

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringcontract **DVV Life Invest Dynamic (Plus)** (levensverzekering Tak 23 gebonden aan interne beleggingsfondsen). Het is een product van Belins NV (goedkeuringsnummer 0037, vestiging: B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, tel : 02 286 76 11 of www.dvv.be). Controle-autoriteit: FSMA, Autoriteit voor financiële diensten en markten, B-1000 Brussel, Congresstraat 12-14. Datum van productie van het essentiële-informatiedocument: 01/02/2023.

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Levensverzekering van Tak 23 (zonder kapitaal noch rendementswaarborg), onderworpen aan de Belgische wetgeving, waarvan het rendement gekoppeld is aan interne beleggingsfondsen. Het contract **DVV Life Invest Dynamic (Plus)** (levensverzekering Tak 23) kan afzonderlijk worden afgesloten of in combinatie met het contract DVV Life Invest Protect Fix (levensverzekering Tak 21) en maakt dan deel uit van het product DVV Life Invest Control. In dat geval, wordt het contract **DVV Life Invest Dynamic Plus** benoemd.

Doelstellingen: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund (ISIN: LU2394768480). Het fonds streeft ernaar de gemiddelde volatiliteit te beperken tot 20% per jaar over elke periode van vijf jaar en tegelijkertijd een totaalrendement te bieden (kapitaalgroei en inkomsten) en de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria toe te passen. Het fonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in een mix van activa, zoals aandelen, aandelengerelateerde effecten, vastrentende waarden, contanten of activa die vlot kunnen worden omgezet in contanten. Deze beleggingen kunnen afkomstig zijn uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten, en luiden in elke valuta. Doorgaans houdt het fonds 55-100% van zijn Intrinsieke Waarde aan in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, maar de Beleggingsbeheerder is niet verplicht een bepaald niveau van aandelenblootstelling aan te houden. Het fonds belegt in activa die voldoen aan de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria. De volgende soorten exclusies zijn van toepassing op de directe beleggingen van het fonds: - Exclusies op basis van normen: investeringen die worden beoordeeld in strijd te zijn met algemeen aanvaarde gedragsnormen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiebestrijding. - Sectorale en/of op waarden gebaseerde exclusies: beleggingen en/of sectoren die blootgesteld zijn aan bedrijfsactiviteiten waarvan wordt beoordeeld dat zij schadelijk zijn voor de menselijke gezondheid, het maatschappelijk welzijn of het milieu, of waarvan anderszins wordt beoordeeld dat zij niet in overeenstemming zijn met de sectorale en/of op waarden gebaseerde criteria van het Fonds. - Andere exclusies: beleggingen die in strijd worden beoordeeld met de ESG-criteria en/of de Impactcriteria. Verwijzingen naar "beoordeeld" hierboven betekenen beoordeling in overeenstemming met de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria. Doorgaans houdt het fonds 20%-50% van zijn intrinsieke waarde aan in activa met een positieve impact. Positieve impact activa zijn activa die een positieve maatschappelijke impact hebben door het aanpakken van de belangrijkste sociale en milieu-uitdagingen van de wereld. Het fonds houdt altijd ten minste 20% van zijn Intrinsieke Waarde aan in activa met een positieve impact en er is geen bovengrens aan het niveau van blootstelling aan een positieve impact. Het Fonds kan ook indirect beleggen via andere collectieve beleggingsfondsen (met inbegrip van fondsen beheerd door M&G) en derivaten, die niet onderworpen zijn aan dezelfde ESG-criteria en duurzaamheidscriteria als effecten die direct worden aangehouden. De Beleggingsbeheerder zal de geschiktheid van dergelijke instrumenten beoordelen in verhouding tot de beleggingsdoelstelling van het Fonds. Als een derivaat niet voldoet aan de ESG-criteria en duurzaamheidscriteria, mag het Fonds alleen via het instrument beleggen om te profiteren van marktbevingen op de korte termijn en om valutarisico's af te dekken.

De investering van de netto gestorte premies in DVV Life Invest Dynamic (Plus) zal gespreid worden over de verschillende gekozen interne beleggingsfondsen volgens de verdeelsleutel die de ondertekenaar bepaald heeft. Indien gewenst kan de ondertekenaar deze verdeelsleutel achteraf steeds wijzigen. De interne beleggingsfondsen worden beheerd door Belins NV en zijn uitgedrukt in EUR. Deze beleggen zonder kapitaalgarantie en zonder gewaarborgd rendement. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht:

Dit product is gericht op beleggers die

- in eerste instantie natuurlijke personen en Belgische residenten zijn
- voldoende kennis hebben van Tak 23-producten, waaronder de begrippen rendement, risico en kosten
- wensen te beleggen in een product met een hoger opbrengstpotentieel, maar zonder kapitaalgarantie
- hebben een beleggingshorizon van 5 jaar of langer.

Verzekeringsvoordelen en uitkeringen:

De waarde van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is gekoppeld aan de evolutie van het/de gekozen interne beleggingsfonds(en) waarvan de waarde het resultaat is van de vermenigvuldiging van het aantal eenheden per intern beleggingsfonds en de waarde van elke eenheid. Het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is niet gewaarborgd en wordt niet beïnvloed door het bedrag van de gestorte premies. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.


Het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) wordt voor een onbepaalde duur onderschreven. Het contract eindigt in geval van totale afkoop of overlijden van de verzekerde. Het contract kan niet eenzijdig worden opgezegd door Belins NV.

Waarborg bij overlijden: de waarde van de polis (de reserve) die overeenstemt met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde bepaald op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van een uittreksel van de overlijdensakte van de verzekerde. Dit bedrag wordt eventueel verminderd met de afkopen die na de datum van het overlijden werden uitgevoerd.

Facultatief aanvullende waarborg bij overlijden

- bijkomend kapitaal overlijden bovenop de poliswaarde
 - het grootste bedrag van de poliswaarde of een vast bedrag
- Voor informatie over de verzekeringsuitkeringen, raadpleeg "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?".

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

1	2	3	4	5	6	7
Lage risico					Hoge Risico	
 <p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het risico eigen aan het product kan hoger zijn dan wat vermeld is in de risico indicator, indien het product niet wordt aangehouden gedurende de hele aanbevolen periode van bezit.</p>						

De samenvattende risico-indicator ("SRI") is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product lijden wegens marktontwikkelingen of indien de verzekeringmaatschappij niet in staat is terug te betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de producten van Tak 23. Het interne beleggingsfonds BI M&G (Lux) Sustainable Multi-Asset Growth Fund is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en politiek van het onderliggende fonds. De evolutie van de netto-inventariswaarde is onzeker. De eenheidswaarde en dus de opbrengst is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa en de volatiliteit van de markten. Het financiële risico is te allen tijde ten laste van de verzekeringsnemer.

Elke referentie naar de veiligheid van dit product dient verstaan te worden onder voorbehoud van deze risico's. De verzekeringmaatschappij staat niet borg voor het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus).

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Belegging 10 000 EUR – bruto premie van 10.200 EUR (verzekeringstaks van 2% inbegrepen)

Prestatiescenario's		1 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's in leven			
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 5.772,46	€ 5.457,07
	Gemiddeld rendement per jaar	-42,28%	-9,09%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.010,43	€ 11.611,57
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,90%	3,22%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.324,50	€ 15.726,40
	Gemiddeld rendement per jaar	3,25%	11,45%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 11.808,38	€ 21.260,09
	Gemiddeld rendement per jaar	18,08%	22,52%
Scenario bij overlijden			
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigten kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.754,69	€ 15.885,25

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kan deze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van de marktevolutie en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont aan wat u zou terugkrijgen bij extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met het geval waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product, evenals de kosten van uw adviseur of distributeur. Deze bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die een invloed kan hebben op de bedragen die u zal ontvangen.

Wat gebeurt er als Belins NV niet kan uitbetalen?

De activa van het beleggingsfonds dat verbonden is met de door de verzekeringnemer aangegane levensverzekeringsovereenkomst vormen een bijzonder vermogen dat afzonderlijk van de andere activa van de verzekeraar wordt beheerd. Bij faillissement van de verzekeraar wordt dat vermogen prioritair voorbehouden voor het nakomen van de verbintenissen ten aanzien van de verzekeringnemers en/of de begunstigten. Bovendien hebben de verzekeringnemers en/of de begunstigten een voorrecht op de totaliteit van de activa van de verzekeraar. Er is geen kapitaalbescherming, noch rendementsgarantie voor de Tak 23 levensverzekeringsovereenkomsten.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De hier vermelde bedragen zijn de gecumuleerde kosten die betrekking hebben op het product zelf, voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. In de gepresenteerde cijfers wordt ervan uitgegaan dat u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben. De verlaging van de opbrengst toont de impact van de totale kosten die u betaalt op het rendement dat u uit uw investering kunt halen. De totale kosten omvatten eenmalige en lopende kosten.

Belegging 10 000 EUR	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 892,84	€ 1.564,20
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	8,93%	3,13%

Samenstelling van de kosten:

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijk beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar:

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,50%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder. Dit percentage omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,20%	Het effect van de uitstapkosten bij afkoop van uw belegging (op vervaldag van de aanbevolen periode van bezit).
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,05%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,38%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

U vindt een illustratie van de prestaties terug onder de rubriek "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?", in de tabel van "prestatiescenario's".

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar. Deze periode van 5 jaar of langer wordt aanbevolen om uw initiële investering de mogelijkheid te laten een zo positief mogelijk rendement te realiseren.

Desinvestering vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan een impact hebben op de prestatie van het product: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'. Voor een belegging tot de aanbevolen periode van bezit: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'.

Het contract kan op elk moment geheel of gedeeltelijk worden afgekocht tegen betaling van eventuele afkoopkosten zoals hieronder beschreven.

Gedeeltelijke en volledige afkopen zijn ten alle tijde mogelijk. Bij afkoop gelden uitstapkosten van 5% van de poliswaarde tijdens het 1ste jaar, 4% tijdens het 2de jaar, 3% tijdens het 3de jaar, 2% voor het 4de jaar en 1% voor alle volgende jaren. Er worden geen afkoopvergoedingen aangerekend in de volgende gevallen: bij het overlijden van de verzekerde, bij annulatie binnen de 30 dagen, bij gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active die per jaar beperkt is tot 20% van het totaalbedrag van de gestorte premies op het moment van onderschrijven van deze Formule Active. Daarenboven bij een gedeeltelijke afkoop 1 maal per 12 maanden, indien de gedeeltelijke afkoop beperkt blijft tot 10% van de poliswaarde op dat moment, met een maximum van 25.000 EUR. Bij een tweede of volgende gedeeltelijke afkoop binnen de 12 maanden worden de uitstapkosten aangerekend op de volledige afkoopwaarde. Deze laatste gratis gedeeltelijke afkoop is niet cumuleerbaar met de formule Active.

De verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen (overdracht) is ten alle tijden mogelijk. Per kalenderjaar kunt u één gratis overdracht tussen interne beleggingsfondsen uitvoeren. Bij elke volgende overdracht worden kosten aangerekend van 1% van de omgezette waarde, met een minimum van 25 EUR.

Voor meer informatie met betrekking tot de uitstapkosten of afkoopmodaliteiten, gelieve de algemene voorwaarden van DVV Life Invest Dynamic (Plus) te raadplegen, die beschikbaar zijn op de site <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html> of in uw DVV-agentschap.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wij streven er elke dag naar om u de beste service te bieden en de verwachtingen van onze klanten liggen ons bijzonder nauw aan het hart. Laat het ons dus zeker weten als u niet helemaal tevreden bent. Hebt u een klacht, contacteer dan best eerst uw DVV consulent of uw relatiebeheerder. Anders kan u ook contact opnemen met de dossierbeheerder. Ze zullen de tijd nemen om naar u te luisteren en om samen met u een oplossing te vinden.

Indien geen oplossing gevonden wordt of het voor u niet makkelijk is om uw klacht te melden bij uw consulent, bij uw relatiebeheerder of bij de dossierbeheerder, dan kan u rechtstreeks terecht bij de klachtendienst van DVV verzekeringen, Karel Rogierplein 11 in 1210 Brussel, of per mail naar klachten@dvv.be.

Bent u niet tevreden met de oplossing? De Ombudsman van de Verzekeringen staat te uwer beschikking: Ombudsman van de Verzekeringen, de MeeÛsquare 35 in 1000 Brussel, of via e-mail naar info@ombudsman.as. Meer info op www.ombudsman.as

U behoudt altijd het recht om een gerechtelijke procedure te starten bij de bevoegde Belgische rechtbanken.

Andere nuttige informatie

De documenten "Bijkomende precontractuele informatie", het beheersreglement en de algemene voorwaarden zijn, overeenkomstig de wet, gratis verkrijgbaar in uw DVV-agentschap of op de website <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html>. Voor meer informatie met betrekking tot dit product, gelieve deze documenten te raadplegen.

Precontractuele SFDR informatie



Model voor precontractuele informatievervalsing voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 9, paragraaf 1 tot en met 4 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 5, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Sustainable Multi Asset Growth Fund
Identificatiecode voor rechtspersonen: 549300J5UIRMVZOJBV45

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: **30%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: **20%**

Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% hebben.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het vlak van goed bestuur volgen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met de taxonomie.



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Bijdragen aan een duurzame economie door te beleggen in activa die milieu- en/of sociale doelstellingen ondersteunen, in het bijzonder het tegengaan van klimaatverandering.

- **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt?**

Duurzaamheidsindicatoren op fondsniveau:

De beleggingsbeheerder rapporteert en volgt de onderstaande indicatoren die van toepassing zijn op beleggingen in hun totaliteit:

a. Beperking van de klimaatverandering en milieuoplossingen:

- Verandering in CO₂-emissie-intensiteit over de afgelopen drie jaar (samengesteld groeipercentage op jaarbasis over de afgelopen drie jaar) (ondernemingen en overheden).
- Percentage (%) van de overheden die deel uitmaken van het klimaatakkoord van Parijs (overheden).
- Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (bedrijfsleven).
- Percentage (%) van bedrijfsemissenten met geratificeerde Science Based Targets in het kader van het Science Based Target Initiative (SBTi) of een equivalent daarvan zoals beoordeeld door de beleggingsbeheerder (bedrijven).
- Percentage (%) van bedrijfsemissenten die deelnemen aan het Carbon Disclosure Project (CDP) (bedrijven).
- Ton vermeden CO₂-emissies door beleggingen die een positieve impact hebben (bedrijven en overheden).

b. Sociaal

- Percentage (%) van overheden die boven het wereldwijde gemiddelde van de SPI (Social Progress Index) staan, dat beoordeelt hoe goed een samenleving in haar materiële behoeften voorziet en geen negatieve trend over vijf jaar vertoont (overheden)
- Het aantal mensen dat met positieve impactbeleggingen (bedrijven en overheden) onderbediend wordt, met inbegrip van behandelde patiënten, klanten enz.

c. Voor activa met een positieve impact:

- Percentage (%) van de IW belegd in activa met een positieve impact in het fonds

Duurzaamheidsindicatoren op veiligheidsniveau:

Voor elke duurzame belegging van het Fonds wordt ten minste een van de volgende indicatoren toegepast. De Beleggingsbeheerder is niet verplicht alle onderstaande duurzaamheidsindicatoren in overweging te nemen of daarover te rapporteren als onderdeel van de analyse voor elke duurzame belegging.

1. Bedrijfskwesties

a. Het tegengaan van klimaatverandering:

- Of de onderneming op wetenschap gebaseerde doelstellingen heeft bekrachtigd in het kader van het Science Based Target Initiative (SBTi) of een equivalent daarvan, zoals beoordeeld door de beleggingsbeheerder.
- De Emittent wordt beoordeeld als een onderneming met een huidige temperatuuraanpassing van minder dan of gelijk aan 1,5°C, om aan te tonen hij afgestemd is op de huidige wetenschappelijke methodologieën om klimaatverandering aan te pakken.
- Of de emittent al dan niet deelneemt aan het Carbon Disclosure Project (CDP)

- De uitgifte wordt beoordeeld als dat het meer dan 20% van de inkomsten omvat afkomstig van een van de klimaatveranderingsthema's voor milieu, zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie of groen bouwen.

b. Overige ecologisch

- De ESG Environment Pillar Score van de emittent is ten minste 7,1, zoals bepaald door MSCI.
- Percentage (%) van de inkomsten van de emittent waarvan is vastgesteld dat zij voor meer dan 20% betrekking hebben op milieuthema's
- De uitgifte is een groene milieu-obligatie zoals geverifieerd door afstemming op het Climate Bonds Initiative (CBI), de International Capital Market Association (ICMA) of een andere passende norm die door de beleggingsbeheerder wordt bepaald.
 - De emittent is een producten van hernieuwbare energie

c. Sociaal

- De ESG Environment Pillar Score van de emittent is ten minste 7,1 (leider), zoals bepaald door MSCI.
- De emittent heeft het Global Compact
- van de VN ondertekend.
- De diversiteit van de Raad van Bestuur van de emittent bedraagt meer dan 33%.
- Percentage (%) van de inkomsten van de emittent waarvan is vastgesteld dat ze meer dan 20% betrekking hebben op sociale thema's. Aantal onderbediende mensen bereikt, waaronder behandelde patiënten, klanten bediend etc.

d. Afgestemd op de Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's"):

- De Beleggingsbeheerder kan beoordelen of een belegging is afgestemd op een of meer van de 17 SDG's, met behulp van passende maatstaven om de sterkte van die afstemming te bepalen.

2. Overheidsuitgiften

a. Beperking van de klimaatverandering en milieuoplossingen:

- De CCPI-score (Climate Change Performance Index) van de overheid is niet "Zeer laag"
- De overheid maakt deel uit van het klimaatakkoord van Parijs en het VN-Verdrag inzake biologische diversiteit

b. Overige ecologisch

- De ESG Environment Pillar Score van de overheid is ten minste 7.1 (leider), zoals bepaald door MSCI
- De uitgifte is een groene milieu-obligatie zoals geverifieerd door afstemming op CBI, ICMA of een andere passende norm die door de Beleggingsbeheerder wordt geaccepteerd.

c. Sociaal

- De ESG Environment Pillar Score van de emittent is ten minste 7,1 (leider), zoals bepaald door MSCI
- De uitgifte is een sociale obligatie zoals geverifieerd door aanpassing aan de ICMA of een andere passende norm die door de Beleggingsbeheerder wordt geaccepteerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van het financiële product worden bereikt.

De belangrijkste ongunstige effecten

zijn de significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissing en op duurzaamheidsfactoren die te maken hebben met ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

- De overheid staat boven het wereldwijde gemiddelde van de SPI (Social Progress Index), die aangeeft hoe goed een samenleving in haar materiële behoeften voorziet, en vertoont geen negatieve trend over vijf jaar.

- De overheid heeft alle 8 mensenrechtenverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) volledig bekrachtigd.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Duurzame beleggingen die het Fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan ondernemingen die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht
2. De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Impact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit)
3. Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen

— — — *Op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder omvat het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die het Fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het Fonds aangekochte beleggingen. De door het Fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de richtlijnen van de VN over bedrijven en mensenrechten (UNGP)?*

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).



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

Ja, voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het Fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste nadelige gevolgen.

Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsbenadering van het Fonds gebeurt via een flexibele activa-allocatie, geïmplementeerd door te beleggen in effecten van bedrijven of overheden die hoge ESG-normen naleven. Het Fonds houdt ook een kernportefeuille aan van beleggingen die geacht worden een positieve impact te hebben door de grote sociale en milieu-uitdagingen in de wereld aan te pakken ("Positive Impact Assets"). Het Fonds belegt doorgaans 20-50% van zijn intrinsieke waarde in Positive Impact Assets, met een minimum blootstelling van 20% en geen maximum.

Activa met een positieve impact worden beoordeeld aan de hand van de hieronder beschreven impactbeoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder (de "Impactmethode").

De impactmethode richt zich op drie criteria:

- Beleggingsreferenties: de kwaliteit en duurzaamheid van het bedrijfsmodel van het bedrijf en zijn vermogen om duurzame economische opbrengsten te produceren;
- Intentie: het doel van het bedrijf zoals blijkt uit de afstemming van zijn missie op zijn bedrijfsstrategie en acties; en
- Impact: de omvang van de netto positieve sociale impact en de vooruitgang van het bedrijf bij het aanpakken van uitdagingen op het gebied van sociale gelijkheid.

Op basis van de resultaten van de impactmethode kan het fonds toewijzingen doen aan de volgende drie beleggingstypes:

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid.

- "Pioniers" met producten of diensten die een transformerend effect hebben of kunnen hebben op sociale gelijkheid.
- "Enablers" die anderen de middelen verschaffen om sociale gelijkheid te bevorderen.
- "Leiders" die het voortouw nemen en duurzaamheid gemeengoed maken in sectoren die sociale gelijkheid bevorderen maar die mogelijk een vastere winstgevendheid hebben dan pioniers.

De betrokkenheid van de Beleggingsbeheerder bij de bedrijven waarin het fonds belegt, staat centraal in de beleggingsbenadering.

Het Fonds heeft doorgaans een lagere gewogen gemiddelde koolstofintensiteit dan de wereldwijde aandelenmarkt ("Positief ESG-resultaat"). Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen en spelen een aanzienlijke rol bij het bepalen van zowel het beleggingsuniversum als de portefeuillesamenstelling.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder aanvankelijk het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vervolgens beoordeelt de Beleggingsbeheerder de duurzaamheidsprestaties van de resterende bedrijven:
 - a) In het kader van de ESG-criteria van de portefeuille beoordeelt en scoort de Beleggingsbeheerder de ESGreferenties van de resterende effecten op basis van externe ESG-ratings en de beoordeling van de Beleggingsbeheerder. Effecten met een lagere score die als ESG-achterblijvers worden beschouwd, worden uitgesloten en de Beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met betere ESG-kenmerken.
 - b) Positive Impact Assets worden beoordeeld aan de hand van de Impactmethode.
3. Vanuit het beperkte beleggingsuniversum verdeelt de Beleggingsbeheerder het kapitaal over verschillende soorten activa volgens het hierboven beschreven proces. Binnen elke activaklasse voert de Beleggingsbeheerder vervolgens een verdere analyse uit om de waardering van deze beleggingen en het geschikte aankoopmoment te overwegen, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds.
4. De Beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met een lagere koolstofintensiteit wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de beleggingsdoelstelling. Dit proces resulteert doorgaans in een portefeuille met een lagere koolstofintensiteit dan de wereldwijde aandelenmarkt. Bij het samenstellen van een portefeuille die beleggingen met een lagere koolstofintensiteit promoot kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum van koolstofintensiteit. De berekeningsmethode van het Fonds omvat niet de effecten waarover respectievelijk geen koolstofintensiteitsgegevens bestaan, noch contanten, bijnacontanten, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt?**

De volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De activa-allocatie van het Fonds, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?". Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is niet bindend wanneer de reden voor het aanhouden van minder dan dit minimum is dat in plaats daarvan beleggingen worden aangehouden die zijn afgestemd op de Taxonomie (aangezien al deze beleggingen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn).

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het Fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de beleggingsbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

Praktijken inzake goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● **Hoe wordt beoordeeld of de ondernemingen waarin wordt belegd de praktijken inzake goed bestuur respecteren?**

De Beleggingsbeheerder hanteert gegevensgestuurde kwantitatieve tests inzake goed bestuur die worden gebruikt om beleggingen in bedrijven te overwegen. De Beleggingsbeheerder sluit beleggingen uit in effecten die niet slagen voor diens tests inzake goed bestuur. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pilaren voor goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 70% van het fonds wordt belegd in duurzame beleggingen i.v.m. het nastreven van de duurzame beleggingsdoelstelling. Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging, en kan beleggen in activa die elke ecologische en/of sociale doelstelling ondersteunen, maar zal bijzondere aandacht besteden aan de beperking van de klimaatverandering door extra duurzaamheidsindicatoren voor de beperking van de klimaatverandering te gebruiken en de prestaties op deze kenmerken op fondsniveau te meten, d.w.z. zelfs wanneer een belegging is aangekocht met het oog op een sociale doelstelling.



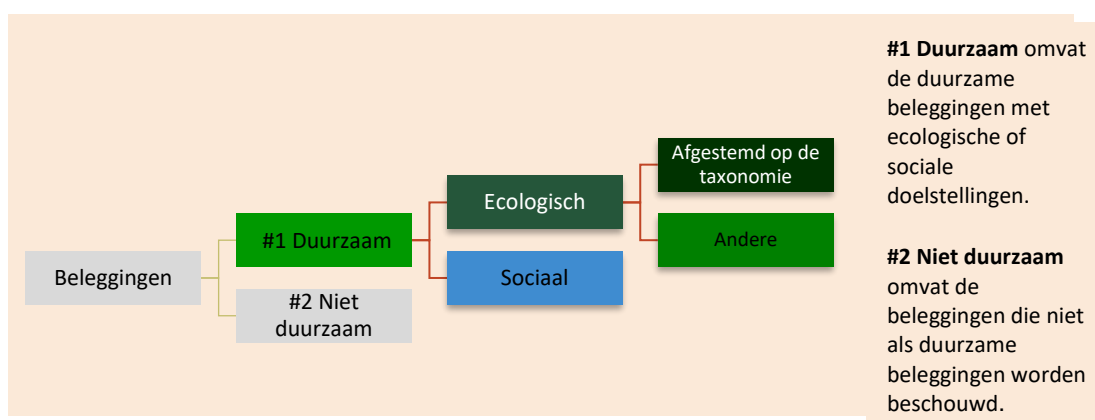
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Het Fonds zal ten minste 20% beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling en ten minste 30% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Met inachtneming van deze minima kan het Fonds flexibel over de verschillende soorten duurzame beleggingen spreiden op basis van de beschikbaarheid en aantrekkelijkheid van beleggingsmogelijkheden, waarbij de totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieu- en/of sociale doelstellingen minimaal 70% blijft.

Het Fonds belegt doorgaans 20-50% van zijn intrinsieke waarde in Positive Impact Assets, met een minimum blootstelling van 20% en geen maximum.

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven voorhanden zijn en die broeikasgasemissies iveau vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.



● **Hoe wordt de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt met het gebruik van derivaten?**

Derivaten worden alleen geacht bij te dragen tot de duurzame beleggingsdoelstelling wanneer die bijdrage kan worden aangetoond:

1. Wanneer een derivaat een blootstelling aan één enkele naam vertegenwoordigt, moet het een duurzame belegging zijn die bijdraagt tot de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds.
2. Wanneer een derivaat een blootstelling aan een gediversifieerde financiële index vertegenwoordigt, moet de bijdrage van de index aan de duurzame beleggingsdoelstelling worden aangetoond. Zo kunnen de regels van de index ertoe leiden dat deze bepaalde kenmerken vertoont die geacht worden positief bij te dragen aan de doelstelling van duurzaam beleggen.



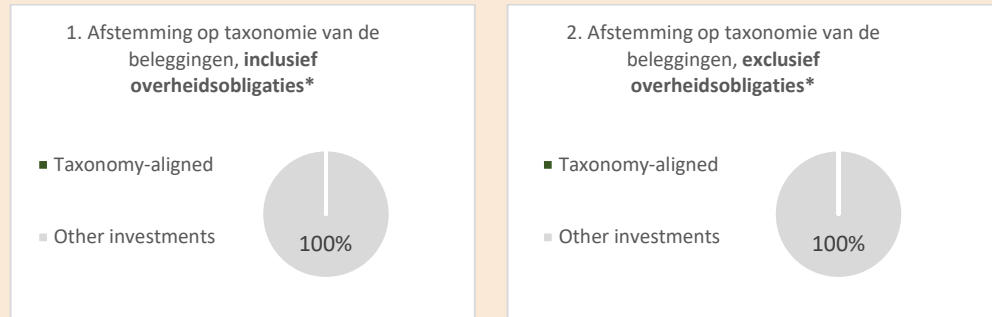
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minstens afgestemd op de EU-taxonomie?

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het Fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen.

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die aantonen welke groene beleggingen worden uitgevoerd door de ondernemingen waarin wordt belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten weergeven van de ondernemingen waarin wordt belegd.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen of overheidsobligaties* zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom ziet u in de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie. De tweede grafiek toont enkel in hoeverre de beleggingen van het financiële product, uitgezonderd overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie.



*In deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

0%



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

30%



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

20%



Welke beleggingen vallen onder '#2 Niet duurzaam', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

Het Fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen, FX, rentederivaten en soortgelijke derivaten (waaronder mogelijk bepaalde technische transacties zoals overheidsobligatiefutures die worden gebruikt voor durationtransacties) aanhouden als "Overige" beleggingen voor elk doel dat volgens het beleggingsbeleid van het Fonds is toegestaan. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast.



zijn

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

Derivaten die worden gebruikt om beleggingsposities in te nemen in gediversifieerde financiële indexen (met uitzondering van technische transacties), en fondsen (d.w.z. icbe's en andere icb's) kunnen die aanhouden voor afdekkingsdoeleinden of in verband met contanten die worden aangehouden voor aanvullende liquiditeit en zullen worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de Beleggingsbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESGscoretest.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de duurzame beleggingsdoelstelling, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het Fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken?

Niet van toepassing

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Life Invest Dynamic: [Beleg met potentieel hoger rendement | DVV verzekeringen](#)