# Periodieke SFDR informatie

DVV verzekeringen

Productnaam : Life Cover Pack
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

**Duurzame belegging**: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen list van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologisch doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nee** |
|---|---|
| ☐ **Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doestelling gedaan : ___%**<br>☐ **in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden**<br>☐ **in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden** | ☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 12,44% duurzame beleggingen hebben<br>☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br>☒ met een sociale doelstelling |
| ☐ **Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%** | ☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft **niet duurzaam belegd**. |

## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De promotie van milieu- en/of sociale (E/S) kenmerken is uitgevoerd voor zover de onderliggende beleggingen voldoen aan de volgende kenmerken:

- 12,44% van het portefeuillevermogen kwalificeert als duurzame beleggingen.

- Alle activa zijn onderworpen aan een systematische en regelmatige screening om na te gaan of de investeringen in overeenstemming zijn met de ESG-criteria die zijn gedefinieerd in het transitieversnellingsbeleid, d.w.z. Transition Acceleration Policy (hierna TAP). Dit beleid definieert de actoren en sectoren die Belfius ondersteunt bij hun transitie-inspanningen om ons in staat te stellen, onze positieve impact op de mensenrechten en de samenleving, evenals op de economie, te versterken en tegelijkertijd onze negatieve impact te beperken door onze investeringen op het milieu en maatschappij.

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

*Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Het aandeel duurzame beleggingen is hoger dan het minimum bepaald in het prospectus (minimaal 10%), namelijk 12,44% eind december 2024;

Het Transition Acceleration Policy werd 100% gerespecteerd op 31 december 2024.

*...en in vergelijking met voorafgaande perioden?*

| | 2023 | 2024 |
|---|---|---|
| % alignement Taxonomie (Green Investment Ratio) | 1,03% (Capex) | 1,24% (Capex) |
| Verhouding en duurzame investeringen | 16,64% | 12,44% |
| In lijn met het versnellingsbeleid voor de transitie. | 100% | 100% |

*Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?*

De doelstellingen op het gebied van duurzaam beleggen die voor een deel van de portefeuille moesten worden behaald, waren:

- een positieve lange termijn impact hebben op milieu- en sociaal vlak door effectief rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacts die behouden blijven voor de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance (cf. PAI statement Belfius Insurance)

- om de TAP toe te passen voor elke nieuwe investering of om te voldoen aan de bestaande portefeuille, die werd bereikt op 31 december 2024.

*Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft behaald, geen ernstige afbreuk gedaan aan de duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Overweging van het "doe geen significante schade"-principe doet zich voor:

- door rekening te houden met de belangrijkste negatieve effecten en de criteria gedefinieerd door de TAP tijdens de due diligence-plicht voorafgaand aan elke investering door het investeringsteam;

- door middel van regelmatige monitoring om na te gaan of de investeringsportefeuille is afgestemd op de TAP[1], voor zover de naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de United Nations Global Compact United de fundamentele pijlers van TAP zijn. Deze principes zijn de minimale garanties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandighede n, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Belfius Insurance hield rekening met de belangrijkste negatieve impactindicatoren (cf. PAI statement Belfius Insurance) voor alle investeringen waarvoor data beschikbaar was (in 2022), wat een geïnformeerd investeringsproces mogelijk maakte.

Daar vindt ook een regelmatige monitoring plaats ter verificatie door Belfius Investment Partner en het Belfius Insurance-team belast met beleggingen.

***Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

Alle investeringen kaderen in het beleid van Belfius om de transitie te versnellen. Zoals beschreven in dit Transition Acceleration Policy ("TAP"), vereist het, op geloofwaardige wijze creëren, van duurzame lange termijn waarden voor de Belgische samenleving, duidelijke beslissingen over wat we wel en niet willen doen.

Dit TAP is gebaseerd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de 10 principes van het United Nations Global Compact. Het omvat beperkingen voor gevoelige sectoren en activiteit gebieden. Op basis van een grondige analyse beoordeelt Belfius Insurance de activiteiten in deze sectoren en de activiteit domeinen om vervolgens na te gaan of ze in overeenstemming zijn met het interne milieu-, sociale en corporate governance-beleid. Aanvullende informatie: TAP

We hebben hier dan ook een specifieke opvolging aan gegeven. De beleggingsportefeuille voldeed volledig aan de TAP, en dus aan de OESO-richtlijnen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, op basis van de beschikbare informatie, per 31 december 2023.

1 https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdfbni

## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Belfius Insurance heeft voor alle beleggingen rekening gehouden met de belangrijkste negatieve impactindicatoren (cf. PAI statement Belfius Insurance) op basis van de beschikbare gegevens van onze ESG-dataprovider.

En dit via verschillende benaderingen:

- **Due diligence-proces:** Belfius Insurance en zijn investeringsteam voeren een due diligence-proces uit om, aan de hand van beschikbare informatie, ondermeer het bestuur, het management en het ESG-beleid van de onderneming te beoordelen, inclusief de belangrijkste negatieve impact van de activiteiten waarop deze investering betrekking heeft;

- **Monitoringproces:** Belfius Insurance voert, via zijn investeringsteam en in samenwerking met Belfius Asset Management, een regelmatige monitoring uit van de beschikbare gegevens met betrekking tot de belangrijkste negatieve effecten om eventuele afwijkingen van de aangekondigde resultaten te identificeren en de noodzaak van een sanering of desinvesteringsplan vast te stellen.

- **Engagementproces:** via het TAP wil Belfius Insurance de negatieve effecten van deze activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te ondersteunen of door de ondersteuning ervan te beperken. Daartoe gaan we, met o.a. Belfius Asset Management, het gesprek aan met de bedrijven waarin we hebben geïnvesteerd om een oplossing te vinden in geval van niet-afstemming met het Transition Acceleration Policy.

We verwijzen naar de verklaring van de belangrijkste negatieve effecten op het gebied van duurzaamheid van 30 juni 2024. Voor producten van het type Tak 21 moet de volledige portefeuille inderdaad worden beschouwd op het niveau van de entiteit, gewoonlijk het Main Fund genoemd. We vestigen echter de aandacht op het feit dat we een dekkingsgraad hebben berekend met betrekking tot de gebruikte criteria als de belangrijkste negatieve effecten, beperkt tot deze ratio die terug te vinden is in de verklaring van de belangrijkste negatieve effecten op het vlak van duurzaamheid op 30 juni 2024.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten**.**

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*

## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

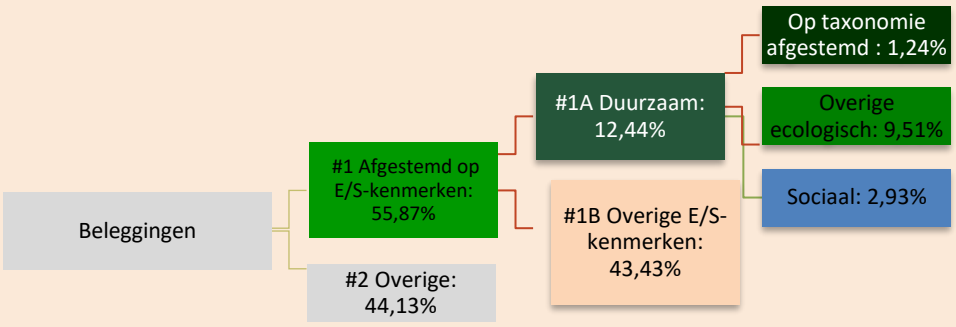
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2024 – 31/12/2024

| Asset | Sector | % | Country |
|---|---|---|---|
| Government bond - France | Public | 2,99% | France |
| Supranational bond - Europe | Public | 1,65% | Europe |
| Government bond - Portugal | Public | 0,62% | Portugal |
| Government bond - Belgium | Public | 0,37% | Belgium |
| Government bond - Austria | Public | 0,25% | Austria |
| Corporate bond - UBS Group | Private | 0,19% | Switzerland |
| Corporate bond - ING Groep | Private | 0,16% | Netherlands |

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

*Hoe zag de activa-allocatie eruit ?*

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




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

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

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

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet waren afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

*In welke economische sectoren werd belegd?*

| | |
|---|---|
| ***Schatkist*** | ***2,09%*** |
| Waarvan contant geld en bijstortingen | 1,09% |
| Monetaire fondsen | 1,00% |
| ***Directe eigendommen (onroerend goed)*** | ***5,40%*** |
| ***Aandelen*** | ***6,46%*** |
| Waarvan niet-beursgenoteerde aandelen en fondsen | 3,36% |
| Beursgenoteerde aandelen | 3,10% |
| Waarvan Real Estate | 1,07% |
| Consumer Staples | 0,38% |
| Communication Services | 0,29% |
| Health Care | 0,26% |
| Utilities | 0,24% |
| ***Obligaties*** | ***62,04%*** |
| Waarvan overheidsobligaties | 42,04% |
| Bedrijfsobligaties | 15,26% |
| Non-Cyclical | 1,94% |
| Electric Utility | 1,45% |
| Banking Senior | 3,73% |
| Communications | 1,09% |
| Finance Companies Senior | 1,02% |
| Obligatiefondsen | 3,12% |
| Gefinancierde leningen. | 1,62% |
| ***Hypotheken*** | ***24,01%*** |

## In hoeverre waren duurzame beleggingen met en ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Op 31 december 2024 was de afstemming van onze investeringsportefeuille op de EU-taxonomie:

- 1,23% (Capex)
- 0,81% (turnover)

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria, **fossiele gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen en dit tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

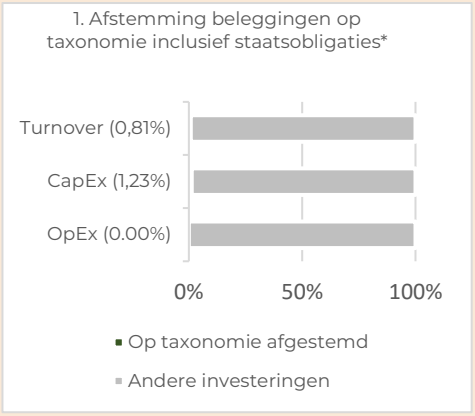
*Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[2] ?*

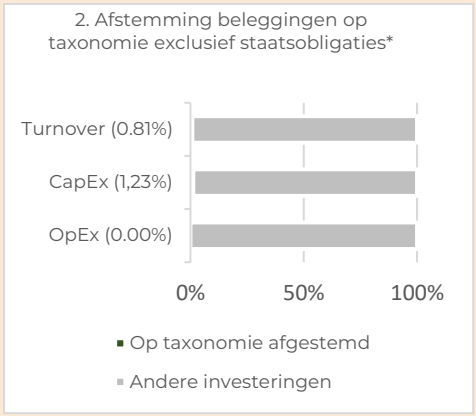
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In Kernenergie

☒ Nee

***De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.***




* *In deze diagrammen omvat « staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden aangegaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

[2] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer een broeikasgasemissie niveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

*Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterenden activiteiten?*

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| (1) Climate change mitigation | Turnover: | 0,81% | Transitional activities: (Turnover) | 0,00% |
| | | | Enabling activities: (Turnover) | 0,03% |
| | CapEx: | 1,23% | Transitional activities: (CapEx) | 0,59% |
| | | | Enabling activities: % (CapEx) | 0,67% |

*Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?*

| | 2023 | 2024 |
|---|---|---|
| Turnover-based | 0,89% | 0,82% |
| CapEx-based | 1,03% | 1,24% |

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

## Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie is 9,51%.

## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen is 2,93%.

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

Als verzekeringsmaatschappij hebben we een defensief investeringsprofiel omdat we financieel moeten ingrijpen wanneer levensrisico's zich voordoen (pensioenen, overlijden, schadegevallen). Daarom investeren we voornamelijk in staatsobligaties en andere schuldinstrumenten van lokale overheden die als zodanig geen invloed hebben op de milieu- en/of sociale kenmerken die worden benadrukt in het hoofdfonds van Belfius Insurance. We hebben ook contanten (deposito's en monetaire fondsen).
Zowel voor staatsobligaties, schuldinstrumenten van lokale overheden als contanten, komen deze voornamelijk uit landen, voornamelijk België en bijna uitsluitend in Europa, die onderhevig zijn aan aanzienlijke milieuregelgeving en respectvol zijn voor deze regelgeving.
Deze categorie vertegenwoordigt 44,13% van onze investeringen.

## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

Belfius Insurance waakt er zowel voor als na de investering over dat de milieu- en/of sociale kenmerken worden gerespecteerd.

En dit via verschillende benaderingen:

- **Due diligence-proces:** Belfius Insurance en zijn investeringsteam voeren een due diligence-proces uit om, aan de hand van beschikbare informatie, onder meer het bestuur, het management en het ESG-beleid van de onderneming te beoordelen, inclusief de belangrijkste negatieve impact van de activiteiten waarop deze investering betrekking heeft;

- **Monitoringproces:** Belfius Insurance voert, via zijn investeringsteam en in samenwerking met Belfius Asset Management, een regelmatige monitoring uit van de beschikbare gegevens met betrekking tot de belangrijkste negatieve effecten om eventuele afwijkingen van de aangekondigde resultaten te identificeren en de noodzaak van een sanering of desinvestering vast te stellen plan. Er wordt ook gecontroleerd of het resultaat nog in overeenstemming is met de analyse vóór de investering;

- **Engagementproces:** via het TAP wil Belfius Insurance de negatieve effecten van deze activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te ondersteunen of door de ondersteuning ervan te beperken. Daartoe gaan we, met o.a. Belfius asset Management, het gesprek aan met de bedrijven waarin we hebben geïnvesteerd om een oplossing te vinden in geval van niet-afstemming met het Transition Acceleration Policy.

De indicatoren van de belangrijkste negatieve impacts (cf. PAI Statement Belfius Insurance) vormen een objectieve referentie voor alle beleggingen op basis van de beschikbare gegevens van onze ESG-dataprovider.

## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentie benchmark?

Er zijn geen indexen gebruikt, daarom zijn onderstaande vragen niet van toepassing.

**Referentie benchmarks** zijn aanwijzingen die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

- ***Waarin verschilde de referentie benchmark van een brede marktindex?***

  *Niet van toepassing*

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepaplen van de afstemming van de referentie benchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?***

  *Niet van toepassing*

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentie benchmark?***

  *Niet van toepassing*

- ***Hoe heeft dit financiële product depresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

  *Niet van toepassing*