

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 ODDO BHF Polaris Moderate LV 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: 01/01/2023. 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 (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:	<p>Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds ODDO BHF Polaris Moderate LV (ISIN: DE000A3CNEE5). Een belegging in het fonds heeft tot doel de transactiekosten te beperken door de inleg te bundelen met die van andere beleggers en extra rendement te behalen voor een ouderdagsvoorziening. Het fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is door de bank genomen geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De fondsbeheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social en Governance) beperkingen gebonden.</p> <p>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.</p> <p>Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 3 jaar.</p>
Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht:	<p>Dit product is gericht op beleggers die</p> <ul style="list-style-type: none">- in eerste instantie natuurlijke personen en Belgische residenten zijn- voldoende kennis hebben van Tak 23-producten, waaronder de begrippen rendement, risico en kosten- wens te beleggen in een product met een hoger opbrengspotentieel, maar zonder kapitaalgarantie- hebben een beleggingshorizon van 3 jaar of langer.
Verzekeringsvoordelen en uitkeringen:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Facultatief aanvullende waarborg bij overlijden</p> <ul style="list-style-type: none">- bijkomend kapitaal overlijden bovenop de poliswaarde- het grootste bedrag van de poliswaarde of een vast bedrag <p>Voor informatie over de verzekeringsuitkeringen, raadpleeg "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?".</p>

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

1	2	3	4	5	6	7
Lage risico						Hoge Risiko
 <p>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 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 verzekeringsmaatschappij niet in staat is terug te betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de producten van Tak 23. Het interne beleggingsfonds BI ODDO BHF Polaris Moderate LV 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 verzekeringsmaatschappij 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	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 7.996,94	€ 8.011,65
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,03%	-6,63%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.717,22	€ 8.237,55
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,83%	-5,87%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.176,17	€ 9.000,27
	Gemiddeld rendement per jaar	-8,24%	-3,33%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.655,43	€ 9.831,73
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,45%	-0,56%
Scenario bij overlijden			
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9.558,51	€ 9.183,95

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 3 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 begunstigden. Bovendien hebben de verzekeringnemers en/of de begunstigden 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 2 jaar	Indien u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 852,25	€ 0.954,50	€ 1.056,75
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	8,52%	4,77%	3,52%

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	0,83%	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	0,67%	Het effect van de uitstapkosten bij afkoop van uw belegging (op vervaldag van de aanbevolen periode van bezit).
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,08%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,94%	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: 3 jaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 3 jaar. Deze periode van 3 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 informatieverschaffing voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Naam van het product: **ODDO BHF POLARIS MODERATE LV**
Bedrijfsidentificatienummer (LEI): **5299008DK1I362OJLZ57**

Een **duurzame belegging** is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een ecologische of sociale doelstelling, op voorwaarde dat deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de bedrijven waarin wordt belegd degelijke praktijken op het gebied van ondernemingsbestuur volgen.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nee ✗
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% hebben.
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd	<input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: ___%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren



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

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals cluster munitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kanspelssector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

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 9beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met de taxonomie.

Duurzaamheidsindicator en meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van het financiële product worden bereikt.

3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.

4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG-verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Met de duurzame beleggingen streeft het Fonds naar volgende doelen:

1. EU-Taxonomie: De bijdrage van een emittent aan de adaptatie aan en de mitigatie van klimaatverandering en de vier andere ecologische doelstellingen uit de EU-Taxonomie. Deze impact wordt gekwantificeerd als de gewogen som van elke op de EU-Taxonomie afgestemde belegging in de portefeuille, waarbij de berekening is gebaseerd op de gegevens die de bedrijven zelf publiceren. Bij bedrijven in de portefeuille die geen eigen gegevens naar buiten hebben gebracht, kan deze berekening worden gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research.
2. Milieu: De impact op het milieu zoals gedefinieerd door MSCI ESG Research onder de noemer "duurzame impact" met het oog op ecologische doelstellingen. Hierbij gaat het om impact op de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuvervuiling, duurzame landbouw.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gekwantificeerd in hoeverre de individuele ecologische of sociale kenmerken die dit product promoot, daadwerkelijk zijn gerealiseerd?

Het MSCI ESG-ratingmodel maakt gebruik van alle hierboven beschreven kenmerken en indicatoren. De maandelijkse ESG-rapportage van het Fonds toetst momenteel op basis van de volgende indicatoren of de betreffende eigenschappen zijn gerealiseerd:

- De gewogen MSCI ESG-rating van de portefeuille, om inzichtelijk te maken in hoeverre de algehele kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-kenmerken) zijn gerealiseerd;
- De gewogen MSCI-score, waarmee de kwaliteit van de bedrijfsvoering wordt beoordeeld;
- De gewogen MSCI-score, waarmee het menselijk kapitaal wordt beoordeeld;
- De koolstofintensiteit van het Fonds (de cumulatieve CO₂-uitstoot (Scope 1 en Scope 2), gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waarin het Fonds belegt).

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De volgende paragraaf is zodanig geformuleerd dat deze overeenstemt met artikel 2, lid 17, van de SFDR.

1. Uitsluitingen op basis van de rating: Het Fonds belegt niet in emittenten met een MSCI ESG-rating van CCC of B.
2. Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen: Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast om de sectoren met de grootste negatieve effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen uit te sluiten. Bij dit uitsluitingsbeleid worden de uitsluitingen op het niveau van het Fonds overgenomen of aangevuld, en deze beslaat kolen, het Global Compact van de VN, niet-conventionele olie en gas, controversiële wapens, tabak, aantasting van de biodiversiteit en de winning van fossiele brandstoffen in het Arctische gebied.
3. Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten: De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie),

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

activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

4. Dialoog, engagement en stemmingen: Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben. De beheerder past de controleregels toe voor drie PAI's: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie), activiteiten die nadelig uitpakken voor kwetsbare ecosystemen (PAI 7 – 0% tolerantie), koolstofintensiteit van het Fonds (PAI 3 – lager dan de benchmark) en ernstige schendingen van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen (PAI 10 – 0% tolerantie).

Verder wordt bij de MSCI ESG-ratings rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer extra wezenlijke PAI-gegevens gunstig kunnen uitpakken voor de ESG-rating van bedrijven en overheden. Bij de ESG-analyse voor bedrijven wordt, voor zover gegevens voorhanden zijn, getoetst of de broeikasgasemissies worden bijgehouden (PAI 1), of er eventueel processen en mechanismen zijn opgesteld voor de naleving van de beginselen uit het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en of er voldoende genderdiversiteit bestaat in bestuurs- en toezichtorganen (PAI 13). Bij overheidsemissanten wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16).

De Beheerder legt hiervoor echter buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's geen specifieke doelstellingen of controleregels vast.

Meer informatie over MSCI ESG-ratings: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

In de EU-Taxonomie is het beginsel „geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd, op grond waarvan Taxonomie-conforme beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomie; ook zijn specifieke EU-criteria toegevoegd.

„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.”

Alle andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wordt bij dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X

Ja, overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") houdt de fondsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.

Nee

In hoeverre zijn duurzame beleggingen in overeenstemming met de oeso-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de vn inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Meer informatie:

De beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds overeenstemmen met de uitsluitingslijst van het Global Compact van de VN, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

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

Een belegging in het Fonds heeft tot doel de transactiekosten te beperken door de inleg te bundelen met die van andere beleggers en extra rendement te behalen voor een pensioenvoorziening. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De fondsbeheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG-kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de wezenlijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering. De portefeuille van het Fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social and Governance) beperkingen gebonden. Bovendien houdt de Vennootschap rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in milieu-, maatschappelijke en governance-kwesties en ze past deze ook toe in het kader van haar engagement, bijv. door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Bedrijven die in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI* Index. Het Fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties. Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven wordt uitgesloten. Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunition, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

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

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 broeikasgasemissieniveaus vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG-verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

**MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited.*

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?

Er wordt niet belegt in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunition, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.

Wat is het toegezegde minimumpercentage om het spectrum van beleggingen te beperken, overwogen vóór die beleggingsstrategie wordt toegepast?

Het beheerteam houdt rekening met niet-financiële criteria door een selectiemethode toe te passen waarmee ten minste 20% van het MSCI ACWI Index-universum wordt uitgesloten. Als gevolg van deze methode, op basis van de geldende sectoruitsluitingen, MSCI ESG-ratings en intern toegekende ESG-ratings, wordt het beleggingsuniversum verkleind.

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

In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur definiëren en beoordelen. Dit beleid vindt u op am.oddo-bhf.com.



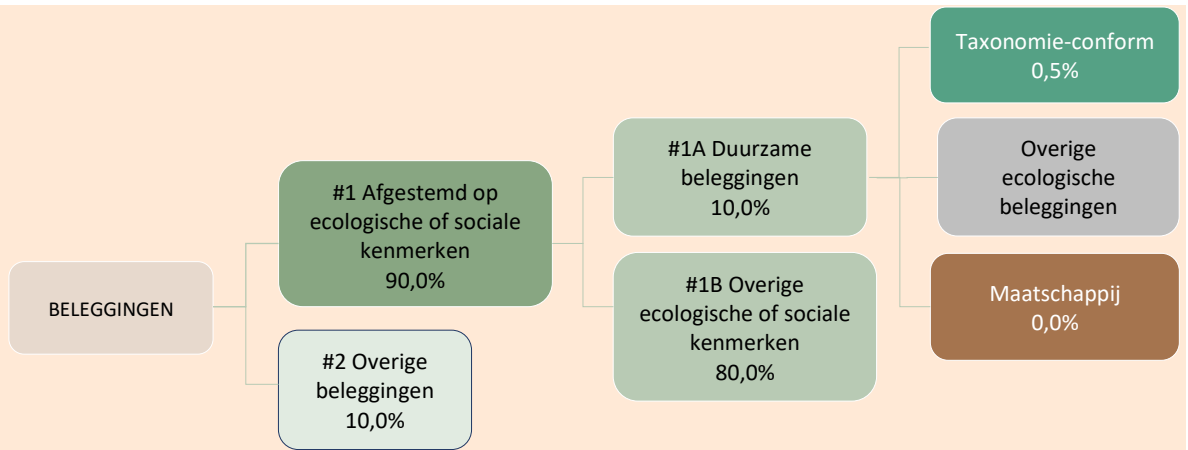
Hoe ziet de assetallocatie er voor dit financiële product uit?

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

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegt in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken.

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 **kapitaal-uitgaven** (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.



#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken – bestaat uit beleggingen van het financiële product die worden verricht om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken.

#2 Andere beleggingen – bestaat uit de beleggingen van het financiële product die niet op ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd en evenmin als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

De categorie **#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorieën:

De subcategorie **#1A Duurzame beleggingen** bestaat uit duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling.

De subcategorie **#1B Overige ecologische of sociale kenmerken** bestaat uit beleggingen die op ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

In hoeverre worden de ecologische of sociale kenmerken die dit product promoot gerealiseerd met derivaten?

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken. Het fonds kan van derivaten gebruikmaken om het beleggings- of valutarisico af te dekken of om de weging van bepaalde aandelen, sectoren of indexen te vergroten, om zo de financiële beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zonder daarbij een overweging na te streven. Hiervoor geldt bovendien een bovengrens van 100% van de netto-activa van het Fonds.



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

Belegt het financiële product in taxonomie-conforme activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie¹?

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

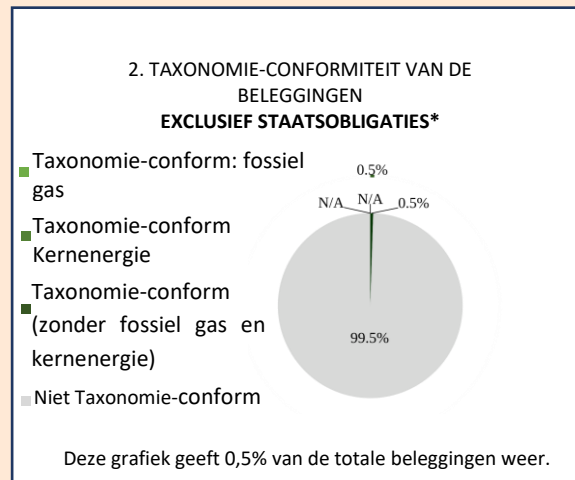
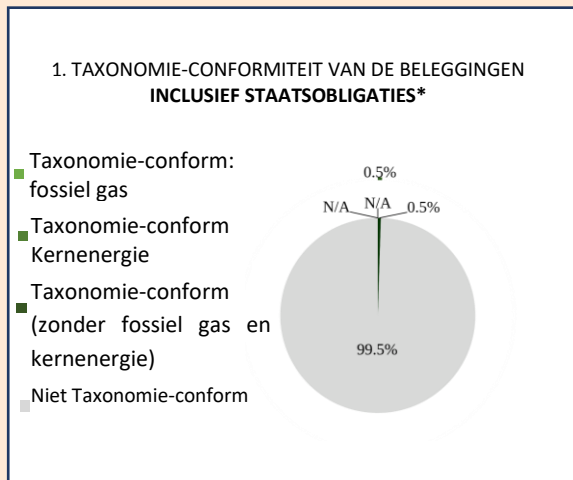
Nee

Het fonds hanteert geen minimumdrempel voor activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie die Taxonomie-conform zijn. De fondsbeheerder analyseert de portefeuilleposities aan de hand van ESG-criteria. Het fonds streeft er echter niet naar om emittenten die omzet behalen uit fossiel gas of kernenergie, volledig uit te sluiten.

Ten behoeve van de Taxonomie-conformiteit omvatten de criteria voor **fossiel gas** het beperken van emissies en de transitie naar duurzame energie of CO₂-arme brandstoffen die eind 2035 afgerond moet zijn. De criteria voor **kernenergie** bestaan uit uitvoerige voorschriften op het gebied van veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie zijn alleen Taxonomie-conform als ze een bijdrage leveren aan de mitigatie van klimaatverandering ("klimaatbescherming") en geen ernstige afbreuk doen aan de EU-Taxonomie – zie toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor Taxonomie-conforme economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en kernenergie zijn vastgelegd in Geleegde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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 diagrammen omvat het begrip 'staatsobligaties' alle risicoposities tegenover overheden.

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

Welk percentage van de portefeuille moet minimaal belegd zijn in transitieactiviteiten en faciliterende activiteiten?

Het minimumpercentage is nog niet bekend.

Welk percentage van de portefeuille moet minimaal bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet voldoen aan de vereisten uit hoofde van de eu-taxonomie?

De portefeuille moet voor ten minste 9,5% bestaan uit duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het fonds kan wel beleggingen met een sociale doelstelling aanhouden.

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

Subcategorie 2, Overige beleggingen, bestaat uit derivaten en overige satellietbeleggingen.



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

Het fonds hanteert een benchmark die bestaat uit de MSCI Europe (NR, EUR) (13,75%), de MSCI USA (NR, USD)* (8,75%), de MSCI Emerging Markets (NR, USD)* (2,5%) en de Bloomberg Euro-Aggregate 1-5 Year (75%)*. De genoemde indexen zijn brede marktindexen die qua samenstelling of berekeningsmethode niet noodzakelijkerwijs rekening houden met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

**MSCI Europe (NR, EUR), MSCI USA (NR, EUR) en MSCI Emerging Markets (NR, USD) zijn geregistreerde handelsmerken van MSCI Limited. Bloomberg Euro-Aggregate 1-5y is een geregistreerd handelsmerk van Bloomberg Index Services Limited.*

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark continu afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De referentie-indexen zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.

Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index continu gewaarborgd?

De beheerders controleren niet in hoeverre de referentie-indexen en de componenten daarvan voldoen aan ESG-normen. In het kader van het actieve beleggingsproces houdt de fondsbeheerder rekening met ESG-risico's waar emittenten aan zijn blootgesteld en de inspanningen van deze emittenten voor ESG-doelstellingen.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

De referentie-indexen van het Fonds zijn brede marktindexen. De ESG-strategie van het Fonds is niet op de index gebaseerd.

Waar kan de methodologie voor de berekening van de aangewezen index gevonden worden?

De berekeningsmethode van de index wordt beschreven op <https://assets.bbhub.io/professional/sites/27/Fixed-Income-Index-Methodology.pdf> en https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/.



Waar vindt u andere productspecifieke informatie?

Andere productspecifieke informatie is te vinden op de website: am.oddo-bhf.com