

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: Producten Main Fund Tak 21

Identificatie juridische entiteit: AXA BELGIUM NV
(hierna "AXA Belgium")

Onderhavig Main Fund Tak 21 (hierna "Financieel Product" genoemd) is een verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct of IBIP, in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 (hierna "SFDR"). Het Financieel Product is een product van de Algemene Rekening; dat betekent dat de premies die worden gestort door de verzekerden die op het Financieel Product hebben ingetekend, geplaatst worden op de Algemene Rekening van AXA Belgium.

Dit periodieke informatiedocument heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 (de "Referentieperiode") en werd opgesteld uitsluitend voor de doeleinden van artikel 11 SFDR, alsmede van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening"), en Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 (de "SFDR Gedelegeerde Verordening"), zoals deze Verordeningen van kracht waren op deze datum.

Gedurende de Referentieperiode werd het merendeel van de Algemene Rekening van AXA Belgium beheerd door AXA IM; de rest werd rechtstreeks beheerd door AXA Belgium of door een activabeheerder van buiten de AXA Groep.

De aanpak van AXA Belgium om in overeenstemming te zijn met de SFDR, zoals die hieronder meer in detail wordt beschreven, kan evolueren in de toekomst teneinde rekening te houden met bijvoorbeeld de aanpassingen die worden aangebracht aan de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de ESG-gegevens, wijzigingen aan wetten en reguleringen die van toepassing zijn of andere externe kaders of initiatieven. Wijzigingen aan hogergenoemde aanpak kunnen tot gevolg hebben dat de beleggingen die door AXA Belgium zijn gerealiseerd niet meer als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Een van de uitdagingen waaraan spelers op de financiële markten, zoals AXA Belgium en AXA IM, worden geconfronteerd bij het opnemen van ESG-indicatoren en -beleidslijnen in hun beleggingsprocedures, wordt gevormd door de beperkte beschikbaarheid van hiervoor relevante gegevens: deze gegevens worden nog niet systematisch gepubliceerd door de entiteiten of, als dat wel het geval is, kunnen onvolledig of verouderd zijn, dan wel andere methodologieën volgen. In het bijzonder is het merendeel van onderstaande informatie die wordt gebruikt om het Uitsluitingsbeleid toe te passen of de scores betreffende de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (VN SDG) of de ESG-factoren van AXA te bepalen, gebaseerd op historische gegevens, die onvolledig of onjuist kunnen zijn of die de ESG-prestatie of de toekomstige risico's van de beleggingen niet ten volle weerspiegelen. De methodologieën die worden gebruikt om het Uitsluitingsbeleid toe te passen met het oog op het bepalen van de scores betreffende de VN SDG of de ESG-scores van AXA die door AXA Belgium worden gebruikt, worden regelmatig bijgewerkt om rekening te houden met de veranderingen in de beschikbaarheid van de relevante gegevens of de methodologieën gebruikt door de entiteiten met het oog op de publicatie van ESG-informatie, maar er is geen enkele garantie dat deze methodologieën alle relevante ESG-informatie in aanmerking kunnen nemen.

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een **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.

Had 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 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 aandeel van **11%** 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

Het 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?

Gedurende de Referentieperiode heeft het Financieel Product de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot, zoals met name bepaald in het Beleid voor Duurzame Beleggingen van AXA¹.

- Ecologische kenmerken:
 - Klimaatverandering
 - Natuurlijke bronnen en ecosystemen

- Sociale en deugdelijk bestuur kenmerken:
 - Menselijk kapitaal
 - Sociale relaties
 - Beroepsethiek
 - Deugdelijk bedrijfsbestuur

Geen van de bovenstaande kenmerken komt overeen met een milieudoelstelling in de zin van artikel 9 van de Taxonomieverordening van de EU.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken die door het Financieel Product worden gepromoot en hieronder worden beschreven, wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- de **gemiddelde gewogen ESG-score**² van het Financieel Product;
- het **volume aan Groene Beleggingen**³ (zoals hieronder beschreven) inbegrepen in het Financieel product, uitgedrukt in miljoen euro;
- de gemiddelde gewogen **koolstofintensiteit** van het Financieel Product, berekend volgens de koolstofvoetafdruk van iedere entiteit waarin het Financieel Product wordt belegd, gemeten en opgevolgd aan de hand van de uitstoot van broeikasgassen per ton die in de atmosfeer

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

¹ Het Beleid voor Duurzame Beleggingen van AXA kan worden geraadpleegd op de website van AXA ([Investments | AXA](#)).

² De ESG-score van een onderneming is gebaseerd op haar ESG-rating afkomstig van externe gegevensverstreckers als primaire toegangspunten die de punten van de gegevens beoordelen aan de hand van de ecologische, sociale en governance (deugdelijk bestuur) dimensies (ESG). In geval van onvoldoende dekking of onenigheid over de ESG-score kunnen de analisten van AXA IM deze gegevens aanvullen met een gedocumenteerde EGS-analyse, op voorwaarde dat ze wordt goedgekeurd overeenkomstig een gedocumenteerd intern proces. De ESG-gegevens die voor hogergenoemde doeleinden worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die voor een deel berusten op gegevens van derden en die, in bepaalde gevallen, intern worden ontwikkeld. Ondanks verschillende initiatieven kan het zijn dat er een verschil zit in de ESG-gegevens door een gebrek aan geharmoniseerde definities. De verschillende ESG-methodologieën van AXA die in dit document worden beschreven, kunnen met de tijd evolueren om rekening te houden met, onder andere, iedere verbetering van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens of iedere evolutie van de regelgeving of andere externe kaders of initiatieven.

³ In dit document betekent "**Groene Beleggingen**" (i) groene obligaties, (ii) investeringen in aandelen en infrastructuurschulden, (iii) investeringen in de Impact Funds van AXA IM (zoals hieronder gedefinieerd), (iv) vastgoedactiva, en (v) commerciële vastgoedleningen, die voldoen aan bepaalde externe labels, certificeringen en normen (zoals gedefinieerd in het interne kader van de AXA Groep), zoals: (a) voor groene obligaties, de Bloomberg-classificatie van de desbetreffende obligatie als een "groene obligatie"; (b) voor investeringen in aandelen en infrastructuurschulden, moet het project zijn geclassificeerd in bepaalde gunstige sectoren zoals gedefinieerd door het Climate Bonds Initiative (CBI) en die aan het begin van de Referentieperiode onder meer, maar niet uitsluitend, de volgende sectoren omvatten: zon, wind, bio-energie, waterkracht, geothermie, energiedistributie, energieopslag; (c) voor investeringen in de "Impact Funds" van AXA IM worden de betrokken fondsen beheerd door AXA IM (of een van haar dochterondernemingen) en profiteren zij van een investeringsstrategie die gericht is op specifieke klimaatimpacten aan de hand van key performance indicators (KPI's) of, in het specifieke geval van investeringen in bossen of dat het betrokken bosbeheer FSC- of PEFC-gecertificeerd is; (d) voor vastgoedactiva moeten de groene beleggingen een hoge milieucertificering gekregen hebben (minimumniveau BREEAM "Excellent" of LEED "Gold", of gelijkwaardig) en een energieprestatiediagnose van minimumniveau "B" (of gelijkwaardig); en e) voor commercieel vastgoedleningen dekt de desbetreffende lening een onderliggend actief met de bovengenoemde milieucertificering die voor vastgoedactiva wordt gebruikt.

wordt uitgestoten (dat wil zeggen het equivalent in koolstofdioxide (CO₂)) per miljoen euro dat wordt belegd. De koolstofvoetafdruk van iedere entiteit wordt bepaald overeenkomstig het protocol voor het vastleggen van de doelstellingen 2025 bepaald door de Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), waarvan AXA sinds 2019 lid is;

- **het aandeel duurzame beleggingen dat in het Financieel Product** is inbegrepen, uitgedrukt in een percentage van activa die door AXA Belgium worden beheerd in de Algemene Rekening.

We wijzen er eveneens op dat er geen derivaten werden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken die door het Financieel Product van AXA Belgium werden gepromoot.

Voor het Financieel Product werden de volgende duurzaamheidsindicatoren gemeten:

- Op 1 januari 2022 was de **gewogen gemiddelde ESG-score** 6,34 en op 31 december 2022 was de **gewogen gemiddelde ESG-score** 6,43;
- Op 1 januari 2022 bedroeg het **volume van de groene beleggingen** 1.044 miljoen euro en op 31 december 2022 bedroeg dit 815 miljoen euro;
- op 1 januari 2022 bedroeg de **gewogen gemiddelde koolstofintensiteit** 40,84 ton broeikasgassen die in de atmosfeer vrijkwamen per miljoen euro belegd, en op 31 december 2022 was dat 45,02 ton;
- op 1 januari 2022 bedroeg **het aandeel Duurzame Investerings in het Financieel Product** **11,9%** van het op die datum beheerde vermogen in de Algemene Rekening van AXA Belgium, en dit aandeel bedroeg **11%** van het op 31 december 2022 beheerde vermogen in de Algemene Rekening van AXA Belgium.

Aangezien de Referentieperiode de eerste periode is waarvoor de door de Gedelegeerde Verordening SFDR vereiste periodieke informatie is opgesteld, bevat dit document geen meting van de bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren voor eerdere verslagperiodes.

● 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?

Om te bepalen of een belegging in een economische activiteit, voor de toepassing van de definitie van “Duurzame Beleggingen”, bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling, beruiste AXA Belgium op de aanpakken omschreven in punten #1 tot #3 hieronder gedurende de Referentieperiode.

1. Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDG's van de VN⁴): ondernemingen die positief bijdragen aan minstens één SDG van de VN overeenkomstig het referentiekader van de SDG's van de VN, hetzij door de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij door de manier waarop ze hun activiteiten beheren. De kwantitatieve resultaten van de SDG's van de VN zijn afkomstig van externe gegevensverstrekkers⁵.

2. Zich inzetten voor een solide transitie die gebaseerd is op het kader van het Science Based Targets-initiatief (SBTI)⁶: de entiteiten die deze aanpak volgen, hebben hun wetenschappelijke

⁴ Beschikbaar op de website van de Verenigde Naties (sdgs.un.org/goals).

⁵ In geval van onvoldoende dekking of onenigheid over het resultaat van de SDG's van de VN kunnen de analisten van AXA IM deze gegevens aanvullen met een gedocumenteerde EGS-analyse, op voorwaarde dat ze wordt goedgekeurd overeenkomstig een gedocumenteerd intern proces.

⁶ Meer informatie vindt u op de website van SBTi (www.sciencebasedtargets.org).

doelstellingen voorgelegd aan het SBTI, die ze onderzocht en goedgekeurd heeft volgens de wetenschappelijke criteria van het SBTI.

3. Beleggingen in Groene, Sociale of Duurzame Obligaties of in Duurzaamheidsgerelateerde Obligaties: de financiële instrumenten die als duurzame belegging worden beschouwd, omvatten de obligaties die worden uitgegeven door ondernemingen en soevereine staten die in de database van Bloomberg als groene, sociale of duurzame obligaties of als duurzaamheidsgerelateerde obligaties zijn opgenomen.

- **Groene, sociale en duurzame obligaties** die zijn uitgegeven overeenkomstig de principes van groene obligaties, de principes van sociale obligaties en/of de richtlijnen voor duurzame obligaties van de International Capital Market Association (ICMA) zijn die obligatie-instrumenten waarvan de opbrengst (of een gelijkwaardig bedrag) uitsluitend wordt gebruikt voor in aanmerking komende ecologische en sociale projecten (of een combinatie van beide) zoals bepaald door de emittent. Deze groene, sociale en duurzame obligaties kunnen vervolgens worden onderzocht en beoordeeld ten opzichte van de SDG's van de VN om te bepalen tot welke SDG's van de VN hun onderliggende projecten bijdragen (of zouden moeten bijdragen)⁷. Om te bepalen of een obligatie als groene, sociale of duurzame obligatie kan worden geclassificeerd, maken wij gebruik van de classificatie van Bloomberg. Bloomberg baseert zich doorgaans echter op het label dat de emittent aan zichzelf toekent op het ogenblik dat zijn uitgifte en/of zijn openbare informatie wordt gepubliceerd voor zijn eigen classificatie; daarom is er geen enkele garantie dat de classificatie van een bepaalde obligatie in de toekomst niet opnieuw ter discussie komt te staan of wordt gewijzigd.
- **Duurzaamheidsgerelateerde obligaties** worden als duurzame beleggingen beschouwd wanneer men ervan kan uitgaan dat ze gebaseerd zijn op de principes van duurzaamheidsgerelateerde obligaties van de ICMA, overeenkomstig de exclusieve aanpak van AXA IM, die gebaseerd is op een beoordeling van de volgende elementen: (i) de duurzaamheidsstrategie van de emittent en de relevantie en echtheid van de daaraan verbonden key performance indicatoren; (ii) de ambitie van de prestatiedoelstelling in termen van duurzaamheid; (iii) de specifieke kenmerken van de obligatie; en (iv) de opvolging en rapportering van de prestatiedoelstelling in termen van duurzaamheid.

Op 31 december 2022 bedroeg het aandeel van de beleggingen in het Financieel Product dat als Duurzame Beleggingen (zoals hierboven gedefinieerd, d.w.z. met een milieudoelstelling die niet overeenstemt met de Europese taxonomie, of met een sociale doelstelling) wordt gekwalificeerd, 11% van het beheerde vermogen op de Algemene Rekening van AXA Belgium.

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

Volgens de SFDR, en in overeenstemming met haar artikel 2(17), kan een financieel product niet worden gekwalificeerd als een Duurzame Belegging indien de beleggingen "aanzienlijk afbreuk doen" aan één van de milieu- of sociale doelstellingen, met inbegrip van de doelstelling(en) waaraan dat Financieel Product bijdraagt ("DNSH principe"). AXA Belgium heeft het DNSH principe toegepast op het aandeel duurzame beleggingen in het Financieel Product door te oordelen dat een belegging de milieu- of sociale doelstellingen "aanzienlijk schaadt" wanneer de betrokken entiteit:

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

⁷ Meer informatie vindt u terug in de cartografische methode die door de ICMA op haar website wordt voorgesteld (www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/mapping-to-the-sustainable-development-goals/).

- onder het **Uitsluitingsbeleid** van de AXA Groep valt (zoals hieronder bepaald), of
- een “CCC” **ESG-rating** ontvangt volgens de ESG-scoring methodologie van AXA⁸, of
- afbreuk doet aan één van de **SDG's van de VN** op een basis van een score bepaald door een externe verstrekker.

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

De indicatoren betreffende de ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 werden in aanmerking genomen voor de beoordeling van het DNSH-principe en wel op volgende wijze:

- (i) **het Uitsluitingsbeleid** (zoals hieronder bepaald) dat van toepassing is bij een normaal verloop van de beleggingen die door AXA Belgium worden gedaan;
- (ii) **AXA's ESG-scoring methodologie**, waarmee AXA Belgium een potentiële belegging die 'ernstige afbreuk zou doen' aan de ecologische of sociale doelstellingen kan uitsluiten indien de entiteit waarin deze belegging wordt beoogd een ESG-score 'CCC' heeft volgens de scoring methodologie die door AXA is vastgesteld;
- (iii) **VN SDG scoring**: zoals hierboven aangegeven, is het zo dat voor het deel van de beheerde activa van het Financieel Product dat wordt belegd in financiële producten die als duurzame belegging zijn geclassificeerd, een externe verstrekker een score bepaalt voor elke entiteit waarin een belegging wordt beoogd, door zich te baseren op het feit of deze entiteit al dan niet afbreuk doet aan een van de SDG's van de VN; op basis van deze scoring kan AXA Belgium de betrokken entiteit uitsluiten indien de score die ze betreffende een SDG van de VN heeft gekregen, niet als bevredigend wordt beschouwd⁹.

Uitsluitingsbeleid¹⁰

- Milieu:

Relevante beleidslijnen van AXA	PAI-indicator
Energiebeleid van AXA Groep / Beleid van AXA Groep inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	Indicator 1: uitstoot van broeikasgassen (GES)(scope 1, 2 & 3, vanaf 01/2023)
	Indicator 2: koolstofvoetafdruk
	Indicator 3: broeikasgasintensiteit van ondernemingen
Energiebeleid van AXA Groep	Indicator 4: blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen

⁸ Overeenkomstig deze methodologie is de ESG rating van een onderneming gebaseerd op haar ESG scoring afkomstig van externe gegevensverstrekkers als primaire toegangspunten die de punten van de gegevens beoordelen aan de hand van de ecologische, sociale en governance dimensies (ESG). In geval van onvoldoende dekking of onenigheid over de ESG rating kunnen de analisten van AXA IM deze gegevens aanvullen met een gedocumenteerde EGS-analyse, op voorwaarde dat ze wordt goedgekeurd overeenkomstig een gedocumenteerd intern proces. De ESG-gegevens die voor hogergenoemde doeleinden worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die voor een deel berusten op gegevens van derden en die, in bepaalde gevallen, intern worden ontwikkeld. Ondanks verschillende initiatieven kan het zijn dat er een verschil zit in de ESG-gegevens door een gebrek aan geharmoniseerde definities. De verschillende ESG-methodologieën van AXA die in dit document worden beschreven, kunnen in de toekomst evolueren om rekening te houden met, onder andere, iedere verbetering van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de gegevens, of iedere evolutie van de regelgeving of andere externe kaders of initiatieven.

⁹ De filters zijn van toepassing op de volgende SDG's van de VN: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (5) Gendergelijkheid, (6) Schoon water en sanitair, (7) Betaalbare en duurzame energie, (8) Waardig werk en economische groei, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (10) Ongelijkheid verminderen, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie, (13) Klimaatactie, (14) Leven in het water, (15) Leven op het land, (16) Vrede, veiligheid en sterke publieke diensten.

¹⁰ Hogergenoemd Uitsluitingsbeleid kan worden geraadpleegd op de website van AXA ([Investments | AXA](#)).

Energiebeleid van AXA Groep (beperkt tot de verbintenis)	Indicator 5: aandeel van niet-hernieuwbaar energieverbruik en niet-hernieuwbare energieproductie
Beleid van AXA Groep inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	Indicator 7: activiteiten die een negatieve impact hebben op biodiversiteitgevoelige gebieden

- **Sociaal en governance:**

Relevante beleidslijnen van AXA	PAI indicator
Beleid inzake mensenrechten	Indicator 10: schendingen van de Global Compact Principes van de VN en de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen
Beleid inzake controversiële wapens	Indicator 14: Blootstelling aan controversiële wapens

→ Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de Leidende Beginselen van de VN inzake Bedrijfsleven en Mensenrechten? Details:

AXA IM baseert zich op het kader dat door een externe versterker is uitgewerkt teneinde uit zijn duurzame beleggingen alle entiteiten uit te sluiten die in dit kader worden aangewezen als 'niet in overeenstemming' met de Global Compact Principes van de VN, de overeenkomsten van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de VN betreffende het bedrijfsleven en de mensenrechten (UNGP).

Voor alle duidelijkheid, hoewel het Financieel Product milieukeurmerken bevordert, moet worden opgemerkt dat géén van de beleggingen die aan dit Financieel Product ten grondslag liggen, rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd door de Europese taxonomie.

In de EU-taxonomie is het beginsel « geen ernstige afbreuk doen » vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 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.

Enige andere duurzame beleggingen mogen tevens geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Wat het Financieel Product betreft, heeft AXA Belgium rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. De verklaring van AXA Belgium aangaande het zorgvuldigheidsbeleid (due diligence) met betrekking tot deze

effecten is beschikbaar op de website van AXA Belgium - [Duurzame financiering \(axa.be\)](https://www.axa.be/duurzame-financiering).

Gedurende de Referentieperiode heeft het Financieel Product op de volgende manier rekening gehouden met de PAI:

- (i) het **Uitsluitingsbeleid** dat van toepassing was bij een normaal verloop van de beleggingen die door AXA Belgium werd gedaan;
- (ii) **AXA's ESG-scoring methodologie**, waarmee AXA Belgium een potentiële belegging die 'ernstige afbreuk zou doen' aan de ecologische of sociale doelstellingen kon uitsluiten;
- (iii) **VN SDG scoring**: zoals hierboven aangegeven, is het zo dat voor het deel van de beheerde activa van het Financieel Product dat werd belegd in financiële producten die als duurzame belegging werden geclassificeerd, een externe verstrekker een score heeft bepaald voor elke entiteit waarin een belegging werd beoogd, door zich te baseren op het feit of deze entiteit al dan niet afbreuk deed aan een van de SDG's van de VN; op basis van deze rating kon AXA Belgium de betrokken entiteit uitsluiten indien de score die ze betreffende een SDG van de VN had gekregen, niet als bevredigend werd beschouwd¹¹.

Uitsluitingsbeleid¹²

- Milieu:

Relevante beleidslijnen van AXA	PAI-indicator
Energiebeleid van AXA Groep / Beleid van AXA Groep inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	Indicator 1: uitstoot van broeikasgassen (GES)(scope 1, 2 & 3, vanaf 01/2023)
	Indicator 2: koolstofvoetafdruk
	Indicator 3: broeikasgasintensiteit van ondernemingen
Energiebeleid van AXA Groep	Indicator 4: blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen
Energiebeleid van AXA Groep (beperkt tot de verbintenis)	Indicator 5: aandeel van niet-hernieuwbaar energieverbruik en niet-hernieuwbare energieproductie
Beleid van AXA Groep inzake bescherming van ecosystemen en ontbossing	Indicator 7: activiteiten die een negatieve impact hebben op biodiversiteitgevoelige gebieden

- Sociaal en governance:

Relevante beleidslijnen van AXA	PAI-indicator
Beleid inzake mensenrechten	Indicator 10: schendingen van de Global Compact Principles van de VN en de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen
Beleid inzake controversiële wapens	Indicator 14: Blootstelling aan controversiële wapens

¹¹ De filters zijn van toepassing op de volgende SDG's van de VN: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (5) Gendergelijkheid, (6) Schoon water en sanitair, (7) Betaalbare en duurzame energie, (8) Waardig werk en economische groei, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (10) Ongelijkheid verminderen, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie, (13) Klimaatactie, (14) Leven in het water, (15) Leven op het land, (16) Vrede, veiligheid en sterke publieke diensten.

¹² Hogergenoemd Uitsluitingsbeleid kan worden geraadpleegd op de website van AXA ([Investments | AXA](https://www.axa.be/investments)).

In voorkomend geval kan de toepassing van een **beleid van betrokkenheid** ertoe hebben bijgedragen dat sommige PAI's werden afgezwakt door een rechtstreekse dialoog met ondernemingen over duurzaamheids- en bestuurskwesties.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

#	Grootste Beleggingen	Sector	% activa	Land
1.	<i>Staatsobligatie</i>	-	12%	<i>België</i>
2.	<i>Staatsobligatie</i>	-	8%	<i>België</i>
3.	<i>Staatsobligatie</i>	-	7%	<i>België</i>
4.	<i>Geldmarktfonds</i>	-	5%	<i>Frankrijk</i>
5.	<i>Staatsobligatie</i>	-	3%	<i>België</i>
6.	<i>Niet-genoteerd Activa</i>	<i>Immobilien</i>	3%	-
7.	<i>Niet-genoteerd Activa</i>	<i>Nederlandse Hypothecaire Leningen</i>	2%	<i>Frankrijk</i>
8.	<i>Niet-genoteerd Activa</i>	<i>Bedrijfsleningen</i>	2%	-
9.	<i>Niet-genoteerd Activa</i>	<i>Private Equity</i>	2%	-
10.	<i>Gebouw</i>	<i>Immobilien</i>	2%	<i>België</i>
11.	<i>Staatsobligatie</i>	-	2%	<i>België</i>
12.	<i>Bedrijfsobligatie</i>	<i>Financieel</i>	2%	<i>Frankrijk</i>
13.	<i>Staatsobligatie</i>	-	1%	<i>België</i>
14.	<i>Staatsobligatie</i>	-	1%	<i>Frankrijk</i>
15.	<i>Bedrijfsobligatie</i>	<i>Financieel</i>	1%	<i>Frankrijk</i>

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten : 1/01/2022-31/12/2022

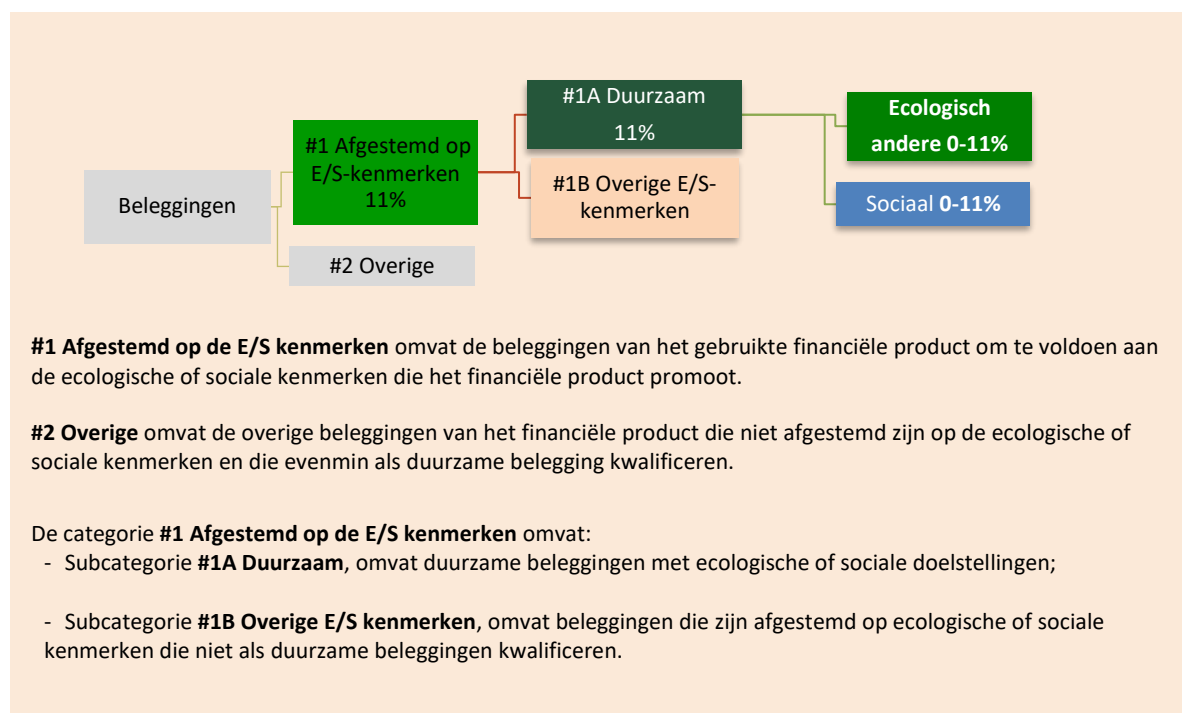


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Het aandeel van de investeringen in het Financieel Product dat wordt gekwalificeerd als **Duurzame Beleggingen** (waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de Europese taxonomie, of die een sociale doelstelling hebben) bedroeg 11,9% van het beheerde vermogen op de Algemene Rekening van AXA Belgium op 1 januari 2022; en 11% van het beheerde vermogen op de Algemene Rekening van AXA Belgium op 31 december 2022.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



Het aandeel van de in het Financieel Product opgenomen investeringen die kwalificeerden als Duurzame Investerings (waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de Europese taxonomie, of die een sociale doelstelling hebben) bedroeg 11,9% van het beheerde vermogen op de Algemene Rekening van AXA Belgium per 1 januari 2022; en 11% van het beheerde vermogen op de Algemene Rekening van AXA Belgium per 31 december 2022.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Gedurende de Referentieperiode, werden de beleggingen begrepen in het Financieel Product en als Duurzame Beleggingen zijn gekwalificeerd, gedaan in de volgende economische sectoren:

- Technologie ;
- Consumptie (cyclisch en niet-cyclisch);
- Overheid ;
- Energie ;
- Industrieel ;
- Financieel ;
- Nutsbedrijven ;
- Basismaterialen en
- Communicatie.



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

De onderliggende beleggingen van dit Financieel Product heeft geen rekening gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd door de EU-Taxonomie.

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

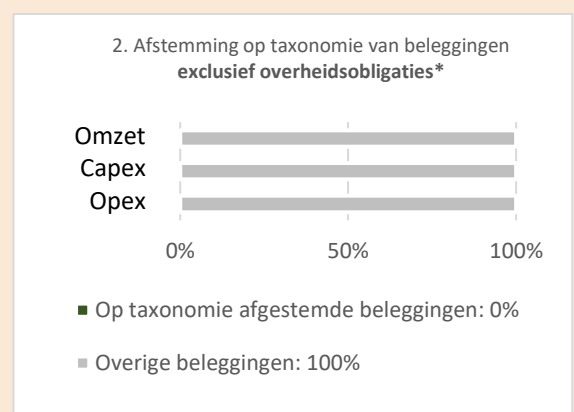
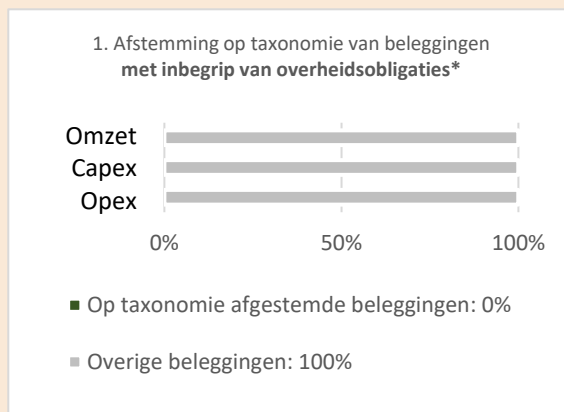
Ja

In fossiel gas In kernenergie

Nee

Zoals hierboven vermeld, hebben wij met betrekking tot de onderliggende beleggingen van dit financieel product geen rekening gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd in de EU-Taxonomie; bijgevolg hebben wij geen rekening gehouden met de mate waarin het financieel product belegt (of niet belegt) in aan fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-Taxonomie.

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.



*Voor deze grafieken omvatten « overheidsobligaties » alle blootstellingen aan overheidsschulden



Zijn

duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Gedurende de Referentieperiode bedroeg het aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten zoals gedefinieerd door de EU Taxonomie 0,00%, aangezien de onderliggende beleggingen van dit Financieel Product geen rekening hielden met de EU criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd door de EU Taxonomie.



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

Het aandeel van de in het Financieel Product opgenomen beleggingen die kwalificeerden als **Duurzame Beleggingen** (waarvan de milieudoelstelling niet was afgestemd op de EU Taxonomie, of die een sociale doelstelling hadden) bedroeg 11,9% van het beheerde vermogen in de

Algemene Rekening van AXA Belgium op 1 januari 2022; en 11% van het beheerde vermogen in de Algemene Rekening van AXA Belgium op 31 december 2022. Echter, binnen dit aandeel duurzame beleggingen wijzigde het aandeel duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de Europese taxonomie van tijd tot tijd. Voor alle duidelijkheid weze opgemerkt dat dit aandeel duurzame beleggingen met een niet aan de Europese taxonomie aangepaste milieudoelstelling op 31 december 2022 0% bedroeg, terwijl het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling op diezelfde datum ten minste 11% bedroeg.



Wat was het aandeel sociale duurzame beleggingen?

Het aandeel van de in het Financieel Product opgenomen beleggingen die kwalificeerden als **Duurzame Beleggingen** (waarvan de milieudoelstelling niet was afgestemd op de EU-taxonomie, of die een sociale doelstelling hadden) bedroeg 11,9% van het beheerde vermogen in de Algemene Rekening van AXA Belgium op 1 januari 2022, en 11% van het beheerde vermogen in de Algemene Rekening van AXA Belgium op 31 december 2022. Binnen dit aandeel duurzame beleggingen is het aandeel sociaal duurzame beleggingen echter aan verandering onderhevig. Voor alle duidelijkheid, weze opgemerkt dat mocht dit aandeel van sociale duurzame beleggingen op 31 december 2022 weliswaar 0% bedragen, dat dan het aandeel van duurzame beleggingen met een niet met de EU-Taxonomie overeenstemmende milieudoelstelling op dezelfde datum ten minste 11% zou bedragen.



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

Gedurende de Referentieperiode omvatten "andere" activa, instrumenten waarin het Financieel Product werd belegd (met inbegrip van instrumenten die voor afdekkingsdoeleinden werden gebruikt), maar die niet werden gebruikt om de door het Financieel Product bevorderde ecologische en sociale kenmerken te bereiken.

Het uitsluitingsbeleid en de ESG-scoring methodologie van AXA zijn toegepast op alle activa "andere #2", met uitzondering van: i) derivaten, ii) beleggingen in instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) en/of instellingen voor collectieve belegging (ICB's), en iii) contanten en kasequivalenten.



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

Tijdens de Referentieperiode zijn de volgende maatregelen genomen om aan de ecologische- en/of sociale kenmerken te voldoen: toepassing van het uitsluitingsbeleid, de ESG-scoring methodologie van AXA en, voor het duurzame beleggingsgedeelte van het Financieel Product, de VN SDG-scoring. Voor meer details verwijzen wij u naar de informatie hierboven vermeld.