

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 R-co DYNAMIC TAP is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringscontract **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** (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 R-co DYNAMIC TAP (ISIN: FR0014005FP0). Het fonds streeft naar rendement na aftrek van kosten over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal 5 jaar met een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties) en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Het fonds heeft dan ook geen referentie-index. De strategie die wordt gehanteerd om de onderliggende waarden van het fonds te selecteren, is gebaseerd op volgende criteria: een duurzaam groeiperspectief, een zwakke concurrentiële situatie (technisch of commercieel quasimonopolie – dominante positie), een duidelijk begrip van de activiteit van de vennootschap in kwestie en een redelijke waardering. 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
 - wens 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
---	---	---	---	---	---	---

← Hoge Risico

Lage risico →

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.



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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de producten van Tak 23. Het interne beleggingsfonds BI R-co DYNAMIC TAP 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	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's in leven			
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.932,65	€ 3.568,08
	Gemiddeld rendement per jaar	-50,67%	-12,86%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 7.794,28	€ 5.826,06
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,06%	-8,35%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.086,02	€ 14.048,12
	Gemiddeld rendement per jaar	0,86%	8,10%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 13.496,37	€ 18.195,01
	Gemiddeld rendement per jaar	34,96%	16,39%
Scenario bij overlijden			
Verzeekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.506,27	€ 14.190,02

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 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 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 921,15	€ 1.705,75
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	9,21%	3,41%

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	0,58%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,13%	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 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 beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met de taxonomie.

Productnaam: BI R-co DYNAMIC TAP

Identificatiecode voor rechtspersonen (LEI): 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 30% 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?

Door middel van eigen onderzoek en de ratings van MSCI ESG Research houden wij in onze algemene benadering rekening met een brede waaier van ecologische (fysieke risico's van de klimaatverandering, waterstress, afvalverwerking e.d.) en sociale criteria (scholing van werknemers, productveiligheid, doorlichting van productiepraktijken e.d.).

Ter aanvulling daarvan gaan de beleggingsteams in hun voorafgaande analyse van het ESG-profiel en hun beoordeling van het duurzaamheidstraject van de emittent en/of sector tijdens de looptijd van de belegging, op zoek naar relevante elementen van materieel belang. Daarbij kunnen de volgende elementen in

aanmerking worden genomen op basis van de mate van afhankelijkheid van de emittent en/of sector en de omvang van hun impact: controverses (soorten, ernst en frequentie), externe effecten (uitstoot van CO2/toxische stoffen, waterverbruik, vernietiging van de biodiversiteit, ongevallen, ontslagen, stakingen, preciaire arbeidsovereenkomsten, fraude e.d.) en bijdragen (afstemming op de taxonomie, bijdrage aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de 'SDG's'), temperatuurscenario in lijn met de Overeenkomst van Parijs e.d.).

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken aan te tonen, zijn:

- ESG-profiel (ESG-rating, ontwikkeling van de rating en spreiding per sector)
- Koolstofintensiteit (afwijking ten opzichte van indices, sectorbijdrage en identificatie van de emittenten die de grootste bijdrage leveren)
- Transitieprofiel (reductiedoelstellingen, groen aandeel, categorieën transitieactiviteiten e.d.)
- Governance: vertegenwoordiging van vrouwen in de raad van bestuur
- Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's): percentage dat is afgestemd op de SDG's

● ***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?***

Een belegging wordt als duurzaam of 'sustainable investment' beschouwd als uit onze analyse van drie pijlers blijkt dat zij: (i) bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, (ii) geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en (iii) praktijken op het gebied van goed bestuur toepast.

Onze definitie is gebaseerd op gegevens verstrekt door onze dienstverlener MSCI ESG Research.

Meer informatie over onze definitie van duurzaam beleggen is te vinden op onze website, <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/>.

Voor privaatrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met:

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

- de algemene positieve bijdrage van bedrijven door middel van het percentage van hun inkomsten dat een positieve bijdrage levert, dat wil zeggen dat verband houdt met activiteiten met een positief effect op het milieu of de maatschappij (schone energie, energie-efficiëntie, toegang tot zorg e.d.) of met hun uitgifte van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun bijdrage aan milieudoelstellingen, zoals de emissiereductiedoelstellingen in lijn met de Overeenkomst van Parijs of de doelstellingen om het waterverbruik te verminderen;
- hun bijdrage aan sociale doelstellingen door middel van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties nummer 5 (gendergelijkheid), 8 (eerlijk werk en economische groei) of 10 (ongelijkheid verminderen).

Voor publiekrechtelijke emittenten houdt onze benadering van duurzaam beleggen rekening met:

- de algemene positieve bijdrage van overheden door middel van hun uitgifte van duurzame schuldbewijzen (groene, sociale en duurzame obligaties);
- hun positieve bijdrage aan het milieu doordat zij de Overeenkomst van Parijs of het Biodiversiteitsverdrag van de Verenigde Naties hebben ondertekend;
- hun positieve bijdrage aan de maatschappij gelet op hun prestaties op het gebied van gelijkheid (GINI-index) en persvrijheid (Freedom House).

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

Om als duurzaam te worden aangemerkt, mag een belegging geen ernstige afbreuk doen aan de milieu- of sociale doelstellingen waartoe zij wil bijdragen.

Ten aanzien van privaatrechtelijke emittenten controleren we dat voornamelijk met behulp van de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in de regelgeving betreffende informatieverstopping over duurzaamheid, waarbij we ons met name richten op:

- schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO (verplichte indicator 10)
- broeikasgasemissies (verplichte indicator 1)
- koolstofvoetafdruk (verplichte indicator 2)

- broeikasgasintensiteit (verplichte indicator 3)
- genderdiversiteit in de raad van bestuur (verplichte indicator 13)
- blootstelling aan controversiële wapens (verplichte indicator 14)

In de loop van 2023 zullen wij ook rekening gaan houden met de andere verplichte indicatoren.

Wij gebruiken in onze benadering ook de ESG-rating als minimale garantie van de globale duurzaamheidsprestaties.

Ten aanzien van publiekrechtelijke emittenten controleren we dat voornamelijk met behulp van de volgende elementen:

- geen betrokkenheid bij internationale sancties (verplichte indicator 16)
- prestaties op het gebied van corruptie
- globale duurzaamheidsprestaties, gemeten aan de hand van de ESG-rating

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.

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

Wij houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten om een belegging als duurzaam te kwalificeren.

Voor privaatrechtelijke emittenten houden wij rekening met de verklaringen van bedrijven over de verplichte indicatoren 1, 2, 3, 10, 13 en 14.

In de loop van 2023 zullen wij ook rekening gaan houden met de andere verplichte indicatoren.

Voor publiekrechtelijke emittenten houden wij rekening met de verplichte indicator 16.

— — — *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:*

In onze definitie van duurzaam beleggen voor privaatrechtelijke emittenten controleren wij of er geen schendingen zijn van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Daarvoor gebruiken wij een globale controversescore die de historische en actuele betrokkenheid van het bedrijf bij schendingen van de internationale normen meet. Wij nemen meer bepaald de volgende normatieve raamwerken in acht: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake

bedrijfsleven en mensenrechten (UNGP on business and Human Rights), de Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

Daarenboven sluiten wij in alle beleggingen van de Beheermaatschappij bedrijven uit die schendingen begaan tegen de tien basisbeginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC).

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, Rothschild & Co Asset Management Europe heeft de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren geïdentificeerd waarop het zijn inspanningen en middelen prioritair wil richten bij de implementatie van zijn duurzame beleggingsbenadering:

Privaatrechtelijke emittenten:

- Klimaatverandering
 - Broeikasgasemissies en -intensiteit, scopes 1 en 2 (indicatoren 1 en 3)
 - Betrokkenheid bij fossiele brandstoffen (indicator 4)
 - Blootstelling aan emittenten die zich er niet toe hebben verbonden de Overeenkomst van Parijs na te leven (optionele klimaatindicator 4)
- Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid
 - Schending van fundamentele ethische normen (indicator 10)
 - Genderdiversiteit in bestuursorganen (indicator 13)

- Betrokkenheid bij controversiële wapens (indicator 14)
- Blootstelling aan emittenten met een gebrekkig anticorruptiebeleid (optionele indicator sociale thema's / mensenrechten 15)

Overheidsemittenten:

- o Mensenrechten, ethische zakenpraktijken en respect voor de menselijke waardigheid
 - o Blootstelling aan landen die de mensenrechten schenden en daarvoor aan sancties onderworpen zijn (indicator 16)

Om rekening te houden met de verplichte indicatoren en om onze optionele en prioritaire indicatoren te bepalen, hebben wij ons gebaseerd op de methodologie en data van onze externe dienstverlener, MSCI ESG Research.

In de praktijk worden de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking genomen in alle elementen van onze duurzame benadering: uitsluitingsbeleid, analyse- en selectieproces met integratie van ESG-criteria, engagementbeleid en ESG-verslaglegging. Voor dit product brengen wij jaarlijks verslag uit over alle verplichte en optionele indicatoren die de Beheermaatschappij heeft gekozen.

Ons beleid inzake de integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden op onze website: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.

Nee



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

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De bevek kan het vermogen in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties, van openbare en/of particuliere emittenten met om het even welke rating; maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogenoemde hoogrentende obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van het vermogen direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van het vermogen aan de risico's van kleine kapitalisaties (inclusief microkapitalisaties).

Meer informatie is te vinden in het prospectus.

- **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?**

Naleving van ons gemeenschappelijk uitsluitingskader

- Verplichte uitsluitingen: controversiële wapens en internationale sancties.
- Discretionaire uitsluitingen: Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en thermische steenkool.

Integratie van materiële ESG-criteria in het analyseproces

- Een beoordeling die financiële en ESG-criteria combineert: de ESG-criteria worden ingepast in het analyseproces van elk beheerdomein en kunnen zowel op sectoren als op individuele emittenten en zowel op de beheermaatschappij in haar geheel als op individuele ICB's worden toegepast, naargelang de activaklasse.

Naleving van duurzaamheidsvereisten op portefeuilleniveau

- De ESG-rating moet minimaal BBB bedragen.
- Er geldt een minimumpercentage voor op de taxonomie afgestemde beleggingen en duurzame beleggingen.
- Er geldt een minimale dekking door ESG-ratings:

Het deel van de posities waarvoor de analyse rekening houdt met niet-financiële criteria, moet altijd groter zijn dan:

- 90% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan 10 miljard euro die hun maatschappelijke zetel in een ontwikkeld land hebben, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'investment-grade'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door ontwikkelde landen;
 - 75% van het deel van het nettovermogen dat bestaat uit aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen met een marktkapitalisatie van minder dan 10 miljard euro of waarvan de maatschappelijke zetel in een opkomend land is gevestigd, uit schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten met een 'high-yield'-kredietrating en uit staatsobligaties uitgegeven door opkomende landen.
- De portefeuille moet beter scoren voor niet-financiële criteria dan het initiële beleggingsuniversum.
 - Emittenten worden uitgesloten als zij behoren tot een aantal 'controversiële' sectoren, zoals tabak, kansspelen, wapens, conventionele en niet-conventionele olie- en gaswinning, winning

van thermische steenkool, elektriciteitsopwekking, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja.

- Controversiële overheden die de Belfius Country Watchlist afwijst, worden uitgesloten.

Actief engagement

- Gerichte dialoog, in het bijzonder over onze prioritaire thema's (klimaattransitie, inclusie en rechtvaardige transitie e.d.) en controverses.
- Een verantwoordelijk stembeleid dat wordt toegepast op alle aandelenposities.
- Actieve deelname aan verschillende werkgroepen (Ademe, Finance for Tomorrow, AFG, Climate Action 100+ e.d.) over portefeuillestrategieën (impact, biodiversiteit, fossiele energie, rechtvaardige transitie e.d.).

De ESG-ratings zijn hoofdzakelijk afkomstig van een externe dienstverlener, MSCI ESG Research, die bedrijven een rating toekent van CCC tot AAA (waarbij AAA de beste rating is).

Aangezien de ESG-gegevens volledig geïntegreerd zijn in onze operationele systemen, is de ESG-monitoring een doorlopend proces.

Heel onze waardeketen (de teams voor compliance, risicobeheer, beleggingsbeheer en verslaglegging) gebruikt dezelfde ESG-gegevens (die driemaandelijks worden bijgewerkt) en in alle systemen zijn ESG-beperkingen en -vereisten opgenomen, zodat wij doorlopend en in real time kunnen toezien op de naleving ervan.

Het compliance-team houdt ons gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid up-to-date en integreert het in de operationele systemen voor voorafgaande controle bij transacties. De risicobeheerteam staat in voor de specifieke limieten en duurzame doelstellingen op productniveau.

De beheerteams hebben toegang tot de ESG-gegevens en kunnen de naleving van hun duurzaamheidsverplichtingen dagelijks monitoren via de Bloomberg-portal. De beleggingsbeheerders analyseren in het kader van de allocatie van hun portefeuille permanent de gevolgen die een wijziging in de portefeuille op de duurzaamheidsvereisten zou hebben.

Bovendien komen de beleggingscomités regelmatig bijeen om de duurzaamheidsrisico's en ESG-vraagstukken van een specifieke emittent en/of portefeuille door te lichten.

Tot slot meldt MSCI ESG Research ratingwijzigingen en ESG-controverses aan de beleggingsteams en controleafdelingen, en monitoren onze analisten de actuele ontwikkelingen. Een gedetailleerd proces van de monitoring van

controverses is te vinden in het Beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.

De ESG-verslagen worden opgesteld aan de hand van dezelfde ESG-gegevens en vervolgens bekrachtigd door de beleggingsteams.

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

De inperking van het initiële beleggingsuniversum gebeurt niet door voorafgaand aan het beleggingsproces een vast reductiepercentage te hanteren. Het beleggingsuniversum wordt daarentegen ingeperkt door toepassing van de verplichte uitsluitingen en de discretionaire uitsluitingen van onze Beheermaatschappij.

Vervolgens wordt het beleggingsuniversum verder ingeperkt via de volgende uitsluitingen:

- Emittenten worden uitgesloten als zij behoren tot een aantal 'controversiële' sectoren, zoals tabak, kansspelen, wapens, conventionele en niet-conventionele olie- en gaswinning, winning van thermische steenkool, elektriciteitsopwekking, landbouwgrondstoffen, mijnbouw, palmolie en soja.
- Controversiële overheden die de Belfius Country Watchlist afwijst, worden uitgesloten.

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

Om te bepalen of en wanneer een bedrijf geen praktijken op het gebied van goed bestuur (meer) toepast, hebben wij een tweeledig proces ingevoerd:

Normatieve screening

In lijn met ons gemeenschappelijk uitsluitingskader worden privaat- en publiekrechtelijke emittenten waartegen internationale sancties zijn afgekondigd of die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, voor al onze beleggingsfondsen uit het initiële beleggingsuniversum geweerd.

Beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur:

De portefeuillebeheerders en analyseteams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen en monitoren van de bestuurspraktijken van de bedrijven waarin zij beleggen.

Bij de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur houden de beleggingsteams onder andere rekening met: de governancegegevens van MSCI ESG Research, de naleving van internationale gedragscodes

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

(bijvoorbeeld of de emittent het UNGC heeft ondertekend), de onafhankelijkheid en diversiteit van de raad van bestuur, controverses en de staat van dienst van het management en de vertegenwoordigers van de raad van bestuur.

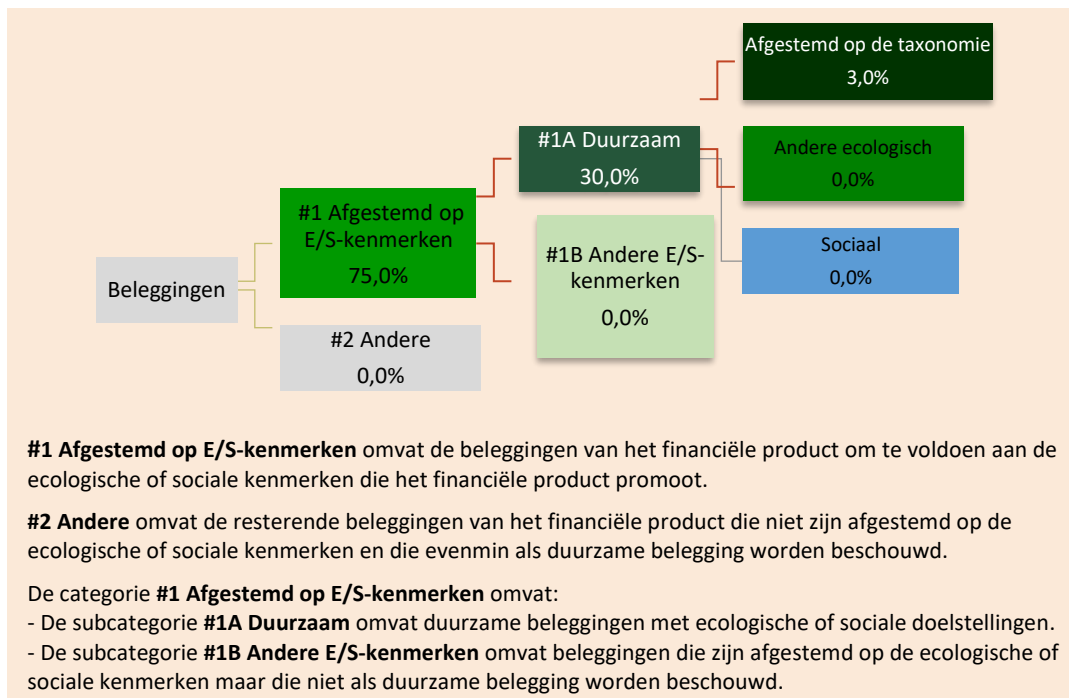
De methodologie van MSCI ESG Research voor de ESG-ratings beschouwt de governance-pijler voor alle sectoren als materieel en kent er een weging van minimaal 33% aan toe bij de berekening van de uiteindelijke ESG-score voor alle emittenten. Die governance-pijler omvat twee subthema's: Goed bestuur (structuur en toezicht, raad van bestuur, beloning en boekhouding) en het gedrag van het bedrijf (ethische zakenpraktijken en fiscale transparantie). Binnen die categorieën wordt onder meer gekeken naar goede managementstructuren, de beloning van het personeel, de betrekkingen met werknemers en de naleving van de belastingwetgeving.

Wij beschouwen de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur als een continu proces en moedigen de beleggingsteams aan om bedrijven rechtstreeks te benaderen om bijkomende inlichtingen te verkrijgen, punten van zorg aan te kaarten en/of problemen of controverses in verband met de waargenomen bestuurspraktijken aan te pakken.

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



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



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

Hoewel het product gebonden is aan een minimum aan duurzame beleggingen, is vooraf geen verdeling over ecologische en sociale doelstellingen bepaald. Dat verklaart waarom het minimum voor die twee pijlers 0% bedraagt.

Bovenstaande cijfers van de activa-allocatie zijn precontractuele minima, uitgedrukt als percentage van het nettovermogen, en niet de verwachte nagestreefde allocatie. Informatie over de werkelijke percentages is te vinden in het jaarverslag.

De onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten maken minimaal 3% en maximaal 20% van de beleggingen uit.

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in instrumenten die geen ecologische of sociale kenmerken promoten (liquide middelen, ICB's of derivaten). Dergelijke instrumenten worden aangehouden om technische redenen en om bij te dragen aan de financiële doelstelling van de ICB (afdekking, terugkopen e.d.). Er worden minimale ESG-garanties op toegepast in lijn met onze duurzame benadering, die hierna uitvoeriger worden omschreven in het antwoord op de vraag over de 'overige' beleggingen.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te promoten, maar zullen de duurzaamheid van de portefeuille niet wezenlijk veranderen.

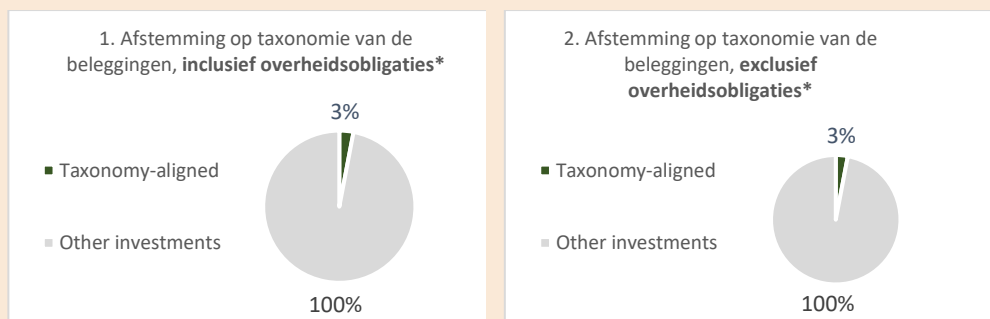
Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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?**

Het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten wordt niet vooraf bepaald.



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?

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt het deel met een niet op de taxonomie afgestemde milieudoelstelling niet vooraf bepaald.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Binnen het minimumaandeel duurzame beleggingen wordt het deel met een sociale doelstelling niet vooraf bepaald.



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

Een deel van het nettovermogen van het financiële product kan worden belegd in effecten die niet worden getoetst aan ESG-criteria en in liquide middelen. Al die effecten voldoen niettemin aan het gemeenschappelijke uitsluitingsbeleid van onze beheermaatschappij, waardoor een minimum aan ESG-principes is gewaarborgd.

Die effecten in de portefeuille worden gebruikt om de financiële doelstelling van het financiële product na te streven, binnen de in het prospectus voorgeschreven limieten.

Het financiële product kan in bijkomende orde, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen, liquide middelen aanhouden. Daarbij houden wij rekening met de ESG-rating van de bank waarbij die worden aangehouden. De liquide middelen kunnen ook worden belegd in geldmarkt-ICB's die door onze beheermaatschappij worden beheerd. Dit zijn ICB's die ons ESG-beleid naleven en waarvoor wij over volledige transparantie beschikken.



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

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?

N.V.T.

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

N.V.T.

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

N.V.T.

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

N.V.T.

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

N.V.T.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

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