

Productnaam:
Vivium Main Fund Life (Tak 21)

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900UVBCD39GT3X913

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die 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"/> met een sociale doelstelling <input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

- Dit product bevordert een breed scala aan milieu- en sociale kenmerken, waaronder, maar niet beperkt tot, de vermindering van duurzaamheidsrisico's, de bijdrage aan de mitigatie van klimaatverandering, en het respect voor de sociale waarden van het bedrijf en de samenleving in verschillende activaklassen. We hebben een lijst opgesteld van indicatoren die ons helpen kwantitatief te meten hoe de investeringen hebben bijgedragen aan deze kenmerken.
- Op het gebied van governance hebben we tijdens de periode die door dit rapport wordt bestreken, een team van vier personen ingesteld die zich toeleggen op duurzaamheidskwesties. Dit team biedt extra ondersteuning aan het investeringsteam om de strategie te verfijnen die bijdraagt aan de milieu- en sociale kenmerken die door dit product worden bevorderd.
- De hieronder weergegeven indicatoren worden alleen berekend voor activa waarvoor gegevens beschikbaar zijn.

Het percentage kan enigszins afwijken van nul. Dit komt door investeringen in obligaties uit het verleden die tot hun looptijd moeten worden aangehouden.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Over de Referentieperiode heeft het Compartiment de volgende duurzaamheidsindicatoren gerealiseerd:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Globale indicator		
% van de activa waarop de door dit product bevorderde milieu- en/of sociale kenmerken van toepassing zijn	79,1%	78%
Indicatoren voor intern beheerde beleggingen		
Bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelenbeleggingen :		
Morningstar ESG-score	20,6	20,5
Sociaal en bestuurlijk risico: UN Global Compact: % blootstelling aan niet-conforme emittenten	0%	0%
Controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in ons beleggingsbeleid: % blootstelling	0%	0%
Blootstelling aan emittenten die te maken hebben met de ernstigste ESG-controverses: % blootstelling	0%	0%
Koolstofreductie: % bedrijven met openbare toezeggingen voor koolstofreductie	83%	85%
Financiering van duurzame ontwikkeling: % blootstelling aan ESG-obligaties zoals gedefinieerd door de ESG-obligatiecategorien van Bloomberg	12,0%	13,6%
Beleggingen in staatsobligaties		
Financiering van duurzame ontwikkeling: % blootstelling aan ESG-obligaties zoals gedefinieerd door de Bloomberg ESG-obligatiecategorien	2,7%	3,7%
Niet-coöperatieve belastingjurisdicties: % blootstelling	0%	0%
EU sanctielijst: % blootstelling	0%	0%
Ondertekenaars Overeenkomst van Parijs: % blootstelling	100%	100%
Morningstar-risicoclassificatiescore	13,7	13,2
Direct onroerend goed		
Percentage vastgoed met milieucertificering (BREEAM)	13%	14%
Blootstelling vastgoed met EPC	34%	47%
Percentage vastgoed dichtbij openbaar vervoer	82%	76%

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing

- **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

- *Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Niet van toepassing

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 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 duurzaamheidsfactoren?

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.

Wij integreren de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in onze beleggingsstrategie. Meer informatie over de aanpak van deze integratie en de resultaten hiervan is te vinden in onze jaarlijkse verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren op onze website: <https://www.vivium.be/nl/sparen-beleggen/ons-duurzaamheidsbeleid>



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31/12/2023

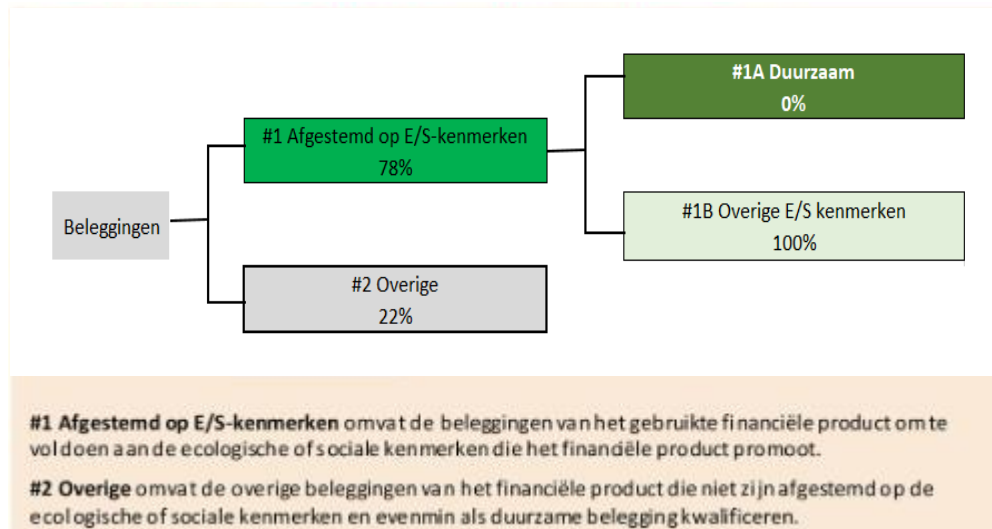
Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
BELGIUM 5% 28/03/2035	Staatsobligatie	10,36%	België
BELGIUM 4,25% 28/03/2041	Staatsobligatie	7,03%	België
BELGIUM 4% 28/03/2032	Staatsobligatie	5,21%	België
BELGIUM 5,5% 28/03/2028	Staatsobligatie	3,71%	België
FRANCE 4,5% 25/04/2041	Staatsobligatie	3,66%	Frankrijk
FRANCE 3,25% 25/05/2045	Staatsobligatie	1,66%	Frankrijk
FRANCE 2,75% 25/10/2027	Staatsobligatie	1,66%	Frankrijk
BELGIUM 4,5% 28/03/2026	Staatsobligatie	1,58%	België
BELGIUM 0,8% 22/06/2027	Staatsobligatie	1,17%	België
FRANCE OAT 1,75% 25/05/2066	Staatsobligatie	1,05%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



Over de Referentieperiode heeft het Compartiment ten minste 75% van zijn activa belegd:

- in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot; of
- in icb's die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van Verordening 2019/2088 of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van artikel 9 van dezelfde Verordening 2019/2088.

Indien de in het prospectus voorziene activa-allocatie op een gegeven moment tijdens de Referentieperiode niet is gerespecteerd, zal dat worden vermeld in het specifieke deel van het jaarverslag voor dat compartiment.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% activa
supranationale organisaties en instellingen	13,22%
levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	1,76%
openbaar bestuur	64,47%
vastgoedactiviteiten	1,95%
verwerkende industrie	7,97%
informatie en communicatie	2,15%
financiële activiteiten en verzekeringen	5,65%
vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	0,33%
bouw	0,33%
groot- en detailhandel	0,83%
verschaffen van accommodatie en maaltijden	0,05%
menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	0,07%
vervoer en opslag	1,06%
administratieve en ondersteunende diensten	0,16%



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

Niet van toepassing

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen ¹?**

Ja:

In fossiel gas In kernenergie

Nee

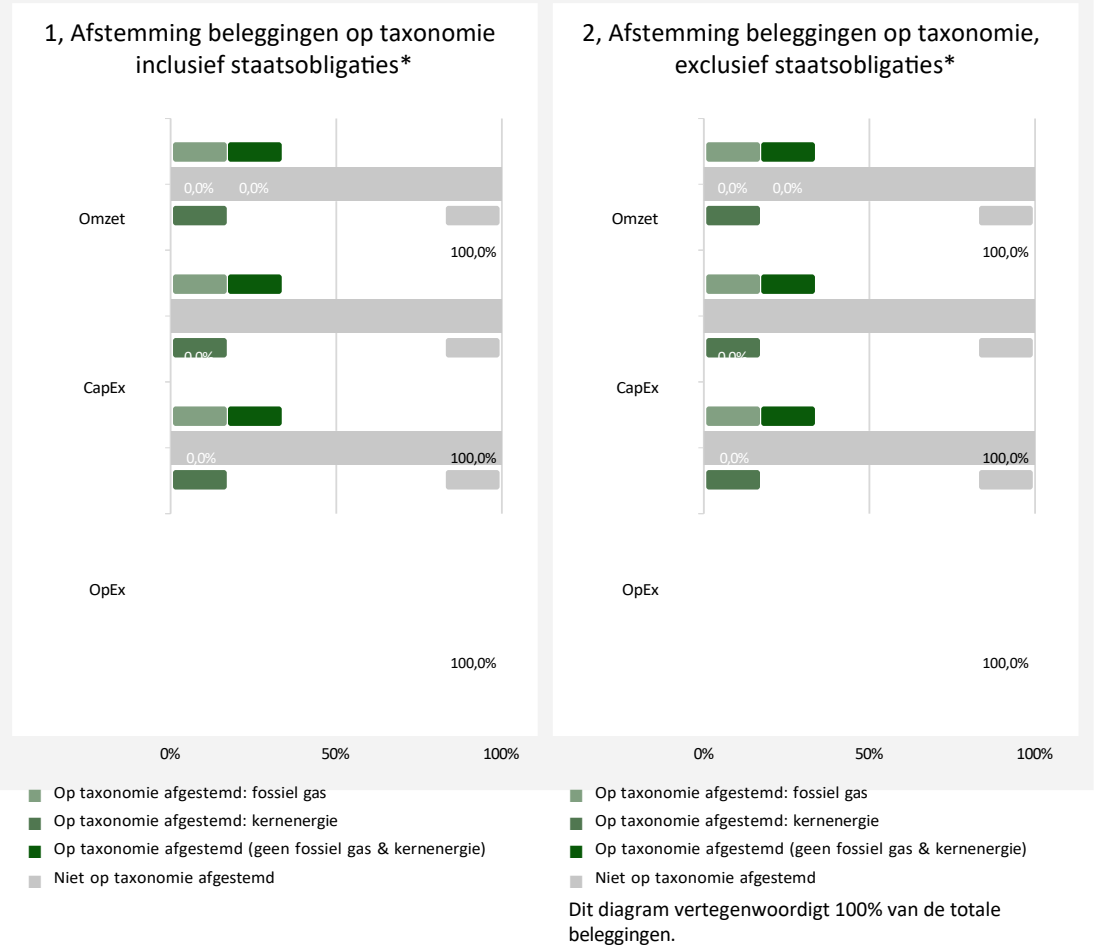
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- 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, weergeven.

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



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

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

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

Beide 0%

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

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

Niet van toepassing



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

Niet van toepassing



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Deze categorie omvat contanten, derivaten, hypotheek en andere leningen aan personen waarvoor geen duurzaamheidsinformatie beschikbaar was, voorschotten op polis, aandelenbeleggingen en emittenten van instrumenten die niet worden gedekt door onze leveranciers van duurzaamheidsgegevens. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties voor deze categorie.



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

In lijn met de duurzaamheidsstrategie voor dit product zijn de volgende strategische acties geïmplementeerd:

- Uitsluiting van activiteiten die we als schadelijk voor de samenleving hebben beoordeeld
- Integreren van niet-financiële factoren in investeringsbeslissingen
- Minimale investering in activa die bijdragen aan positieve maatschappelijke resultaten (bijv. duurzame obligaties, groene hypotheek).
- Integratie van ongunstige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren

Om ervoor te zorgen dat deze acties consistent worden toegepast en ex post en ex ante worden gerespecteerd bij beleggingsbeslissingen, heeft de tweedelijns verdedigingsafdeling regelmatig acties ondernomen voor portefeuillebewaking.



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 voor 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

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