

Productnaam:
ENERGY TRANSITION FUND

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
529900UVBCD39GT3X913

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0,00% duurzame beleggingen hebben

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

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen _%

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

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

De milieu eigenschappen die door het product worden gepromoot zijn de vermindering van de schade aan het milieu en het klimaat veroorzaakt door de uitstoot van broeikasgassen.

Dit wordt bereikt door te beleggen in een portefeuille van bedrijven volgens de vermogensbeheerder een aanzienlijk deel van hun omzet genereren uit energietransitie en op duurzame basis opereren.

Er is geen referentiebenchmark vastgesteld voor het bereiken van de milieueigenschappen die door het product worden gepromoot.

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

De vermogensbeheerder monitort een reeks duurzaamheidsindicatoren om de milieukenmerken van het product te meten, waaronder:

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 al dan niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- Geschat percentage van de omzet van de bedrijven waarin wordt belegd dat voortkomt uit de energietransitie.
- Gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille, bepaald door het gebruik van ESG-ratings van de bedrijven, die worden verstrekt door een externe gegevensverstrekker ESG-onderzoek en -ratings.
- De koolstofintensiteit van de portefeuille, gemeten door een externe serviceprovider voor het bepalen van de koolstofvoetafdruk.

● ***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?***

Met dit product wordt deels geïnvesteerd in duurzame beleggingen.

Het doel van deze duurzame beleggingen is het verminderen van milieu- en klimaatschade die wordt veroorzaakt door de uitstoot van broeikasgassen. De duurzame beleggingen dragen bij aan het behalen van deze doelen. Dit wordt bijvoorbeeld gemeten aan de hand van kernindicatoren met betrekking tot hulpbronnefficiëntie bij het gebruik van energie en hernieuwbare energiebronnen, evenals de uitstoot van broeikasgasemissies.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen van het product worden beoordeeld om ervoor te zorgen dat ze geen afbreuk doen aan ecologische- of sociale doelstellingen. Bij deze beoordeling wordt gebruik gemaakt van de belangrijkste indicatoren voor negatieve effecten ("PAI-indicatoren"), mits ze van toepassing zijn en er voldoende gegevens beschikbaar zijn. Er wordt gegarandeerd dat bepaalde minimumnormen voor elke toepasselijke PAI-indicator worden gehaald. De PAI-indicatoren hebben betrekking op een reeks mogelijke negatieve effecten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de uitstoot van broeikasgassen, sociale en arbeidskwesties, respect voor mensenrechten, werkgelegenheid in de sector van de fossiele brandstoffen, genderevenwicht in raden van bestuur, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, en anticorruptie- en anti-omkopingkwesties.

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

Er wordt rekening gehouden met de indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door de toepassing van bepaalde uitsluitingsstrategieën die zijn afgestemd op de PAI-indicatoren en door de monitoring van de PAI-indicatoren op de volgende manieren:

1. Zoals hierboven uitgelegd, gebruikt de vermogensbeheerder de PAI-indicatoren om ervoor te zorgen dat een duurzame belegging geen milieu- of sociale doelstelling wezenlijk schaadt en zorgt de vermogensbeheerder ervoor dat bepaalde minimumnormen voor elke toepasselijke PAI-indicator worden gehaald.
2. Het product investeert niet in bedrijven die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die volgens de beleggingsbeheerder bijzonder negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. Dit omvat onder andere bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens en bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of opwekking van elektriciteit uit steenkool.
3. De vermogensbeheerder gaat in gesprek met de bedrijven waarin hij investeert over een aantal onderwerpen.

Dit omvat ook de dialoog met bedrijven met een hoge negatieve impact (zoals gemeten aan de hand van de PAI-indicatoren en andere factoren) met als doel het bedrijf ertoe aan te zetten zijn activiteiten te veranderen op een manier die de negatieve impact vermindert.

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

Het product investeert niet in bedrijven die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien principes van het Global Compact van de VN schenden. Om dit te bereiken, gebruikt de vermogensbeheerder gegevens van gegevensaanbieders die zich baseren op internationale verdragen zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren i.v.m. ondernemingen en mensenrechten om de risicoblootstelling van de geografische locaties en handelssectoren van bedrijven te bepalen.

Duurzame investeringen richten zich op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtsnoeren van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten door gebruik te maken van een screening op milieu- en UNGC-controverses (UN Global Compact) als indicator van naleving van de OESO-richtlijnen/VN-richtsnoeren, samen met andere instrumenten, waaronder ESG-scores en onderzoek, als onderdeel van de belegging.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestelde 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 ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja Nee

Dit product houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt op een aantal manieren.

1. Een minimumdeel van de beleggingen in dit product moet bestaan uit duurzame beleggingen. Bij de beslissing of een belegging een duurzame belegging is, wordt rekening gehouden met de PAI-indicatoren van de belegging. Als de negatieve impact naar het oordeel van de vermogensbeheerder als buitensporig wordt beschouwd, op basis van het overschrijden van bepaalde door de beleggingsbeheerder vastgestelde drempelwaarden, worden dergelijke beleggingen niet als duurzame beleggingen beschouwd.
2. Bij de beslissing van de vermogensbeheerder om al dan niet in een bedrijf te beleggen en de omvang van die investering wordt rekening gehouden met een verscheidenheid aan PAI-indicatoren die betrekking hebben op de sociale, milieu- en governancekenmerken van dat bedrijf, waaronder de negatieve impact die het bedrijf heeft op duurzaamheid.
3. Het product investeert niet in bedrijven die die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die volgens de vermogensbeheerder een bijzonder negatieve impact hebben op duurzaamheid. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabaksproducten, bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde soorten controversiële wapens en

bedrijven die sterk betrokken zijn bij kolenwinning of opwekking van elektriciteit uit steenkool.

4. De vermogensbeheerder gaat in gesprek met de bedrijven waarin hij belegt over een reeks onderwerpen. Dit omvat ook de dialoog met bedrijven die sterke negatieve effecten hebben, om het bedrijf ertoe te bewegen zijn activiteiten zodanig te wijzigen dat de negatieve effecten worden verminderd.

In het jaarverslag van het product wordt uiteengezet hoe rekening is gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.



De beleggingsstrategie beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Zie het antwoord in het volgende gedeelte hieronder.

● **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?**

De vermogensbeheerder identificeert bedrijven die actief zijn in de sector van de energietransitie en integreert een analyse van de prestaties van deze bedrijven op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG") in zijn beleggingsanalyse en investeringsbeslissingen.

De vermogensbeheerder voert zijn eigen beoordeling uit van de milieuprestaties van de ondernemingen waarin hij belegt, op basis van zijn eigen onderzoek en kennis van de ondernemingen, openbare informatie en informatie (met inbegrip van specifieke ESG-informatie) en beoordelingen van externe gegevensleveranciers.

Bij de portefeuillesamenstelling worden deelnemingen uitgesloten die als onverenigbaar worden beschouwd met het verantwoord beleggingsbeleid van de beleggingsbeheerder of die actief zijn in bepaalde controversiële sectoren, zoals vastgesteld door het comité voor verantwoord beleggen van de beleggingsbeheerder. De strategie heeft niet de intentie om te investeren in bedrijven die niet actief zijn op het gebied van energietransitie. De sector energietransitie omvat onder meer de sectoren zon, wind, biomassa, water, brandstofcellen en geothermie. Bovendien kan het product niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals tabaksproductie, kolenwinning en opwekking van elektriciteit uit steenkool, die bepaalde drempels overschrijden. Gedetailleerde informatie over de uitsluitingen en drempels is te vinden onder de onderstaande link onder de vraag "Waar kan ik meer productspecifieke informatie online vinden".

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen minimumpercentage vastgelegd.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De vermogensbeheerder beoordeelt de governancepraktijken en governanceprestaties van alle bedrijven waarin het product belegt. Deze beoordeling is gebaseerd op (i) het eigen onderzoek en de kennis van de vermogensbeheerder op basis van zijn directe interacties met bedrijven en zijn analyse van de jaarrekening en daarmee verbonden materialen; en/of (ii) informatie, met inbegrip van specifieke governance-informatie en ratings, van ten minste één externe gegevensverstrekker om zich ervan te vergewissen dat de relevante emittenten goede governancepraktijken toepassen, met name met

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

betrekking tot solide managementstructuren, werknemersrelaties, werknemerscompensatie en belastingnaleving.

Bij de beoordeling van de governancepraktijken van ondernemingen waarin wordt belegd, houdt de vermogensbeheerder (en/of zijn gegevensverstrekker, indien van toepassing) rekening met een aantal aspecten, waaronder, maar niet beperkt tot:

- Corporate governance: de impact die de eigendomsstructuur van een bedrijf, de raad van bestuur en andere corporate governance-praktijken (inclusief de vergoeding van het management) hebben op beleggers.
 - Bedrijfsgedrag: de mate waarin bedrijven te maken kunnen krijgen met ethische kwesties zoals fraude, wangedrag van leidinggevendenden, corruptie, witwassen van geld of fiscale controverses.
 - Verloning van het personeel: de mate waarin de verloning van de CEO hoger is dan de gemiddelde verloning per werknemer.
 - Sociale relaties: de relatie tussen management en medewerkers.
 - Naleving van de belastingwetgeving: de transparantie van de inkomsten van een bedrijf en zijn betrokkenheid bij fiscale controverses.

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

Ten minste 75% van de beleggingen van het product wordt gebruikt om te voldoen aan de milieukenmerken die door het product worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Hoewel het product niet tot doel heeft duurzaam te beleggen, streeft het ernaar om ten minste 50% van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling.

Het resterende deel van de beleggingen, indien aanwezig, dat niet wordt gebruikt om te voldoen aan de milieukenmerken die door het product worden gepromoot, wordt gebruikt voor beleggingsgroei, efficiënt portefeuillebeheer en/of het verschaffen van extra liquiditeit in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Minimale milieu- en sociale waarborgen blijven van toepassing op de selectie van deze beleggingen, met inbegrip van ESG-gerelateerde uitsluitingen (meer informatie over de uitsluitingen van de vermogensbeheerder vindt u hierboven).

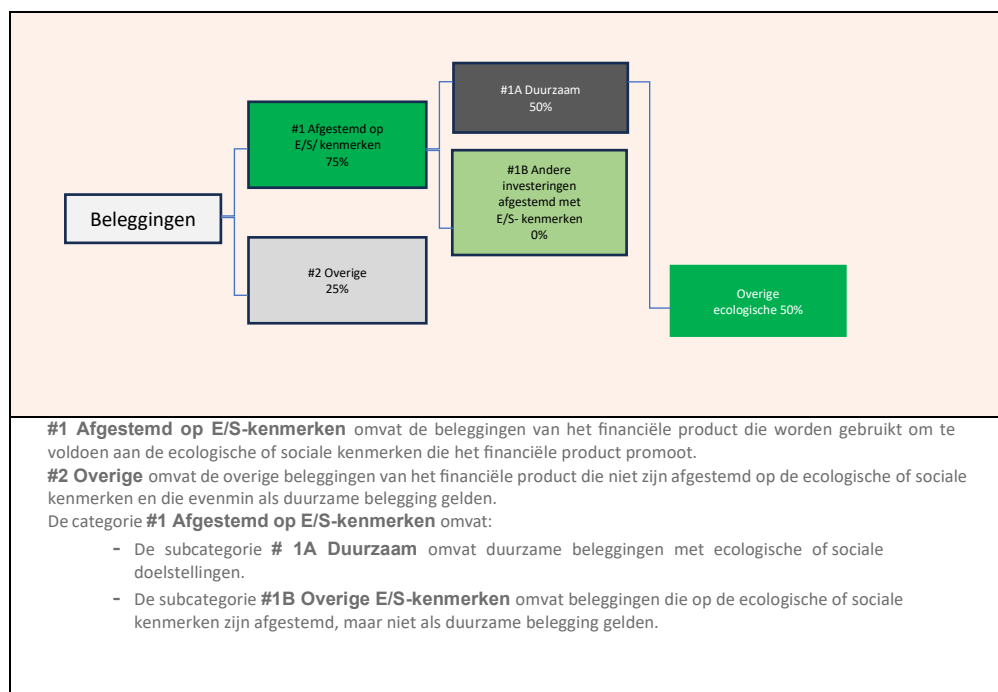


Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de kapitaal- uitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Derivaten worden niet gebruikt om de milieu-eigenschappen te verwezenlijken die door het product worden gepromoot. Zoals vermeld in het prospectussupplement kunnen derivaten worden gebruikt ten behoeve van efficiënt portefeuillebeheer.



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

Op het moment van opmaak van het document wordt verwacht dat het minimumaandeel van de beleggingen van het product in ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met de EU-taxonomie 0% zal zijn. De vermogensbeheerder maakt jaarlijks op zijn website en in de reguliere rapportage over het product bekend welk deel van de beleggingen daadwerkelijk in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

Om de milieukenmerken die door dit product worden gepromoot, te bereiken, belegt het product in duurzame beleggingen, zelfs als deze beleggingen niet voldoen aan alle gedetailleerde criteria voor "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de taxonomierichtlijn.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?(1)**

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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 een van 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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 beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre dit op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen inclusief staatsobligaties		2. Afstemming op taxonomie beleggingen exclusief staatsobligaties	
Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie) (0.00%)		Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie) (0.00%)	
Niet op taxonomie afgestemd(100.00%)		Niet op taxonomie afgestemd(100.00%)	
Dit diagram vertegenwoordigt 0 % van de totale beleggingen			

In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden


● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie en faciliterende activiteiten vastgelegd.

Om te voldoen aan de EU- taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen op hernieuwbare elektriciteit. uit hernieuwbare bronnen of op brandstoffen met koolstofarme brandstoffen tegen het einde eind 2035. Wat betreft kernenergie energie, de criteria onder meer alomvattend nucleaire veiligheid en afval afvalbeheer.

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

Transitie- activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het fonds verbindt zich ertoe om minimaal 50% duurzame beleggingen te hebben, die allemaal worden belegd in duurzame beleggingen die een milieudoelstelling hebben, maar niet zijn geclassificeerd als ecologisch duurzaam in de zin van de EU-taxonomie.

Om de milieukenmerken te bereiken die door dit product worden gepromoot, belegt het product in duurzame beleggingen die bijdragen aan specifieke milieudoelstellingen.

Deze beleggingen voldoen echter niet aan alle gedetailleerde criteria voor "ecologisch duurzame beleggingen" in de zin van de taxonomieverordening. Voor meer informatie over de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het product aanhoudt, zie het onderdeel:

“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?”



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing - er is geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen.



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

Van tijd tot tijd zijn sommige beleggingen mogelijk niet afgestemd op de milieukenmerken van het product. Voorbeelden hiervan zijn, maar zijn niet beperkt tot, aandelen met het oog op beleggingsgroei, instrumenten voor efficiënt portefeuillebeheer en contanten of kasequivalenten voor het verschaffen van extra liquiditeit in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het product. Bij de selectie van deze investeringen blijven minimale milieu- en sociale beschermingsmaatregelen van toepassing, waaronder de uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten en de uitsluiting van bedrijven die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de tien principes van het Global Compact van de VN schenden.

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 het promoot?

nee

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N.V.T

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

N.V.T

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.V.T

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

N.V.T



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



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Voor meer productspecifieke informatie kunt u terecht op de website:
<https://www.kbiglobalinvestors.com/sfdr-icavproduct-info/kbalt/>

Versie 03/2024
opgemaakt

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen cv
Verzekeringsmaatschappij goedgekeurd onder
nummer 0058
BTW BE 0402 236 531 – HR Brussel

Hoofdkantoor
Koningsstraat 151 – 1210
Brussel
TEL. 02 406 35 11

Kantoor Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL. 03 244 66 88