



De Vive Afgebouwde Pensioenportefeuille

SFDR Artikel 10 Productinformatie

A. Samenvatting

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille promoot sociale kenmerken conform artikel 8 van de SFDR maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille promoot de volgende sociale kenmerken:

- I. Vermijden van beleggingen in controversiële wapens.
- II. Vermindering van specifieke beleggingen in bedrijfsactiviteiten met betrokkenheid bij de tabaksindustrie.
- III. Respecteren van mensenrechten, arbeidsrechten, toeleveringsketens en bestrijding van omkoping en corruptie, zoals vastgelegd in de principes van het UN Global Compact.

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille is een modelportefeuille voor de Vive lijfrentebeleggingsrekening wanneer de pensionering van een pensioenbelegger minder dan 1 jaar in de toekomst ligt. De fondsen worden periodiek geëvalueerd om te controleren of ze nog steeds binnen de selectiecriteria van Vive vallen. Als dit niet het geval is, wordt er na een selectieronde gewisseld naar een van de fondsen die op de reservelijst staan die voor elke categorie gemaakt is.

B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille promoot sociale kenmerken door de selectie van de fondsen waar het in belegt. De Vive afgebouwde pensioenportefeuille promoot de volgende sociale kenmerken:

- I. Vermijden van beleggingen in controversiële wapens
- II. Vermindering van specifieke beleggingen in bedrijfsactiviteiten met betrokkenheid bij de tabaksindustrie
- III. Respecteren van mensenrechten, arbeidsrechten, toeleveringsketens en bestrijding van omkoping en corruptie, zoals vastgelegd in de principes van het UN Global Compact beleid hanteren en actief gebruik maken van hun stemrecht indien relevant.



Dit doet het door alleen in fondsen te beleggen waarvan:

- Minder dan 0,5% van de portefeuille wordt belegd in bedrijven met een directe of indirecte betrokkenheid met controversiële wapens
- Minder dan 0,5% van de portefeuille wordt belegd in bedrijven die ten minste 5% van hun omzet uit tabaksproductie halen of ten minste 15% uit de gecombineerde omzet van tabaksdistributie, - levering of -detailhandel halen.
- Minder dan 0,5% van de portefeuille wordt belegd in bedrijven die direct betrokken zijn bij zeer aanhoudende controverses. Deze controverses kunnen te maken hebben met milieu, klanten, mensenrechten, arbeidsrechten of bestuur en worden vastgesteld met behulp van “*MSCI ESG Controversies*” methodologie.
- Minder dan 0,5% van de portefeuille wordt belegd in bedrijven die in overtreding zijn van de UN Global Compact (UNGC)-principes.

D. Beleggingsstrategie

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille is een modelportefeuille voor de Vive lijfrentebeleggingsrekening wanneer de pensionering van een pensioenbelegger minder dan 1 jaar in de toekomst ligt. Het belangrijkste doel van deze portefeuille is om de verplichting op de pensioendatum te matchen en het risico te beperken. De portefeuille is volledig afgebouwd om voor 70% in inflatie gerelateerde staatsobligaties te zitten en 30% in de Vive rendementsportefeuille. Door deze afbouw is het beleggingsrisico en inflatierisico zo veel mogelijk beperkt. Daarnaast is de rentegevoeligheid van dit portefeuille vergelijkbaar met die van een 20-jarige annuïteit op pensioendatum waardoor het renterisico ook is beperkt.

De specifieke beleggingsstrategie van deze modelportefeuille is om te beleggen in een viertal beleggingsfondsen van derden waardoor er een strategische mix wordt gerealiseerd van 70% in inflatie gerelateerde staatsobligaties uit de Eurozone, 24% in aandelen van grote bedrijven in ontwikkelde markten, 3% in aandelen van kleine bedrijven in ontwikkelde markten en 3% in aandelen van grote bedrijven in opkomende markten. De modelportefeuille houdt indirect - via beleggingen in deze vier beleggingsfondsen - rekening met sociale kenmerken

E. Aandeel beleggingen

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille bestaat voor 25.65% uit beleggingen die sociale kenmerken promoten.

F. Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

De duurzaamheidscriteria zoals genoemd onder punt c worden gebruikt om eens per kwartaal te meten of de door de Vive afgebouwde pensioenportefeuille gepromote sociale kenmerken worden behaald.

G. Methoden voor ecologische of sociale kenmerken

Per kwartaal wordt gecontroleerd of elk fonds waarin de Vive afgebouwde pensioenportefeuille belegt, voldoet aan de duurzaamheidscriteria. Als een fonds niet aan deze criteria voldoet, wordt bij de eerstvolgende beleggingsvergadering besloten over de overstap naar een alternatief dat hier wel aan voldoet.



H. Databronnen en -verwerking

Voor de selectie en monitoring van de gebruikte duurzaamheidsindicatoren wordt van data van MSCI gebruikgemaakt. MSCI is een onafhankelijk instituut voor beleggingsonderzoek.

I. Methodologische en data beperkingen

Een deel van de beleggingsfondsen, waar de Vive afgebouwde pensioenportefeuille in belegt, volgt MSCI indexen. MSCI heeft een informatie barrière gecreëerd tussen de index bedrijfstak en de ESG onderzoek bedrijfstak om eventuele belangenverstrengeling te voorkomen. De Vive afgebouwde pensioenportefeuille neemt aan dat de aangeleverde informatie correct is en verwacht geen methodologische of data beperkingen.

J. Due diligence

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille selecteert alleen fondsen die door de selectiecriteria heen komen. Daarnaast wordt er periodiek getoetst of dit nog steeds het geval is.

K. Engagementbeleid

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille belegt indirect in bedrijven via beleggingsfondsen en kan hierdoor niet zelf een engagement strategie voeren. De Vive afgebouwde pensioenportefeuille stelt als selectie criterium dat de fondsen waar de portefeuille in belegt een gestructureerd engagementbeleid voeren en, indien relevant, gebruik maken van hun stemrecht bij de onderliggende bedrijven.

L. Aangewezen referentiebenchmark

De Vive afgebouwde pensioenportefeuille maakt geen gebruik van een referentiebenchmark.