



Dit document bevat vereisten inzake informatieverschaffing overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 voor de financiële producten waarnaar wordt verwezen in artikel 8 van de Verordening.

Productbenaming: AXA B Fund Equity Belgium

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800H84VDIPX7UPU16

Samenvatting

Ecologische of sociale kenmerken die door het Financiële Product worden gepromoot

De ecologische en sociale kenmerken die door het Financiële Product worden gepromoot, bestaan uit beleggingen in:

- emittenten die rekening houden met hun **koolstofintensiteit**.
- emittenten die rekening houden met hun **waterintensiteit**.

Het Financiële Product promoot ook andere ecologische en sociale kenmerken, waaronder:

- Klimaatbehoud door middel van uitsluitingsbeleid ten aanzien van steenkool en fossiele brandstoffen
- Bescherming van ecosystemen en preventie van ontbossing
- Gezondheid door middel van een uitsluitingsbeleid ten aanzien van tabak
- Mensenrechten, arbeidsrechten, maatschappij, bedrijfsethiek, corruptiebestrijding door middel van uitsluiting van bedrijven die op significante wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, daaraan bijdragen of daarmee verband houden, met bijzondere aandacht voor de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties ("UNGC"), de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie ("ILO") en de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen.

Er is geen referentie-index aangewezen om de door dit Financiële Product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken. Het Financiële Product heeft een brede marktindex aangewezen, namelijk 60% BEL Mid Cap Total Return Net + 40% BEL 20 Total Return Net (de "Referentie-index").

Het initiële beleggingsuniversum van het Financiële Product wordt gedefinieerd als een uitgebreide lijst van effecten die worden verhandeld op de Belgische aandelenmarkt (het "Beleggingsuniversum").

Het Financiële Product promoot de bescherming van de mensenrechten door niet te beleggen in schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

AXA IM hanteert ook een specifiek beleid om de goede governance-praktijken van de bedrijven waarin wordt belegd te beoordelen.

Allocatie van de voor het Financiële Product voorziene activa

De allocatie van de activa binnen het Financiële Product is zoals weergegeven in bovenstaande grafiek. De allocatie van de activa kan tijdelijk afwijken van de verwachtingen.

Het minimale percentage van de beleggingen dat wordt gebruikt om de door het Financiële Product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken, bedraagt 80% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product.

Het minimale percentage van duurzame beleggingen bedraagt 10% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product.

De overige beleggingen zullen maximaal 20% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product vertegenwoordigen.

Beleggingsstrategie van het Financieel Product

De Vermogensbeheerder selecteert beleggingen op basis van een extra-financiële benadering, waarbij gebruik wordt gemaakt van uitsluitingsfilters zoals beschreven in het sectorale uitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM.

Het Financiële Product past te allen tijde de hieronder beschreven elementen toe.

1. De Vermogensbeheerder past te allen tijde een eerste uitsluitingsfilter toe, met inbegrip van domeinen zoals controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen en de bescherming van ecosystemen en ontbossing en tabak. Het Financiële Product integreert ook het beleid van AXA IM inzake ESG-normen in het beleggingsproces door specifieke sectorale uitsluitingen toe te passen, zoals wapens met witte fosfor, en door beleggingen uit te sluiten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten of waarvan de ESG-rating van lage kwaliteit is (die op de datum van dit Prospectus lager is dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) - dit cijfer wordt regelmatig herzien en aangepast). Instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke categorieën van ernstige schendingen van de mensenrechten worden waargenomen, zijn eveneens verboden.

Het Financiële Product streeft er ook naar zijn doelstelling te bereiken door te beleggen in duurzame effecten met behulp van een selectieve “Best-in-Universe”-benadering van maatschappelijk verantwoord beleggen in zijn beleggingsuniversum, dat bestaat uit aandelen van wereldwijde ondernemingen van elke marktkapitalisatie, op een bindende en continue basis. Deze selectieve benadering bestaat erin ten minste 20% van de laagst gewaardeerde waarden uit het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, uit te sluiten door het beleid inzake sectorale uitsluitingen en het beleid inzake ESG-normen van AXA IM te combineren met de pijler Milieu (“E-scores”) van emittenten, met uitzondering van bijkomstig aangehouden liquide middelen en solidaire activa. De ESG-score is gebaseerd op de ESG-rating van een externe gegevensleverancier, die gegevens over ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) beoordeelt, waarbij een “E-score” overeenkomt met de pijler Milieu. De analisten van AXA IM kunnen dit aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse indien de dekking onvoldoende is of indien er onenigheid bestaat over de ESG-rating, onder voorbehoud van goedkeuring door het interne bestuursorgaan van AXA IM. Het Financiële Product kan tot 10% van zijn nettoactiva (exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, bijkomende liquide middelen en solidaire activa) beleggen in effecten die niet tot zijn beleggingsuniversum behoren, zoals hierboven gedefinieerd, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van de selectiecriteria.

De reikwijdte van de in aanmerking komende effecten wordt minimaal om de zes maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecodel van het Financiële Product, die beschikbaar is op de website: [Fondscentrum | AXA IM Corporate \(axa-im.com\)](https://www.fondscentrum.nl/AXA-IM-Corporate).

3. Bovendien presteert het Financiële Product op elk moment beter dan zijn Beleggingsuniversum op ten minste twee belangrijke ESG-prestatie-indicatoren, namelijk koolstofintensiteit en waterintensiteit

4. De volgende minimumdekkingsgraad is van toepassing op de portefeuille van het Financiële Product (uitgedrukt in minimumpercentage van de nettoactiva exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, bijkomende liquide middelen en solidaire activa): i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 90% voor de indicator koolstofintensiteit en iii) 70% voor de indicator waterintensiteit

De ESG-gegevens (waaronder de ESG-rating of SDG-score, indien van toepassing) die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die gedeeltelijk zijn gebaseerd op gegevens van derden en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het ontbreken van geharmoniseerde definities leiden tot heterogene ESG-criteria. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruikmaken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria integreren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling integreren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op het eerste gezicht vergelijkbaar lijken, maar die moeten worden onderscheiden omdat de berekeningsmethode kan verschillen. De verschillende ESG-methodologieën van AXA IM die in dit document worden beschreven, kunnen in de toekomst worden aangepast om rekening te houden met onder meer de verbetering van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of de ontwikkeling van regelgeving of andere externe referentiekaders of initiatieven.

Aanvullende informatie is te vinden op de website en in de precontractuele bijlage bij het Financiële Product, met name over de kaders voor duurzaam beleggen van AXA IM, de door het financiële product beoogde activaspreiding, de monitoring van gegevens met betrekking tot de gepromote ecologische of sociale kenmerken en de due diligence.

Productinformatie op de website

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit Financiële Product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

De ecologische en sociale kenmerken die door het Financiële Product worden gepromoot, bestaan uit beleggingen in:

- emittenten die rekening houden met hun **koolstofintensiteit**.
- emittenten die rekening houden met hun **waterintensiteit**.

Het Financiële Product promoot ook andere ecologische en sociale kenmerken, waaronder:

- Klimaatbehoud door middel van uitsluitingsbeleid ten aanzien van steenkool en fossiele brandstoffen
- Bescherming van ecosystemen en preventie van ontbossing
- Gezondheid door middel van een uitsluitingsbeleid ten aanzien van tabak
- Mensenrechten, arbeidsrechten, maatschappij, bedrijfsethiek, corruptiebestrijding door middel van uitsluiting van bedrijven die op significante wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, daaraan bijdragen of daarmee verband houden, met bijzondere aandacht voor de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties ("UNGC"), de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie ("ILO") en de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen.

Er is geen referentie-index aangewezen om de door dit Financiële Product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken. Het Financiële Product heeft een brede marktindex aangewezen, namelijk 60% BEL Mid Cap Total Return Net + 40% BEL 20 Total Return Net (de "Referentie-index").

Het initiële beleggingsuniversum van het Financiële Product wordt gedefinieerd als een uitgebreide lijst van effecten die worden verhandeld op de Belgische aandelenmarkt (het "Beleggingsuniversum").

Het Financiële Product promoot de bescherming van de mensenrechten door niet te beleggen in schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door landen waar de ergste vormen van mensenrechtenschendingen worden waargenomen.

Beleggingsstrategie

Het Financiële Product past te allen tijde de hieronder beschreven elementen toe.

1. De Vermogensbeheerder past te allen tijde een eerste uitsluitingsfilter toe, met inbegrip van domeinen zoals controversiële wapens, klimaatrisico's, landbouwgrondstoffen en de bescherming van ecosystemen en ontbossing en tabak. Het Financiële Product integreert ook het beleid van AXA IM inzake ESG-normen in het beleggingsproces door specifieke sectorale uitsluitingen toe te passen, zoals wapens met witte fosfor, en door beleggingen uit te sluiten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten of waarvan de ESG-rating van lage kwaliteit is (die op de datum van dit Prospectus lager is dan 1,43 (op een schaal van 0 tot 10) - dit cijfer wordt regelmatig herzien en aangepast). Instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke categorieën van ernstige schendingen van de mensenrechten worden waargenomen, zijn eveneens verboden.

Het Financiële Product streeft er ook naar zijn doelstelling te bereiken door te beleggen in duurzame effecten met behulp van een selectieve "Best-in-Universe"-benadering van maatschappelijk verantwoord beleggen in zijn beleggingsuniversum, dat bestaat uit aandelen van wereldwijde ondernemingen van elke marktkapitalisatie, op een bindende en continue basis. Deze selectieve benadering bestaat erin ten minste 20% van de laagst gewaardeerde waarden uit het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, uit te sluiten door het beleid inzake sectorale uitsluitingen en het beleid inzake ESG-normen van AXA IM te combineren met de pijler Milieu ("E-scores") van emittenten, met uitzondering van bijkomstig aangehouden liquide middelen en solidaire activa. De ESG-score is gebaseerd op de ESG-rating van een externe gegevensleverancier, die gegevens over ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) beoordeelt, waarbij een "E-score" overeenkomt met de pijler Milieu. De analisten van AXA IM kunnen dit aanvullen met een fundamentele en gedocumenteerde ESG-analyse indien de dekking onvoldoende is of indien er onenigheid bestaat over de ESG-rating, onder voorbehoud van goedkeuring door het interne bestuursorgaan van AXA IM. Het Financiële Product kan tot 10% van zijn nettoactiva (exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, bijkomende liquide middelen en solidaire activa) beleggen in effecten die niet tot zijn beleggingsuniversum behoren, zoals hierboven gedefinieerd, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van de selectiecriteria.

De reikwijdte van de in aanmerking komende effecten wordt minimaal om de zes maanden herzien, zoals beschreven in de transparantiecodel van het Financiële Product, die beschikbaar is op de website: [Fondscentrum | AXA IM Corporate \(axa-im.com\)](https://www.fondscentrum.be/AXA-IM-Corporate).

3. Bovendien presteert het Financiële Product op elk moment beter dan zijn Beleggingsuniversum op ten minste twee belangrijke ESG-prestatie-indicatoren, namelijk koolstofintensiteit en waterintensiteit

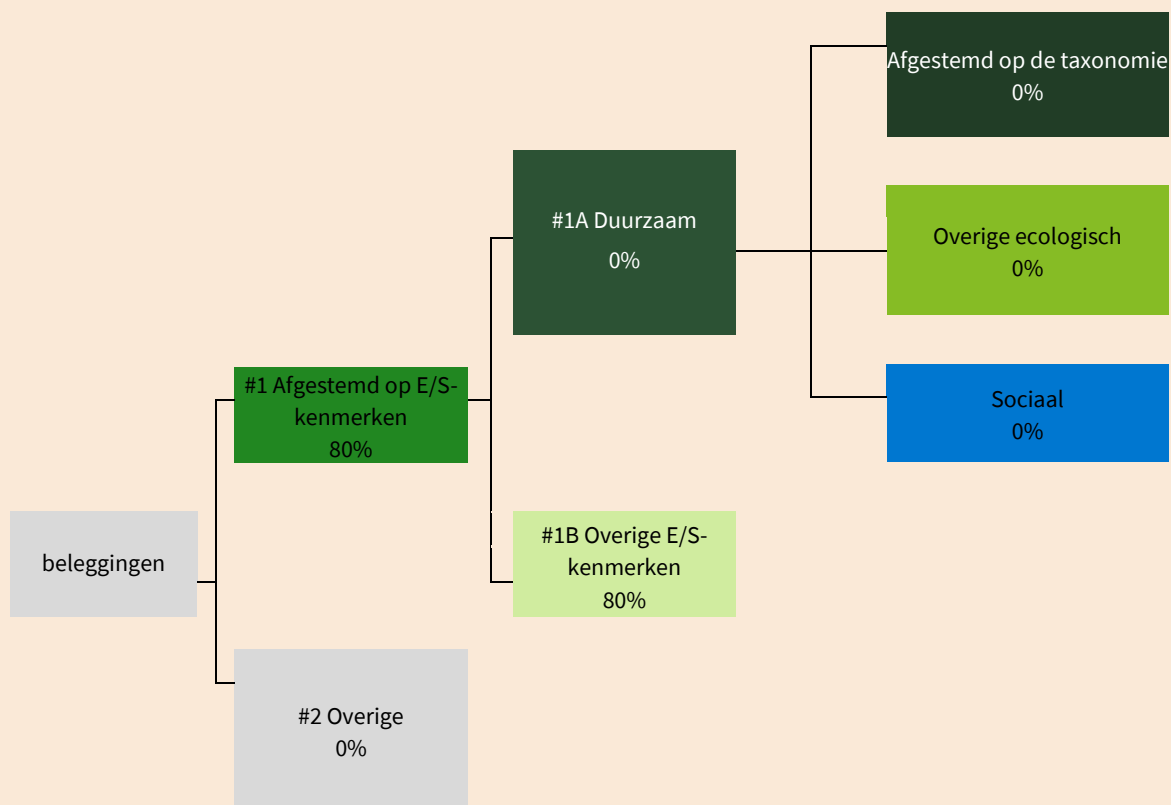
4. De volgende minimumdekkingsgraad is van toepassing op de portefeuille van het Financiële Product (uitgedrukt in minimumpercentage van de nettoactiva exclusief obligaties en andere schuldbewijzen van openbare emittenten, bijkomende liquide middelen en solidaire activa): i) 90% voor de ESG-analyse, ii) 90% voor de indicator koolstofintensiteit en iii) 70% voor de indicator waterintensiteit

De ESG-gegevens (waaronder de ESG-rating of SDG-score, indien van toepassing) die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodologieën die gedeeltelijk zijn gebaseerd op gegevens van derden en in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks verschillende initiatieven kan het ontbreken van geharmoniseerde definities leiden tot heterogene ESG-criteria. Daardoor zijn de verschillende beleggingsstrategieën die gebruikmaken van ESG-criteria en ESG-rapportage moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria integreren en strategieën die criteria voor duurzame ontwikkeling integreren, kunnen ESG-gegevens gebruiken die op het eerste gezicht vergelijkbaar lijken, maar die moeten worden onderscheiden omdat de berekeningsmethode kan verschillen. De verschillende ESG-methodologieën van AXA IM die in dit document worden beschreven, kunnen in de toekomst worden aangepast om rekening te houden met onder meer de verbetering van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of de ontwikkeling van regelgeving of andere externe referentiekaders of initiatieven.

Het Financiële Product belegt niet in bedrijven die op significante wijze schendingen van internationale normen en standaarden veroorzaken, daaraan bijdragen of daarmee verband houden. Deze normen hebben met name betrekking op mensenrechten, maatschappij, arbeid en milieu. AXA IM maakt gebruik van het filtersysteem van een externe dienstverlener en sluit alle bedrijven uit die als “niet-conform” zijn beoordeeld met de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (“ILO”), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijven en mensenrechten (UNGPs).

Bovendien is het waarborgen van goede governancepraktijken geïntegreerd in het engagementbeleid. AXA IM heeft een uitgebreide strategie voor actief aandeelhoudersengagement - engagement en stemrecht - ontwikkeld, waarbij AXA IM optreedt als beheerder van de beleggingen die voor rekening van klanten worden gedaan. AXA IM beschouwt engagement als een middel voor beleggers om het beleid en de praktijken van de bedrijven in de portefeuille te beïnvloeden, vorm te geven en te veranderen om risico's te beperken en de duurzame waarde van bedrijven te waarborgen. De corporate governance-praktijken worden in eerste instantie toegepast door de portefeuillebeheerders en de ESG-analisten wanneer zij het managementteam van deze bedrijven ontmoeten. Dankzij zijn status als langetermijnbelegger en zijn grondige kennis van de beleggingsdoelstellingen voelt AXA IM zich gerechtigd om een constructieve maar veeleisende dialoog met deze ondernemingen aan te gaan.

Aandeel beleggingen



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

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

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

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

De allocatie van de activa binnen het Financiële Product is zoals weergegeven in bovenstaande grafiek. De allocatie van de activa kan tijdelijk afwijken van de verwachtingen.

Het minimale percentage van de beleggingen dat wordt gebruikt om de door het Financiële Product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken, bedraagt 80% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product.

Het minimale percentage van duurzame beleggingen bedraagt 10% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product.

De overige beleggingen zullen maximaal 20% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product vertegenwoordigen.

De “overige” beleggingen zullen maximaal 20% van de netto-inventariswaarde van het Financiële Product vertegenwoordigen. De “overige” activa kunnen bestaan uit:

- Beleggingen in liquide middelen; en
- Andere instrumenten die in aanmerking komen voor het Financiële Product en die niet voldoen aan de ecologische en/of sociale criteria die in deze bijlage worden beschreven. Deze activa kunnen effecten zijn, beleggingen in derivaten en instellingen voor collectieve belegging die geen ecologische of sociale kenmerken promoten en die worden gebruikt om de financiële doelstelling van het Financiële Product te bereiken en/of voor diversificatie- en/of afdekkingdoeleinden.

Ecologische of sociale waarborgen worden toegepast en beoordeeld op alle “andere” activa, met uitzondering van (i) derivaten die niet betrekking hebben op één enkele emittent, (ii) ICBE's en/of ICB's die door andere beheermaatschappijen worden beheerd en (iii) beleggingen in contanten en kasequivalenten zoals hierboven beschreven.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in ieder geval afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Financiële Product houdt geen rekening met de criteria van de milieudoelstellingen van de taxonomie van de Europese Unie. Het Financiële Product houdt geen rekening met de criteria met betrekking tot het beginsel “geen ernstige schade toebrengen aan de duurzaamheidsfactoren” van de EU-taxonomie.

Belegt het financiële product in fossiele gas- en/of nucleaire energiegerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie?¹

☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.

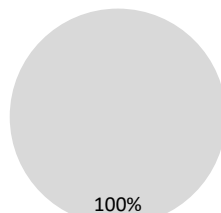
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

■ Alignés sur la taxinomie :
gaz fossile

■ Alignés sur la taxinomie :
nucléaire

■ Alignés sur la taxinomie
(hors gaz et nucléaire)

■ Non alignés sur la
taxinomie



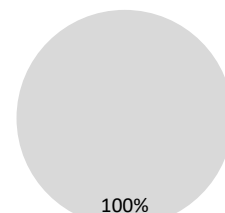
2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

■ Alignés sur la taxinomie :
gaz fossile

■ Alignés sur la taxinomie :
nucléaire

■ Alignés sur la taxinomie
(hors gaz et nucléaire)

■ Non alignés sur la
taxinomie



Deze grafiek vertegenwoordigt 100% van de totale investeringen

* In het kader van deze grafieken bestaan “overheidsobligaties” uit alle posities in overheidsobligaties.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De door het Financiële Product gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden geïmplementeerd in het monitoringinstrument en worden te allen tijde gevolgd door de risico- en controleteams van AXA IM aan de hand van de uitsluitingslijsten die door de ESG & Impact-onderzoeksteams van AXA IM zijn opgesteld voor elk van de hierboven beschreven uitsluitingsbeleidslijnen. De uitsluitingslijsten worden opgesteld op basis van criteria die zijn vastgelegd in het beleid van AXA IM, dat via deze link kan worden geraadpleegd: [Ons beleid en onze rapporten \(axa-im.fr\)](#). De uitsluitingslijsten worden eenmaal per jaar bijgewerkt, of vaker indien bepaalde gebeurtenissen dit rechtvaardigen of indien de gegevensbronnen van AXA IM hun publicaties uitstellen. Elke update wordt ter goedkeuring voorgelegd aan een speciaal bestuursorgaan.

De duurzaamheidsindicator wordt in een specifiek rapport aan de beleggingsteams gerapporteerd.

Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

De promotie van de hierboven beschreven ecologische en sociale kenmerken van het Financiële Product wordt gemeten aan de hand van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Het gewogen gemiddelde van de koolstofintensiteit in verhouding tot de omzet van het Financiële Product en zijn referentie-index. Deze milieu-indicator wordt verkregen van een externe gegevensleverancier en geeft de hoeveelheid

¹ Fossiele gas- en/of nucleaire activiteiten voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("tempering van de klimaatverandering") en geen significante schade toebrengen aan EU-taxoniedoelstellingen - zie toelichting in de linkerkantlijn. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele gasen en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

broeikasgasequivalenten weer die in de atmosfeer wordt uitgestoten. Deze koolstofintensiteit wordt uitgedrukt in ton CO₂-equivalent per miljoen dollar omzet.

- Het gewogen gemiddelde van de waterintensiteit van het Financiële Product en zijn referentie-index. Deze indicator vertegenwoordigt de hoeveelheid water uit alle bronnen die wordt gebruikt voor de bedrijfsvoering, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, oppervlaktewater, grondwater, zout water en gemeentelijk water. Dit omvat ook koelwater. De waterintensiteit wordt uitgedrukt in kubieke meters per miljoen dollar omzet en wordt verstrekt door een externe gegevensleverancier.

Het Financiële Product presteert beter dan zijn referentie-index op deze duurzaamheidsindicatoren om de hierboven beschreven ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.

Databronnen en -verwerking

Het sectoruitsluitingsbeleid en de ESG-normen van AXA IM worden vastgesteld op basis van informatie die wordt verkregen van externe gegevensleveranciers. Meer informatie hierover vindt u via deze link: [Ons beleid en onze rapporten](#). De uitsluitingslijsten worden opgesteld en bijgewerkt door de ESG & Impact Research-teams van AXA IM en goedgekeurd door een speciaal daarvoor opgericht bestuursorgaan.

De ESG-scores zijn gebaseerd op gegevens van een externe gegevensleverancier (MSCI) in combinatie met een fundamentele en gedocumenteerde analyse door AXA IM. Het aandeel van de geschatte gegevens wordt als hoog beschouwd. Deze ESG-analyses worden beoordeeld en goedgekeurd door een speciaal bestuursorgaan, het ESG Monitoring and Engagement Committee.

De duurzaamheidsindicator voor koolstofintensiteit wordt verkregen van een externe gegevensleverancier, Trucost. Deze gegevens worden jaarlijks bijgewerkt. Het aandeel van de geschatte gegevens wordt als hoog beschouwd.

AXA IM kan op elk moment en naar eigen goeddunken van externe gegevensleverancier veranderen. Deze veranderingen kunnen leiden tot wijzigingen in de gegevens die in de toekomst voor dezelfde instrumenten of beleggingen worden gebruikt.

AXA IM werkt al jaren samen met externe gegevensleveranciers en controleert bij de selectie van deze leveranciers hun methodologieën en resultaten. Om de best mogelijke keuzes te maken, worden de sterke en zwakke punten van elke gegevensleverancier beoordeeld en vergeleken om factoren te bepalen zoals de dekkingsgraad, de kwaliteit van de gegevens, de afstemming op regelgeving met betrekking tot duurzaamheid, de berekeningsmethodologieën en de mate van transparantie van deze methodologieën, de frequentie van updates en de kosten. Na selectie worden de gegevensleveranciers regelmatig door AXA IM gecontroleerd.

Wat betreft de ESG-scores en de methodologie voor duurzaam beleggen in het bijzonder, wordt elke update van de gegevens onderworpen aan een beoordeling zoals gedefinieerd door het interne bestuur, waarbij de afdeling Risico's, kwantitatieve experts en de beleggingsteams betrokken zijn.

De gegevens worden doorgaans automatisch ingevoerd. De gegevens worden doorgegeven aan de relevante emittenten of instrumenten en vervolgens verwerkt om deze gegevens van het instrumentniveau naar het portefeuilleniveau te aggregeren. De kwantitatieve analisten voeren passende controles uit op de aggregatie. De gegevens worden opgeslagen in de gegevensbeheersystemen van AXA IM en zijn toegankelijk voor verschillende teams (met name kwantitatieve analisten, beleggingsteams, risico- en controleteams). De beleggingsteams hebben toegang tot ESG-gegevens, waaronder gegevens met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en duurzame activa, in de front-office-tools van AXA IM.

Meer informatie over gegevensleveranciers, maatregelen of relevante governance-instanties die zijn opgezet om de kwaliteit en het beheer van de gegevens te waarborgen, is te vinden in het klimaatrapport van AXA IM, dat via de volgende link kan worden geraadpleegd: [Klimaat- en biodiversiteitsrapport 2022](#)

Methodologische en databeperkingen

Deze methodologieën kunnen worden aangepast om rekening te houden met verbeteringen, bijvoorbeeld in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of met veranderingen in de regelgeving of andere externe kaders of initiatieven, zonder daartoe beperkt te zijn.

AXA IM baseert zich op ESG-informatie en -gegevens die worden verzameld bij externe gegevensleveranciers. Deze gegevens worden nog niet systematisch gepubliceerd door de emittenten, kunnen onvolledig zijn en kunnen, wanneer ze worden gepubliceerd, verschillende methodologieën volgen. AXA IM kan op elk moment en naar eigen goeddunken van externe gegevensleverancier veranderen. Deze veranderingen kunnen leiden tot wijzigingen in de gegevens die in de toekomst voor dezelfde instrumenten of beleggingen worden gebruikt.

AXA IM voert echter controles uit op de gegevens of methodologieën van derde leveranciers, die kunnen verhinderen dat het Financiële Product de ecologische en/of sociale kenmerken bereikt die het promoot.

Due diligence

Het sectorale uitsluitingsbeleid van AXA IM heeft betrekking op gebieden zoals controversiële wapens, klimaatrisico's, agrarische grondstoffen, bescherming van ecosystemen en ontbossing, en tabak.

Het beleid van AXA IM inzake ecologische, sociale en governance-normen ("ESG-normen") omvat specifieke sectorale uitsluitingen, zoals witte fosforwapens, en sluit beleggingen uit in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die internationale normen en standaarden schenden, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; evenals beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige ESG-incidenten of die een lage ESG-rating hebben. Instrumenten die zijn uitgegeven door landen waar specifieke categorieën van ernstige schendingen van de mensenrechten worden waargenomen, zijn eveneens verboden. Meer informatie over dit beleid is beschikbaar via de volgende link: [Ons beleid en onze rapporten](#).

Het uitsluitingsbeleid en het beleid inzake ESG-normen van AXA IM worden eenmaal per jaar door onze teams voor compliance en VB-coördinatie herzien en indien nodig bijgewerkt. Op basis van dit beleid stelt ons VB-onderzoeksteam uitsluitingslijsten op, die vervolgens in onze systemen worden geïmplementeerd om te worden opgevolgd.

De andere niet-financiële verplichtingen van de fondsen worden ook geïmplementeerd via onze monitoringtools, die rekening houden met niet-financiële regelgeving en richtlijnen (zoals de richtlijnen van de labels). De parameters die worden gebruikt voor het opvolgen van deze verplichtingen worden door ons Compliance-team herzien voordat ze in onze monitoringtools worden geïmplementeerd.

De implementatie en monitoring van due diligence-processen worden ook intern gecontroleerd door ons compliance-team om ervoor te zorgen dat ze in overeenstemming zijn met de geldende regelgeving.

Engagementbeleid

AXA IM heeft een strategie voor actief aandeelhouderschap (engagement en stemrecht) geïmplementeerd, waarbij AXA IM optreedt als beheerder van de beleggingen die voor rekening van haar klanten worden gedaan. AXA IM beschouwt engagement als een middel voor beleggers om invloed uit te oefenen op, vorm te geven aan en verandering teweeg te brengen in zowel het beleid van de bedrijven waarin wordt belegd als de praktijken die risico's beperken en hun waarde op lange termijn veiligstellen. De governance-praktijken van bedrijven worden in eerste instantie aangepakt door de portefeuillebeheerders en de toegewijde ESG-analisten tijdens vergaderingen met het managementteam van deze bedrijven. Door zijn status als langetermijnbelegger en zijn grondige kennis van de beleggingsdoelstellingen voelt AXA IM zich gerechtigd om een constructieve maar veeleisende dialoog met hen aan te gaan.

Er kan een engagementactie worden gestart met emittenten die het voorwerp zijn van ernstige controverses, waarbij de voortgang van de engagementactiviteiten wordt opgevolgd door een speciaal VB-comité.

Meer informatie over het engagementbeleid is te vinden via de volgende link: [AXA Investment Managers - Engagementbeleid](#). Het laatste engagementrapport van AXA IM is te vinden via de volgende link: [Actief aandeelhouderschap en engagement \(axa-im.fr\)](#)

Aangewezen referentiebenchmark

De aangewezen referentie-index is een brede marktindex die niet is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Financiële Product worden gepromoot.