

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 Pictet Multi Asset Opportunities 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, Congressstraat 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** (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 Pictet Multi Asset Opportunities (ISIN: LU2393314831). Dit fonds streeft ernaar de waarde van uw belegging te doen groeien en gebruikt de Euro Short Term Rate (€STR) Index als referentie-index om het rendement te meten. Het fonds belegt voornamelijk in een breed waaier van obligaties (inclusief converteerbare obligaties), geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen op het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd en kan in alle sectoren, valuta en kredietkwaliteiten beleggen. Het fonds kan portefeuilleposities opbouwen door in andere fondsen te beleggen, wat tot een verdubbeling van bepaalde kosten zou kunnen leiden. Het fonds kan derivaten gebruiken om uiteenlopende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om portefeuilleposities op te bouwen. De munt van het fonds is de EUR. Voor het actief beheer van het fonds gebruikt de beleggingsbeheerder risicobeheer om bijkomende rendementsopportunities te vinden en hanteert hij een flexibele strategie voor allocatie van activa, waarbij bedrijven met superieure ESG-kenmerken de voorkeur genieten. Hij sluit ook directe beleggingen uit, of beperkt deze aanzienlijk, in emittenten die als schadelijk worden beschouwd voor de samenleving of het milieu, zoals bedrijven actief in tabak, wapens en fossiele brandstoffen, of bedrijven die internationale normen op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen of milieubescherming ernstig schenden. De beheerder oefent systematisch zijn aandeelhouderstemrechten uit en kan in dialoog treden met emittenten om hun ESG-praktijken positief te beïnvloeden. De samenstelling van de portefeuille is niet beperkt met betrekking tot de benchmark, wat wil zeggen dat er mogelijk een verschil bestaat tussen de prestatie van het fonds en dat van de benchmark. 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 3 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 3 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 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 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 Pictet Multi Asset Opportunities 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)
Scenario's in leven			
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 6.075,03	€ 7.709,03
	Gemiddeld rendement per jaar	-39,25%	-7,64%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.756,28	€ 8.426,47
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,44%	-5,25%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.289,79	€ 9.330,82
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,10%	-2,23%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 9.837,13	€ 10.312,63
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,63%	1,04%
Scenario bij overlijden			
Verzeerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 9.676,87	€ 9.521,24

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 verzekeringsnemers 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 levensverzekeringscontracten.

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 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 865,73	€ 1.097,20
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	8,66%	3,66%

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	0,18%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	1,97%	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 Meeûssquare 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 informatieverstopping 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

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 9beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met

Productnaam: BI Pictet Multi Asset Opportunities
Identificatiecode voor rechtspersonen : 549300J5UIRMVZOJBV45

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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: ___%

Het **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 5% 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**



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

Dit zijn de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product:

- Positieve invloed:

Het fonds streeft ernaar het gewicht van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of het gewicht van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen. Daarom heeft het een beter ESG-profiel (milieu, maatschappij en governance) dan het beleggingsuniversum.

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

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:

Het fonds sluit emittenten uit die ernstige inbreuken plegen op internationale normen of die aanzienlijke activiteiten hebben met ongunstige effecten voor de samenleving of het milieu.

- Actief eigenaarschap:

Het fonds oefent methodisch zijn stemrecht uit. Het fonds kan ook de dialoog aangaan met het management van bedrijven over belangrijke ESG-kwesties en kan zijn belegging stopzetten als er op dat vlak niet genoeg vooruitgang wordt geboekt.

Zie ook: „Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?” en „Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?”

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre alle ecologische of sociale kenmerken worden bereikt die door dit financiële product worden gepromoot?***

Het fonds gebruikt onder meer de volgende indicatoren:

- blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, bedrijfswaarde of gelijkaardige maatstaven halen uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.
- blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen
- algemeen ESG-profiel
- Principal Adverse Impact indicators of PAI (de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren), zoals blootstelling aan emittenten die ernstige inbreuken plegen op internationale normen of aanzienlijke activiteiten hebben met ongunstige effecten voor de samenleving of het milieu.
- percentage in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar het stemrecht werd uitgeoefend

- ***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?***

Het fonds belegt gedeeltelijk in effecten die economische activiteiten financieren die wezenlijk bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, zoals:

Overige ecologische doelstellingen

- beperking van of aanpassing aan de klimaatverandering

- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van vervuiling, of
- bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Sociale doelstellingen :

- inclusieve en duurzame gemeenschappen
- adequate levensstandaard en welzijn voor de eindgebruikers, of
- fatsoenlijk werk

Dit wordt bereikt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die wezenlijk bijdragen aan bovengenoemde ecologische of sociale doelstellingen.

De effecten die in aanmerking komen zijn onder meer aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten (gemeten naar inkomsten, EBIT, bedrijfswaarde of gelijkaardige maatstaven) afkomstig is van dergelijke economische activiteiten.

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

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als ze geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische of sociale doelstelling. Het beleggingsteam onderzoekt dit via een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen van de emittent. De beoordelingen zijn gebaseerd op zowel algemene als sectorspecifieke indicatoren en omvatten blootstelling aan wezenlijke duurzaamheidsrisico's. De implementatie wordt opgevolgd via periodieke evaluaties en risicocontroles.

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

Het fonds houdt rekening met - en beperkt waar mogelijk - de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu. Dit gebeurt door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actief eigenaarschap en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

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.

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

Het fonds sluit emittenten uit die in verband worden gebracht met ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat samen met specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is enkel 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 ecologische of sociale doelstellingen.



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

- Ja, het fonds houdt rekening met - en beperkt waar mogelijk - de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu, die wezenlijk zijn voor de beleggingsstrategie. Dit gebeurt door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actief eigenaarschap en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

De lijst van PAI's is opgenomen in het Verantwoord Beleggingsbeleid (Responsible Investment Policy) van Pictet Asset Management.

In het Verantwoord Beleggingsbeleid van Pictet Asset Management vindt u ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen.

- Nee

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



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Doel:

De waarde van uw belegging verhogen.

Referentie-index:

Euro short-term rate (€STR) Wordt gebruikt om het rendement te meten.

Activa in de portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in een breed scala aan obligaties, waaronder converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen in het Chinese vasteland en in opkomende markten.

Het fonds belegt wereldwijd in elke sector, valuta en kredietkwaliteit.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's af te dekken (hedging) en voor een doeltreffend portefeuillebeheer. Daarnaast kan het gestructureerde producten gebruiken met het oog op blootstelling aan activa in de portefeuille.

Beleggingsproces:

De vermogensbeheerder beheert het fonds actief met een risicogestuurde aanpak om extra opportuniteiten voor rendement te zoeken en volgt een flexibele strategie voor de assetallocatie. ESG-factoren zijn een kernelement van de strategie. Daarom volgt de vermogensbeheerder een 'tilted approach' waarbij het gewicht van effecten met lage duurzaamheidsrisico's wordt verhoogd en/of het gewicht van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's wordt verlaagd, met inachtneming van een goede governance. Activiteiten die de samenleving of het milieu schaden, worden vermeden. Het stemrecht wordt methodisch uitgeoefend en de vermogensbeheerder kan in dialoog gaan met bedrijven om hun ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Voor meer informatie verwijzen we naar onze uitsluitingsprincipes in het Verantwoord Beleggingsbeleid, SFDR-productcategorie Artikel 8. De samenstelling van de portefeuille is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, dus kan het rendement van het fonds variëren ten opzichte van de benchmark.

Valuta van het fonds:

EUR

Zie ook: „Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?” en „Beleggingsbeleid” in de prospectus van het fonds.

- ***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?***

Dit zijn de bindende elementen van het fonds:

- de uitsluiting van emittenten die:
 - o betrokken zijn bij kernwapens uit landen die het Non-proliferatieverdrag (NPV) (Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens) en verdragen omtrent andere controversiële wapens niet hebben ondertekend
 - o een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu, zoals thermische kolenwinning en de bijhorende elektriciteitsopwekking, onconventionele olie- en gasexploratie en -productie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire wapens, tabaksproductie, productie van pornografie en gokactiviteiten. Meer details over de uitsluitingsdrempels die gelden voor bovenstaande activiteiten vindt u in het Verantwoord Beleggingsbeleid (Responsible Investment Policy) van Pictet Asset Management.
 - o de UNGC-beginselen inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden
- een beter ESG-profiel dan het beleggingsuniversum
- analyse van de ESG-criteria van de effecten die in aanmerking komen, die minstens 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijkt

Om een permanente naleving te garanderen, controleert het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage ecologische en sociale beleggingen (E/S), dat is opgenomen onder „Wat is de geplande assetallocatie voor dit financiële product?“. Het fonds gebruikt informatie uit verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyses, aanbieders van ESG-onderzoek, analyses van derden (onder andere van makelaars), kredietbeoordelingsdiensten en de financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder besluiten om bepaalde effecten toe te voegen of te verwijderen, of om van bepaalde effecten het aantal te verhogen of te verlagen.

Zie ook: „Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?“ en „Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?“.

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

N/A

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?**

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controles van bedrijven en de manier waarop het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de samenleving en andere belanghebbenden.

Er wordt onder andere rekening gehouden met:

- de samenstelling van het directieteam en de raad van bestuur, inclusief de ervaring, diversiteit en verdeling van de rollen; het opvolgingsplan en de evaluatie van de raad van bestuur,
- de verloning van de bestuurders, inclusief incentives op korte en lange termijn en de afstemming ervan op de belangen van de beleggers,
- de risicobeheersing en rapportering, inclusief de onafhankelijkheid van de auditeur/commissaris en de duur van zijn aanstelling,
- de rechten van de aandeelhouders, waaronder het principe 'one share, one vote' en transacties met verbonden partijen

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

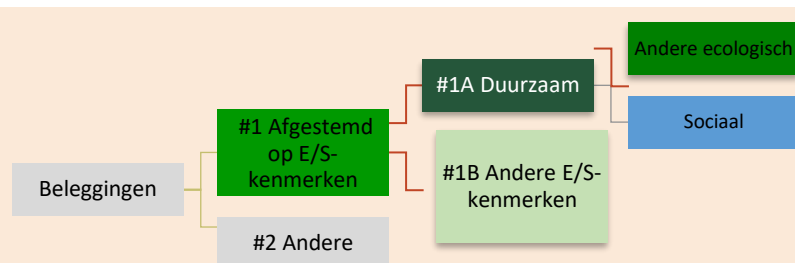


Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

Het fonds is minstens voor 75% afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en tot 25% belegd in Overige (#2 Overige). Minstens 5% is belegd in duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen) en de rest in beleggingen die zijn afgestemd op andere ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Andere omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging worden beschouwd.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken maar die niet als duurzame belegging worden beschouwd.

- *De duurzame beleggingscijfers worden berekend door de emittenten met een significante blootstelling aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen - en, indien relevant voor de activaklasse, blootstelling aan obligaties met een ecologisch of sociaal label - volledig mee te tellen. Dergelijke obligaties met een label worden volledig meegerekend als duurzame beleggingen.*
- *Bij gebrek aan een Europese sociale taxonomie heeft Pictet een eigen sociale taxonomie ontwikkeld op basis van de doelstellingen die worden voorgesteld in het document 'Report on Social Taxonomy' gepubliceerd door het Sustainable Finance Platform van de EU. In aanmerking komende activiteiten zijn economische activiteiten die sociaal nuttige goederen en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.*
- *Hoewel het fonds een positieve ecologische of sociale doelstelling wil bereiken, is het beleggingsbeleid niet specifiek gericht op beleggingen die een beperking van of aanpassing aan de klimaatverandering beogen, zoals gedefinieerd in de technische screeningcriteria van de taxonomieverordening.*

● ***Op welke manier voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?***

Het fonds gebruikt geen derivaten om de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot, te bereiken. Maar er worden wel uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties en converteerbare obligaties) van de uitgesloten emittenten, inclusief participation notes en door derden uitgegeven derivaten op dergelijke effecten.

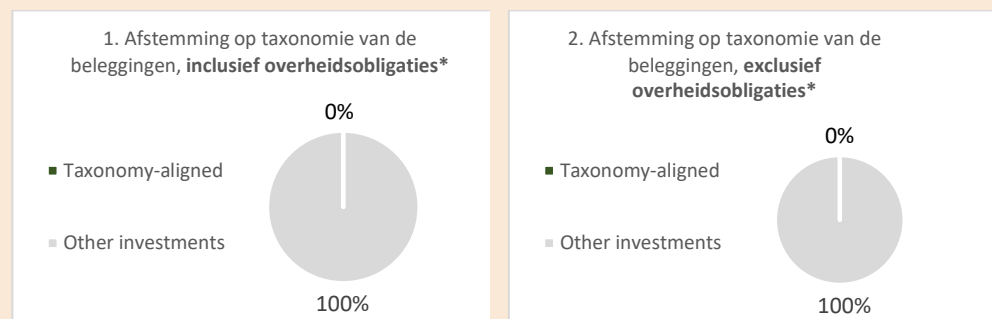
Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.



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

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%

Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



zijn ecologisch duurzame beleggingen 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 milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

1% (voor de berekeningsmethode: zie opmerking in bovenstaande tabel omtrent assetallocatie)



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

4% (voor de berekeningsmethode: zie opmerking in bovenstaande tabel omtrent assetallocatie)



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

De 'overige' beleggingen van het fonds omvatten cashposities en derivaten. Waar relevant worden ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op de onderliggende effecten.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?"



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?

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen.

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

N/A

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

N/A

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

N/A

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

N/A

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



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

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