 Sector NACE L: 2	Sector NACE B: 68 Sector NACE C: 47 Sector NACE D: 34 Sector NACE E: 75 Sector NACE F: 53 Sector NACE G: 56 Sector NACE H: 41 Sector NACE L: 47

Bescherming van ecosystemen en bestrijding van ontbossing	PAI 7 : Activiteiten die een negatieve invloed hebben op de biodiversiteit die gevoelig is voor de biodiversiteit	Aandeel investeringen in ondernemingen met vestigingen/vestigingen in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatieve impact hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	13.42	13	20
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 8: Lozingen in het water	Tonnen releases in water van de ondernemingen waarin wordt belegd, per miljoen geïnvesteerde euro, gewogen gemiddelde (t/€M)	0.037	10	16
Ontbreken van een significant negatieve SDG-score	PAI 9: Verhouding tussen gevaarlijk en radioactief afval	Ton gevaarlijk en radioactief afval geproduceerd door ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, per miljoen geïnvesteerde euro, gewogen gemiddelde (t/€M)	43.238	19	30

Sociaal en bestuur :

Beleid van AXA IM	PAI indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % op basis van de in aanmerking komende activa
Beleid inzake ESG-normen: Schending van internationale normen en standaarden	PAI 10: Schendingen van de beginselen van de Wereldwijd Compact van Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel investering in samenlevingen die deelgenomen aan schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	0%	66	100
ESG-normenbeleid: schending van internationale normen en standaarden (terwijl er een correlatie is 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)"	PAI 11 : Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtsnoeren voor multinationals	Aandeel van de beleggingen in bedrijven die geen beleid hebben om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de leidende beginselen van de OESO in de Verenigde Staten. de intentie van multinationale ondernemingen, of mechanismen voor de behandeling van klachten of geschillen om dergelijke schendingen te verhelpen (uitgedrukt in % van het totale beheerde vermogen)	19,23%	43	66

Gebrek aan SDG-score Aanzienlijk negatief	PAI 12: Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Niet-gecorrigeerde gemiddelde loonkloof tussen mannen en vrouwen in ondernemingen waarin wordt belegd (uitgedrukt als een geldbedrag omgerekend in euro's)	17.13%	40	60
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13 : Genderdiversiteit in bestuursorganen	Gemiddelde man-vrouwverhouding in de bestuursorganen van de betrokken ondernemingen, als percentage van het totale aantal leden (%)	33,17	44	67
Controversieel wapenbeleid	PAI 14 : Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	0	66	100 ¹

Voor soevereine en supranationale activa:

Beleid van AXA IM	PAI indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % Op basis van de in aanmerking komende activa
Beleid van AXA IM inzake ESG-normen, met inbegrip van de uitsluiting van landen waar ernstige sociale schendingen worden waargenomen Landen op de zwarte lijst van AXA IM op basis van EU- en internationale sancties	PAI 16: Investeringslanden met schendingen van sociale normen	Aantal en aandeel van het totale aantal landen waarin wordt belegd en die te maken hebben met schendingen van sociale normen in de zin van internationale verdragen en conventies, de beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationale wetgeving (uitgedrukt in getallen en %)	Aantal landen: 0 Aandeel in het totale aantal landen: 0,0	Aantal landen: 30 Aandeel in het totale aantal landen: 30	Aantal landen: 99 Aandeel in het totale aantal landen: 99

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn vastgesteld op basis van interpretaties van de regelgevende bepalingen en op basis van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de referentieperiode van de melder, maar kan ook eerdere of latere gegevens bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode ons daartoe verplicht. 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 de verschillende rapporten indien mogelijk op elkaar af te stemmen.

¹ De aanpak die wordt gebruikt om de risico's in verband met PAI's te beperken door middel van dit uitsluitingsbeleid, zal evolueren naarmate verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens ons in staat stellen het 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 advers impacts):

Geassocieerde politieks van AXA IM	PAI indicator	Eenheid	Metten	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % Op basis van beleenbare activa
Beleid inzake klimaatrisico's Bescherming van ecosystemen en bestrijding van ontbossing	PAI 1 : Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (niveaus 1, 2, & 3 vanaf januari 2023)	Totale broeikasgasemissies in ton CO2-equivalenten (tCO2eq.)	Scope 1: 30184.332 Scope 2: 3727.138 Scope 3: 155802.625 Scope 1+2: 33911.469 Scope 1+2+3: 187098.797	Scope 1: 42 Scope 2: 42 Scope 3: 41 Scope 1+2: 42 Scope 1+2+3: 41	Scope 1: 65 Scope 2: 65 Scope 3: 63 Scope 1+2: 65 Scope 1+2+3: 63

Beleid inzake klimaatrisico's Bescherming van ecosystemen en bestrijding van ontbossing	PAI 2 : Ecologische voetafdruk	Koolstofvoetafdruk in ton CO2-equivalenten per miljoen geïnvesteerde euro (tCO2eq./M€)	Scope 1+2: 78.251 Scope 1+2+3: 314.806	Scope 1+2: 44 Scope 1+2+3: 41	Scope 1+2: 67 Scope 1+2+3: 63
Beleid inzake klimaatrisico's Bescherming van ecosystemen en bestrijding van ontbossing	PAI 3 : BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd	Intensiteit van de bedrijven die profiteren van investeringen (tCO2eq./M€)	Scope 1+2+3: 1123.29	Scope 1+2+3: 43	Scope 1+2+3: 65
Beleid inzake klimaatrisico's	PAI 4 : Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen (% van het totale vermogen beheer)	7.99	44	67
Beleid inzake klimaatrisico's (Alleen verplichting)	PAI 5 : Aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van het verbruik en het aandeel van de energieproductie van de ondernemingen waarin wordt belegd dat afkomstig is van niet-hernieuwbare energiebronnen, vergeleken met dat van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen (in %)	Energieverbruik : 66.62 Energieproductie: 42.41	Energieverbruik : 40 Energieproductie: 1	Energieverbruik : 61 Energieproductie: 1
Beleid voor de bescherming van ecosystemen en bestrijding tegen ontbossing	PAI 7 : Activiteiten die een negatieve invloed hebben op de biodiversiteit die gevoelig is voor de biodiversiteit	Aandeel investeringen in ondernemingen met vestigingen/vestigingen in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden, indien de activiteiten van deze ondernemingen een negatieve impact hebben op deze gebieden (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	13.42	13	20
Beleid inzake ESG-normen: schending van internationale normen en standaarden	PAI 10 : schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die hebben deelgenomen aan schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	0%	66	100
Stem- en engagementbeleid met een systematische toepassing van stemcriteria met betrekking tot genderdiversiteit in raden van bestuur	PAI 13 : Genderdiversiteit in bestuursorganen	Gemiddelde man-vrouwverhouding in de bestuursorganen van de betrokken ondernemingen, als percentage van het totale aantal leden (%)	33.17	44	67
Controversieel wapenbeleid	PAI 14 : Blootstelling aan controversiële wapens	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens (uitgedrukt in % van het totale beheerd vermogen)	0	66	100

--	--	--	--	--	--

Voor soevereine en supranationale activa:

Geassocieerde politieks van AXA IM	PAI indicator	Eenheid	Meten	Dekking in % op basis van het totale AUM	Dekking in % Op basis van beleenbare activa
Het beleid van AXA IM inzake ESG-normen, met inbegrip van de uitsluiting van landen waar ernstige sociale schendingen worden waargenomen Landen op de zwarte lijst van AXA IM op basis van EU- en internationale sancties	PAI 16: Investeringslanden met schendingen van sociale normen	Aantal en aandeel van het totale aantal landen waarin wordt belegd en die te maken hebben met schendingen van sociale normen in de zin van internationale verdragen en conventies, de beginselen van de Verenigde Naties of, indien van toepassing, nationale wetgeving (uitgedrukt in getallen en %)	Aantal landen: 0 Aandeel in het totale aantal landen: 0.0	Aantal landen: 30 Aandeel in het totale aantal landen: 30	Aantal landen: 99 Aandeel in het totale aantal landen: 99

Source: S&P Trucost, 2024

De methoden voor de berekening van de PAI's zijn vastgesteld op basis van interpretaties van de wettelijke bepalingen en de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de gegevens. Daarnaast is de rapportage van PAI's gebaseerd op de referentieperiode van de melder, maar kan ook eerdere of latere gegevens bevatten als de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens over deze periode ons daartoe verplicht. 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 zijn aanwezig op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens over de referentieperiode.

De cijfers die over de PAI-indicatoren worden gepubliceerd, kunnen worden gebaseerd op de "contante waarde van alle beleggingen" zoals gedefinieerd in de verordening of op "in aanmerking komende activa waarvoor alleen gegevens beschikbaar zijn", naargelang het geval. "In aanmerking komende activa waarover gegevens beschikbaar zijn" verwijst naar alle beleggingen (d.w.z. begunstigden van bedrijven, soevereine en supranationale activa of vastgoedactiva, volgens de PAI-indicator), met uitzondering van derivaten, geldmiddelen en kasequivalenten en in aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn. "In aanmerking komende activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn" zijn activa waarvoor onvoldoende en/of gegevens van lage kwaliteit zijn voor een specifieke belegging. Opgemerkt moet worden dat voor sommige PAI-indicatoren (d.w.z. PAI-indicatoren die betrekking hebben op het inkomen van geïnvesteerde ondernemingen of op niet-monetaire eenheden zoals fysieke stromen) de berekening opnieuw is gebaseerd op beleenbare activa, waarbij gegevens alleen beschikbaar zijn voor doeleinden van gegevenskwaliteit en vergelijkbaarheid. Deze uitsluiting van de noemer wordt weerspiegeld en toegelicht aan de hand van de dekkingsratio's van de relevante indicatoren: de openbaar gemaakte

dekking weerspiegelt het aandeel van de beleenbare activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn; Om volledige transparantie te waarborgen over de omvang van de activa waarvoor PAI-indicatoren worden bekendgemaakt, wordt bovendien ook de huidige op waarde gebaseerde dekking van alle beleggingen openbaar gemaakt.

PAI's berekend op basis van de "contante waarde van alle investeringen"	PAI berekend op basis van beleenbare activa, met uitzondering van beleenbare activa waarvoor geen gegevens beschikbaar zijn
PAI 2, 4, 7, 10, 11 en 14	PAI 3 en 6

N.B.: De indicatoren 1 en 16 zijn niet gebaseerd op een van deze twee benaderingen, aangezien het gaat om PAI's in absolute waarde (merk op dat PAI 16 naast de absolute waarde ook gerelateerd is aan het aantal landen waarin wordt geïnvesteerd), d.w.z. dat ze geen noemer in hun formule hebben.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De belangrijkste beleggingen van het financieel product (uitgesplitst naar niveau 2 van de NACE-classificatie) worden hieronder beschreven:

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.

Belangrijkste investeringen	Sector (NACE-niveau 2))	% van activa	Land
T 2% - 15/02/2050	Public administration and defence, compulsory social security	5.09%	US
UKT 4.25% - 07/06/2032	Public administration and defence, compulsory social security	2.96%	GB
FRTR 0.75% - 25/02/2028	Public administration and defence, compulsory social security	2.38%	FR
T 1.25% - 15/05/2050	Public administration and defence, compulsory social security	2.09%	US

FRTR 0.1% - 01/03/2025 CPI	Public administration and defence, compulsory social security	1.76%	FR
Stand Alone 44621 USD SET SSX	Other	1.76%	N/A
UKTI 0.125% - 22/03/2026 CPI	Public administration and defence, compulsory social security	1.64%	GB
T 2.5% - 15/02/2046	Public administration and defence, compulsory social security	1.34%	US
TII 0.125% - 15/04/2025 CPI	Public administration and defence, compulsory social security	1.15%	US
UKT 0.875% - 31/07/2033	Public administration and defence, compulsory social security	1.07%	GB
NGGLN 5.625% Var - 18/06/2073 Call	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	1.01%	GB
T 3% - 15/05/2047	Public administration and defence, compulsory social security	0.95%	US
ALVGR 2.625% Var - 30/10/2030 Perp	Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security	0.84%	DE
LLOYDS 2.707% Var - 03/12/2035 Call	Financial service activities, except insurance and pension funding	0.79%	GB
DLGLN 4.75% Var - 07/12/2027 Perp	Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security	0.79%	GB

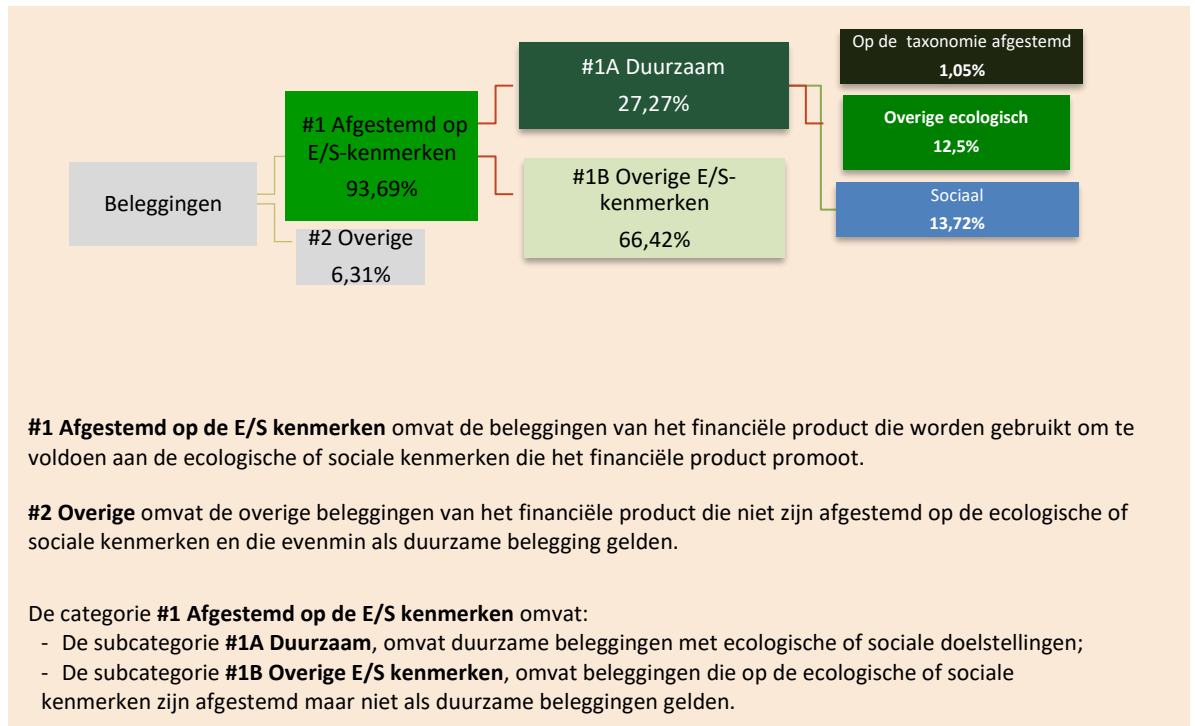
De portefeuilleaandelen van de hierboven gepresenteerde beleggingen zijn een gemiddelde over de referentieperiode.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

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



De werkelijke assetallocatie werd gerapporteerd op basis van een kwartaalgemiddelde van de beschikbare gegevens.

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 beleggingen van het Financieel Product werden gedaan in de hieronder aangegeven economische sectoren (verdeeld volgens NACE-niveau 2):

Sector (NACE niveau 2)	Proportie
Public administration and defence, compulsory social security	29,72%
Financial service activities, except insurance and pension funding	11,19%
Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security	5,93%
Other	4,02%
Publishing activities	3,93%

Real estate activities	3,66%
Manufacture of coke and refined petroleum products	3,62%
Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3,43%
Land transport and transport via pipelines	2,79%
Manufacture of chemicals and chemical products	2,72%
Activities auxiliary to financial services and insurance activities	2,5%
Telecommunications	2,08%
Information service activities	1,8%
Human health activities	1,73%
Manufacture of machinery and equipment n.e.c.	1,56%
Security and investigation activities	1,5%
Manufacture of food products	1,19%
Manufacture of paper and paper products	1,19%
Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers	0,97%
Manufacture of fabricated metal products, except machinery and equipment	0,97%
Mining of metal ores	0,96%
Wholesale trade, except of motor vehicles and motorcycles	0,78%
Retail trade, except of motor vehicles and motorcycles	0,75%
Office administrative, office support and other business support activities	0,67%
Manufacture of electrical equipment	0,66%
Food and beverage service activities	0,65%
Warehousing and support activities for transportation	0,65%
Water transport	0,64%
Gambling and betting activities	0,63%
Services to buildings and landscape activities	0,62%
Manufacture of computer, electronic and optical products	0,54%
Construction of buildings	0,54%
Manufacture of other non-metallic mineral products	0,53%
Rental and leasing activities	0,47%
Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations	0,43%
Other personal service activities	0,41%
Computer programming, consultancy and related activities	0,4%
Other manufacturing	0,38%
Motion picture, video and television programme production, sound recording and music publishing acti	0,35%
Sports activities and amusement and recreation activities	0,34%
Extraction of crude petroleum and natural gas	0,31%
Mining support service activities	0,3%
Accommodation	0,27%
Civil engineering	0,26%
Legal and accounting activities	0,26%
Manufacture of wearing apparel	0,18%
Crop and animal production, hunting and related service activities	0,17%
Manufacture of beverages	0,12%
Wholesale and retail trade and repair of motor vehicles and motorcycles	0,08%
Programming and broadcasting activities	0,07%
Advertising and market research	0,03%
Manufacture of leather and related products	0,03%

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



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

Bij het financiële product is rekening gehouden met het criterium van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en het beginsel "geen ernstige afbreuk doen". Het heeft geïnvesteerd in activiteiten die zijn afgestemd op de doelstellingen van de EU-taxonomie. De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

De afstemming van de taxonomie van financiële producten werd verzorgd door een externe gegevensverstrekker en werd door AXA IM op portefeuilleniveau toegepast. Het is echter niet gecontroleerd of beoordeeld door een derde partij.

- ***Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?***

☐ Ja

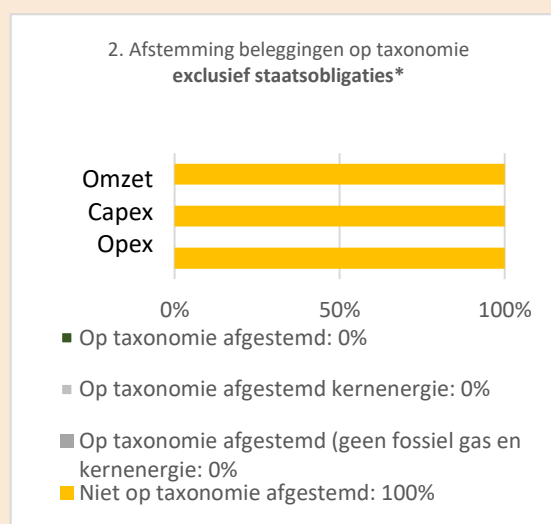
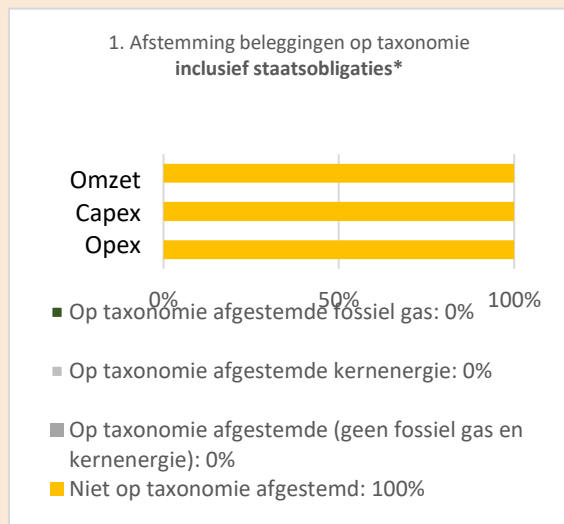
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

² 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.

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.

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvan nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Het Financieel Product belegde 0% van het nettovermogen in overgangsactiviteiten en 0% van het nettovermogen in faciliterende activiteiten.

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

Percentage investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie			
	2024	2023	2022
Op basis van omzet	1,05%	0,00%	0,00%
Op basis van kapitaaluitgaven (CapEx)	1,75%	0,00%	0,00%
Op basis van bedrijfskosten (OpEx)	0,00%	0,00%	0,00%

Bron: AXA IM, gebaseerd op S&P Trucost data, 2024



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 12,5% 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.



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 sociale duurzame beleggingen?

Tijdens de verslagperiode heeft het Financieel Product belegd in 13,72% 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 6,31% van de nettoactiva van de Financiële Inkomsten. De "overige" activa kunnen, zoals gedefinieerd in de precontractuele bijlage, bestaan uit:

- Investerings in liquiditeit en quasi-liquiditeit; en
- 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 overdraagbare effecten zijn, zoals schuldinstrumenten, derivatenbeleggingen en instellingen voor collectieve belegging die geen ecologische of sociale kenmerken promoten en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financieel Product te verwezenlijken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingsdoeleinden.

Er werden ecologische of sociale garanties toegepast en beoordeeld 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-contante beleggingen zoals hierboven beschreven.



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

Tijdens de verslagperiode bleef het Financieel Product alle uitsluitingsbeleidslijnen van AXA IM toepassen, waarvan de uitsluitingscriteria – voor de meest recente updates – in 2023 werden bijgewerkt, maar waarvan de uitsluitingslijsten in 2024 werden bijgewerkt. Meer details over dit beleid zijn beschikbaar via de volgende link: [Ons beleid en onze rapporten I AXA IM FR](#)



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

Niet van toepassing.

- ***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.

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