

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

Productbenaming: **Vivium Main Fund Life (tak 21)**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

**Duurzame belegging :** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot 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 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.



**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezelijkt.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

Ja		Nee	
<input type="checkbox"/>	Er zal een minimaal aandeel <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/>	Het product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen
<input type="checkbox"/>	in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/>	met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/>	in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/>	met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/>	Er zal een minimaal aandeel <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> worden gedaan: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Het product promoot E/S-kenmerken, <b>maar zal geen duurzame beleggingen doen</b>

*De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Vivium. Hiervoor is Vivium echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door derden beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de informatie die reeds beschikbaar is en kan onvolledig zijn. Het kan nog gewijzigd en/of aangevuld worden in de toekomst.*

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

P&V streeft naar verantwoord beleggen door enerzijds actief een breed scala aan ecologische, sociale en goed bestuur-overwegingen ("ESG") te integreren in de beleggingselectie en anderzijds het proces van regelmatige controle in alle verschillende activaklassen voor haar intern beheerde beleggingen te integreren. De specifieke ecologische of sociale kenmerken waarmee rekening wordt gehouden en die derhalve door het product worden gepromoot, hangen af van de materialiteit voor elk type activaklasse. Deze kenmerken zijn gebaseerd op de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties (UN SDG's).

Voor beleggingen die door externe vermogensbeheerders worden beheerd, variëren deze kenmerken afhankelijk van de onderliggende beleggingsstrategie. De fondsen zullen gericht zijn op een of meer elementen van de SDG's van de VN.

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

#### Algemene indicator

% van de activa dat in aanmerking wordt genomen door de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot

#### Indicatoren voor intern beheerde beleggingen

- Beleggingen in bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelen
  - Morningstar ESG-score
  - Risico's met betrekking tot sociaal beleid en goed bestuur: Global Compact van de VN: % blootstelling aan niet conforme emittenten
  - Controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in de duurzaamheidsstrategie
  - ESG-controverse: % blootstelling aan emittenten met ernstigste ESG-controverses
  - Koolstofreductie: % bedrijven met een koolstofuitstoot reductieprogramma
  - Duurzame financiering: % blootstelling aan ESG-obligaties zoals gedefinieerd door de ESG-obligatiecategorien van Bloomberg

- Beleggingen in overheidsobligaties
  - Duurzame financiering: % blootstelling aan ESG-obligaties zoals gedefinieerd door de ESG-obligatiecategorïeën van Bloomberg
  - Niet-coöperatieve rechtsgebieden voor belastingdoeleinden: % blootstelling
  - Sanctielijst van de VN/EU: % blootstelling
  - Ondertekenaars van het Akkoord van Parijs: % blootstelling
  - Morningstar-risk rating
- Rechtstreeks vastgoed
  - Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva
  - Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva
  - EPC
  - Aandeel van activa met milieucertificering
  - Percentage vastgoed met een systeem van hernieuwbare energie
  - Percentage panden gelegen in de nabijheid van het openbaar vervoer
- Hypotheken
  - % hypotheken met energielabel A

#### **Indicatoren voor extern beheerde beleggingen**

% van de assets under management beheerd door vermogensbeheerders die de Principes van Verantwoord Beleggen van de Verenigde Naties of een gelijkaardig ESG-charter hebben ondertekend

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

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.

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

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

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.

*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 ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.*



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

- Ja
- Neen



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

#### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?**

Dit product streeft naar een optimaal evenwicht tussen risico en rendement, rekening houdend met diversificatie, verwacht rendement, beleggingsrisico, volatiliteit en correlatie tussen de verschillende beleggingen. Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in activa via een breed scala aan publieke en private markten die deels intern en deels worden beheerd door externe vermogensbeheerders, terwijl tegelijkertijd actief ecologische of sociale kenmerken worden gepromoot.

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

Het product integreert ESG-elementen in de beleggingsbeslissingen op basis van drie pijlers:

- Evalueren: interne en externe ESG-specialisten beoordelen het duurzaamheidsprofiel van een belegging
- Uitsluiten: beleggingen uitsluiten die fundamenteel niet in overeenstemming zijn met onze duurzaamheidsprincipes
  - Schadelijke producten omvatten doorgaans producten die de gezondheid van de mens bedreigen
  - Schadelijke diensten richten zich vaak op kwetsbare bevolkingsgroepen of hulpbronnen

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en

- Schadelijke bedrijfspraktijken kunnen oneerlijk, bedrieglijk of bedreigend zijn, zoals omkoping en corruptie of dwangarbeid en kinderarbeid in toeleveringsketens.
- Betrokkenheid: dialoog met emittenten wanneer deze bepaalde ESG-risico's moet aanpakken of verlagen.

#### **Beleggingen in bedrijfsobligaties en aandelen**

Om tegemoet te komen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit product promoot, wordt bij de selectie van de onderliggende activa een reeks bindende criteria toegepast als onderdeel van het besluitvormingsproces.

- De strategie is gericht op het vermijden van grote, ongecontroleerde ESG-risico's en de potentiële financiële verliezen die met deze risico's gepaard gaan. Een kwantitatieve beoordeling van het algemene duurzaamheidsrisico van elk bedrijf wordt gescreend.
- Een uitsluitingsbeleid zal directe beleggingen screenen en uitsluiten op basis van betrokkenheid bij bepaalde activiteiten: tabaksproducten of -diensten; pornografie; producten en diensten met betrekking tot kansspelen; militaire contracten (wapens en militaire niet-wapengerelateerde producten of diensten); controversiële wapens; winning van schalieolie en -gas; energiewinning in poolgebied; winning van steenkool gebruikt voor elektriciteitsproductie; energieopwekking met steenkool (behalve voor ESG-obligaties.)
- Onze koolstofstrategie richt zich op het engagement van een bedrijf met betrekking tot de op wetenschap gebaseerde koolstofreductiedoelstellingen (SBTi). Het koolstofreductiebeleid van elk bedrijf wordt beoordeeld om de portefeuille af te stemmen op onze net zero carbon strategie netto-nul koolstofuitstoot.

Een deel van de portefeuille wordt belegd in specifieke ESG-obligaties die bedrijven in staat stellen om hun bedrijfsstrategie af te stemmen op de ESG-doelstellingen. Deze instrumenten zijn nauw verbonden met financieringsactiviteiten die een specifieke duurzaamheidsdoelstelling bereiken. Door middel van een analyse voorafgaand aan de belegging probeert het beleggingsteam de langetermijnpact van de financiering van de emittenten op hun ecologische of sociale profiel te begrijpen. Om na te gaan of het product in aanmerking komt en om greenwashing te vermijden, wordt de overeenstemming met de ICMA-obligatieprincipes, opgesteld door de International Capital Market Association, gecontroleerd. Om de kwaliteit van de duurzaamheidskenmerken van de belegging verder te waarborgen, wordt voor elke belegging rekening gehouden met de beoordeling door derden.

#### **Beleggingen in overheidsobligaties**

Essentieel in ons beoordelingsproces is de analyse van de landenrisico's door Sustainalytics, die bijdraagt aan de integratie van ecologische of sociale kenmerken in de beleggingsselectie. Zo kan het beleggingsteam emittenten met hoge ESG-risicoprofielen vermijden.

Een tweede integratielaag wordt gerealiseerd door een uitsluitingscreening op basis van de betrokkenheid van elke emittent bij fundamentele principes. Het beleggingsteam sluit uitgevers van overheidsobligaties uit die

- zijn gesanctioneerd door de EU of de VN;
- het Akkoord van Parijs voor een koolstofarme samenleving niet hebben ondertekend;
- geen beoordeling 'Free' van de ngo Freedom House, gebaseerd op politieke rechten en indicatoren van burgerlijke vrijheid, hebben;
- voorkomen op de EU-lijst van niet-coöperatieve jurisdicties voor belastingdoeleinden, ter bevordering van mechanismen voor goed fiscaal bestuur en ter bestrijding van belastingfraude, -ontduiking en -ontwijking.

Daarom zal een deel van de portefeuille worden belegd in de verschillende specifieke duurzame obligatiecategorieën.

#### **Cash en deposito**

Waar mogelijk worden de banken die worden gebruikt voor cashrekeningen en voor deposito's gescreend op controverses en het algemene ESG-risicoprofiel.

#### **Beleggingen in hypothecaire kredieten**

Voor Nederlandse hypotheekleningen die door onze externe partner worden beheerd, worden EPC-certificaten meegenomen in het kredietherzieningsproces om de algemene energieprestatie van de portefeuille te verbeteren.

#### **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

#### **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd ?**

##### **Voor intern beheerde beleggingen**

Goed bestuur maakt integraal deel uit van ons duurzaamheidsbeleid en wordt voor elke potentiële beleggingsanalyse in overweging genomen in het due diligenceproces.

- Bedrijfsobligaties, cashrekeningen en aandelen  
De beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur bij onze bedrijven waarin wordt belegd, is geïntegreerd in ons ESG-beleid op de volgende manier:
  - Beoordeling: Een specifieke risico-indicator voor goed bestuur, samengesteld door Sustainalytics, wordt gebruikt om de corporate-governancepraktijken van een bedrijf te beoordelen.
  - Uitsluiting: praktijken op het gebied van goed bestuur worden gecontroleerd door beleggingen te screenen op hun UN Global Compact-status, wat garandeert dat bedrijven hun strategieën en

activiteiten afstemmen op tien universele principes op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Beleggingen van niet-conforme emittenten zijn uitgesloten van belegging.

- Uitsluiting: Betrokkenheid bij incidenten/gebeurtenissen die een bedrijfs- of reputatierisico kunnen inhouden vanwege de mogelijke impact op alle stakeholders, het milieu of de activiteiten van het bedrijf wordt geanalyseerd. De controverseanalyse onderzoekt de criteria voor goed bestuur. Aantijgingen variëren afhankelijk van hun ernst, waarbij bedrijven met de hoogste score voor de ernst van de controverse worden uitgesloten van belegging.

Ons engagementbeleid draagt bij tot de bevordering van goede corporate-governancepraktijken wanneer dat nodig wordt geacht.

- Overheidsobligaties  
Criteria inzake goed bestuur zoals het verkiezingsproces, burgerlijke vrijheden, nationale en lokale democratische governance zijn geïntegreerd in de modellen die worden gebruikt door de ngo Freedom House.

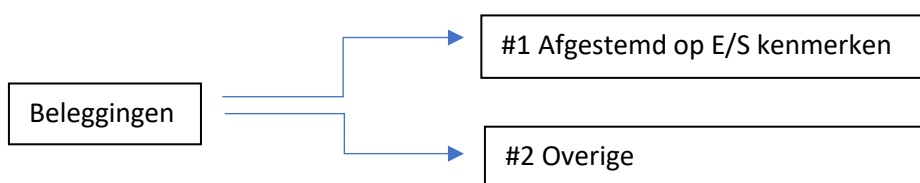
### Voor beleggingen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders

Elke vermogensbeheerder werkt een beleid uit voor de beoordeling van goed bestuur. In overeenstemming met de vereisten van de UN PRI alsook onze interne due diligence moet elk fonds een beleid hebben dat voldoet aan de marktnormen. De manier waarop de naleving van deze vereiste wordt gecontroleerd, kan verschillen van vermogensbeheerder tot vermogensbeheerder.



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

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



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

- De **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen ;
- De **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie ;
- De **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdragen leveren aan een milieudoelstelling.

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

**#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. 70 %

**#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. 30 %

Door onze duurzaamheidsstrategie toe te passen, zal ten minste 70% van de activa worden belegd in

- Intern beheerde beleggingen die voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit product promoot
- Extern beheerde activa die worden beheerd door vermogensbeheerders die de Principes van Verantwoord Beleggen van de Verenigde Naties of een vergelijkbaar ESG-charter hebben ondertekend



### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.

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.



\* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden.

### Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.



Het symbool geeft duurzame beleggingen weer met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.



### **Wat is het minimumaandeel aan sociaal duurzame beleggingen?**

Dit product heeft geen minimaal aandeel duurzame beleggingen.



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

Bindende ESG-screenings die worden uitgevoerd in overeenstemming met ons hierboven beschreven duurzaamheidsbeleid, worden toegepast op alle activa, met uitzondering van:

- Historische participaties en privéleningen: Er zijn geen minimale ecologische of sociale garanties.
- Emittenten die niet worden gedekt door onze leveranciers van ESG-onderzoek om hun ecologische of sociale kenmerken te beoordelen: Er zijn geen minimale ecologische of sociale garanties.
- Hypothecaire beleggingen waarvoor geen duurzaamheidsgegevens beschikbaar zijn: Er zijn geen minimale ecologische of sociale garanties.
- Derivaten: het product kan beleggen in afgeleide instrumenten om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, de portefeuille te diversifiëren, de liquiditeit te beheren en de risico's te hedgen. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties.

Gezien de toename van de gegevensbeschikbaarheid bij onze leveranciers van ESG-onderzoek en de toename van de gegevensbeschikbaarheid voor onze hypotheekleningen zal dit percentage naar verwachting in de toekomst aanzienlijk afnemen..



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

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

De portefeuille volgt een gediversifieerde beleggingsstrategie in een gefragmenteerde portefeuille van publieke en private activa gespreid over verschillende activaklassen. Er is geen vergelijkbare referentiebenchmark en daarom belegt dit financiële product niet op basis van een benchmark. Er zijn dan ook geen plannen om een specifieke index als referentiebenchmark aan te wijzen.



### **Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [www.vivium.be/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid](http://www.vivium.be/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid)