

Bijlage IV

Model voor periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: De Vive rendementsportefeuille

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500YWZNIZI3ZKXN50

Ecologische en/of Sociale (E/S) kenmerken

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852 en dat een lijst bevat van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen al dan niet zijn afgestemd op de taxonomie.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nee
☐ Het deed duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling: ____%	☐ Het promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame belegging als doelstelling had, omvatte het een aandeel van ____% duurzame beleggingen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in het kader van de EU-taxonomie	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in het kader van de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in het kader van de EU-taxonomie	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in het kader van de EU-taxonomie
☐ Het deed duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



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

Tenzij anders vermeld hebben alle gegevens in deze Bijlage IV betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025. De onderliggende fondsen hebben een afwijkend boekjaar. De meest recente beschikbare gegevens zijn gehanteerd, te weten het laatst gepubliceerde jaarverslag respectievelijk de meest recente positie- en emittentgegevens van de gegevensleverancier. De daarbij gehanteerde peildatum is per afwijkend fonds opgenomen in onderstaand overzicht. Vive hanteert hierbij een best-effortbenadering: waar gegevens met een afwijkende peildatum zijn gebruikt, is dit transparant vermeld.

Fonds	Peildatum
NT World Screened Equity Index Feeder Fund (IE00BJN5LD49)	31 maart 2025
NT Emerging Markets Screened Equity Index Fund (IE00B8MZ9L26)	31 maart 2025
NT World Small Cap Low Carbon Equity Index Feeder Fund (IE00BMT7SG71)	31 maart 2025

De Vive rendementsportefeuille promoot sociale kenmerken en doet dit indirect, via beleggingen in onderliggende beleggingsfondsen van derden. De portefeuille streeft geen duurzame beleggingen als doelstelling na. De gepromote sociale kenmerken zijn:

- 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 beginselen van het UN Global Compact.

Gedurende de referentieperiode is op deze kenmerken gestuurd via het selectie- en monitoringbeleid voor de onderliggende fondsen. Bij de selectie toetst Vive of elk fonds een beleggingsbeleid hanteert dat aansluit op de gepromote sociale kenmerken, met name uitsluitingen voor controversiële wapens, tabak, MSCI Red Flag controverses en toetsing aan de UN Global Compact-beginselen. Vive heeft gedurende de periode geverifieerd dat de onderliggende fondsen dit beleid bleven toepassen.

De onderliggende fondsen rapporteren de naleving van deze kenmerken op kwalitatieve wijze en verschaffen geen kwantitatieve waarden per duurzaamheidsindicator in de periodieke rapportage. Hierom is er voor deze data gebruik gemaakt van directe correspondentie met de desbetreffende fondsbeheerder. Deze informatie is daarna getoetst met behulp van online beschikbare publieke informatie.

● Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken.

De duurzaamheidsindicatoren hebben gedurende de referentieperiode naar verwachting gepresteerd. De Vive rendementsportefeuille stuurt op de gepromote sociale kenmerken via beleggingen in onderliggende fondsen, die elk een uitsluitings- en monitoringbeleid toepassen dat aansluit op het vermijden van controversiële wapens en tabak en op het respecteren van de UN Global Compact-beginselen.

De onderliggende fondsen bevestigen in hun eigen periodieke informatieverschaffing dat de betreffende uitsluitingen gedurende de periode zijn toegepast en dat de daarbij behorende controles zijn nageleefd. Ondernemingen die niet aan de uitsluitingscriteria voldeden, zijn uit het beleggingsuniversum van de betreffende fondsen verwijderd.

De verwezenlijking van de gepromote sociale kenmerken wordt uitgevraagd bij de jaarlijkse fondsenreview. Op basis van een look-through naar de onderliggende posities zijn over de referentieperiode de volgende gerealiseerde waarden vastgesteld:

Duurzaamheidsindicator	Drempel	Gerealiseerd
Beleggingen in bedrijven betrokken bij controversiële wapens	<0,5%	0,0%
Beleggingen in bedrijven met materiële betrokkenheid bij tabak (productie $\geq$ 5% omzet, of $\geq$ 15% uit distributie/levering/detailhandel)	<0,5%	0,0%
Beleggingen in bedrijven met zeer aanhoudende ernstige controverses (MSCI ESG Controversies)	<0,5%	0,0%
Beleggingen in bedrijven in overtreding van de UN Global Compact-beginselen	<0,5%	0,0%

● **...en vergeleken met voorgaande perioden?**

Niet van toepassing.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product deels deed en hoe heeft de duurzame belegging bijgedragen aan die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

● **Hoe deden de duurzame beleggingen die het financiële product deels deed geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

— Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

De EU-taxonomie stelt een beginsel van “geen ernstige afbreuk doen” vast op grond waarvan op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en gaat vergezeld van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel van “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de beleggingen die aan het financiële product ten grondslag liggen en die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan 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.



Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Belangrijkste ongunstige effecten
zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissing en op duurzaamheidsfactor en die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.



Wat waren de belangrijkste beleggingen van dit financiële product?

Hieronder de lijst van de grootste beleggingen.

De lijst omvat de beleggingen die het grootste aandeel van de beleggingen van het financiële product vormden tijdens de referentieperiode, 2025-01-01 tot 2025-12-31

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
NT World Screened Equity Index Feeder Fund	Funds	80%	IE
NT Emerging Markets Screened Equity Index Fund	Funds	10%	IE
NT World Small Cap Low Carbon Equity Index Feeder Fund	Funds	10%	IE

De samenstelling van de Vive rendementsportefeuille is gedurende 2025 niet gewijzigd. De belangrijkste beleggingen worden weergegeven op basis van de directe fondsposities van de portefeuille en niet op basis van een look-through naar de onderliggende posities van die fondsen. Voor de berekening van de ESG-kengetallen elders in deze rapportage wordt daarentegen wél een look-throughbenadering toegepast.



Wat was het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De kengetallen zijn bepaald op basis van een look-through naar de onderliggende posities van de fondsen. Waar een fonds als feeder vrijwel volledig in één masterfonds belegt, wordt door beide lagen heen gekeken: de blootstelling loopt via de feeder naar het masterfonds en vervolgens naar de onderliggende posities. De bijdrage van een dergelijke belegging wordt naar rato bepaald (weging van de feeder in de portefeuille × aandeel van de feeder in het masterfonds × het betreffende kengetal van het masterfonds). De door de gegevensleverancier aangeleverde masterfondsdata zijn reeds volledig op look-throughbasis; er worden geen aanvullende lagen dubbel meegeteld.

Het aandeel beleggingen afgestemd op de gepromote sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) bedroeg over de referentieperiode 99,53%. Hiervan is 100% ondergebracht in #1B Andere E/S-kenmerken. Het product deed geen duurzame beleggingen, zodat #1A Duurzaam 0% bedraagt. De resterende 0,47% (#2 Overig) bestaat uit de hieronder toegelichte categorieën.

Voor alle onderliggende fondsen waren per de referentiedatum de meest recente beschikbare gegevens die per 31 maart 2025. Deze peildatum is conform de best-effortbenadering gehanteerd en is ook opgenomen in het overzicht met afwijkende peildata.

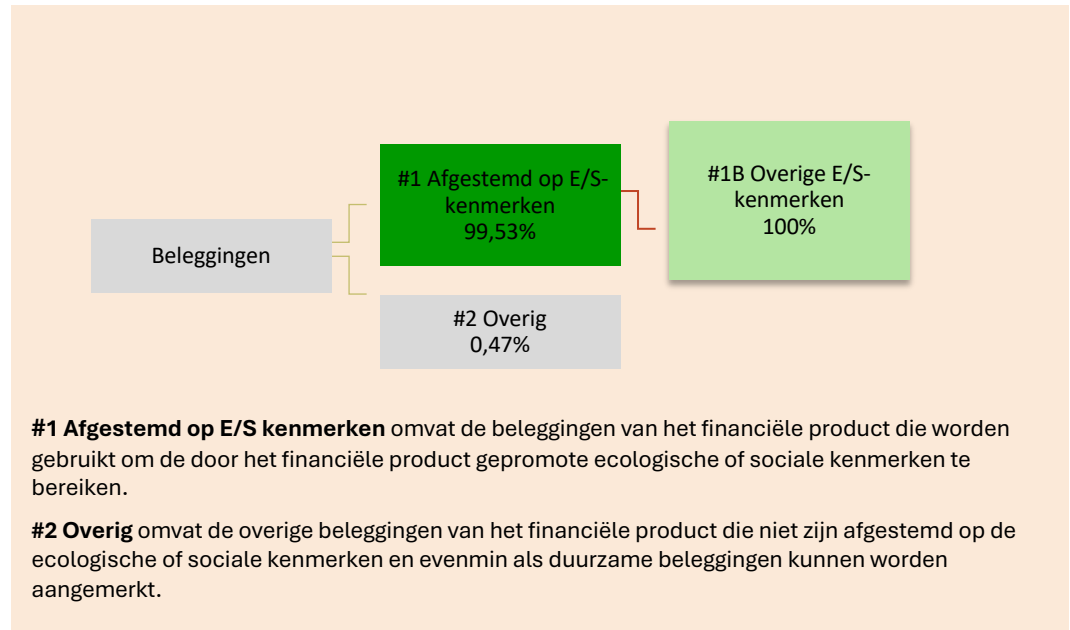
De activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke

Om in overeenstemming te zijn met de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen van de emissies en een overschakeling op volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten stellen andere activiteiten rechtstreeks in staat een substantiële bijdrage te leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteit en zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemiss

Wat was de activa-allocatie?



In welke economische sectoren werden de beleggingen gedaan?

De sectorverdeling is bepaald via een look-through naar de onderliggende fondsen. De onderliggende fondsen hanteren allemaal de BICS classificatie.

Sectoren	% Activa
Communicatiediensten	13,68%
Cyclische consumptiegoederen	9,51%
Defensieve consumptiegoederen	15,81%
Energie	2,42%
Financiële waarden	19,40%
Fondsen	0,07%
Industrie	8,92%
Informatietechnologie	24,53%
Liquide middelen	0,48%
Materialen	3,36%
Nutsbedrijven	1,78%
Overig	0,92%
Vreemde valuta	0,40%

Het totaal van de sectorpercentages kan licht afwijken van 100%, doordat enkele onderliggende fondsen door afronding en door derivaten- en hefboomposities zelf een totaal iets boven of onder de 100% rapporteren. Deze afwijkingen zijn ongewijzigd overgenomen

De voornaamste sectoren waren informatietechnologie (24,53%), financiële waarden (19,40%) en defensieve consumptiegoederen (15,81%).

Voor alle onderliggende fondsen waren per de referentiedatum de meest recente beschikbare gegevens die per 31 maart 2025. Deze peildatum is conform de best-effortbenadering gehanteerd en is ook opgenomen in het overzicht met afwijkende peildata.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **omzet** en weerspiegelen het aandeel van de inkomsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin wordt belegd.

- **kapitaaluitgaven** (CapEx), die de groene beleggingen tonen van ondernemingen waarin wordt belegd, bijvoorbeeld voor een transitie naar een groene economie.

- **operationele uitgaven** (OpEx), die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin wordt belegd weerspiegelen.



In welke mate waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.

Belegde het financiële product in activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie¹?



Ja:



In fossiel gas

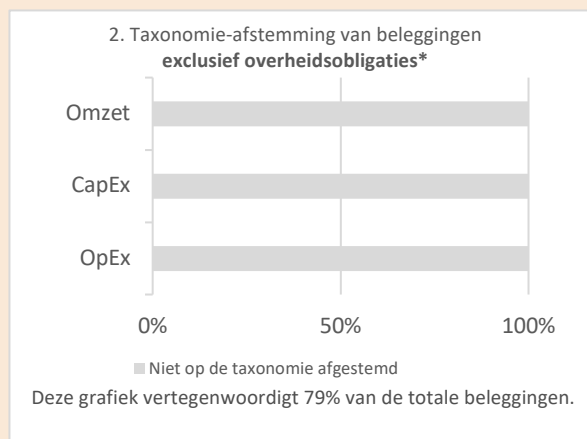
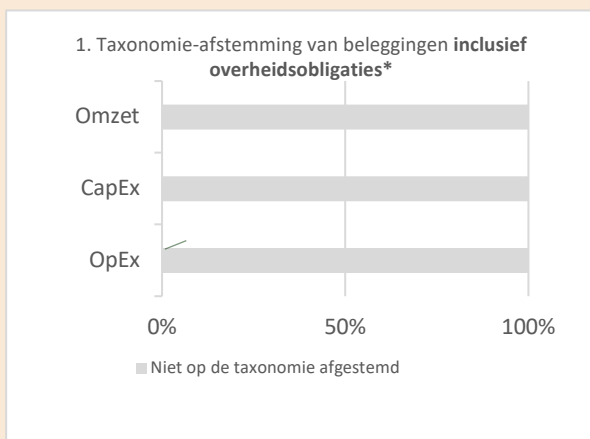


In kernenergie



Nee

De onderstaande grafieken tonen in het groen het percentage van de beleggingen die waren afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen passende methodologie bestaat om de taxonomie-afstemming van overheidsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de taxonomie-afstemming met betrekking tot alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de taxonomie-afstemming uitsluitend toont met betrekking tot de beleggingen van het financiële product die geen overheidsobligaties zijn.*



* Voor de toepassing van deze grafieken bestaan 'overheidsobligaties' uit alle blootstellingen aan overheden.

Wat was het aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%

¹ Activiteiten in verband met fossiel gas en/of kernenergie zijn alleen in overeenstemming met de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan enige doelstelling van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Hoe verhiel het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie zich tot voorgaande referentieperioden?

Niet van toepassing.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van Verordening (EU) 2020/852.



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

0%



Wat was het aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen waren opgenomen onder “overig”, wat was het doel ervan en waren er minimale ecologische of sociale waarborgen?

Onder #2 Overig vallen twee categorieën beleggingen.

Ten eerste, derivaten en contanten die de onderliggende fondsen aanhouden voor het beheren van algemene marktblootstelling of efficient portefeuillebeheer.

Ten tweede, het restant binnen de feederfondsen dat niet in het onderliggende masterfonds is belegd: waar een feeder voor circa 95% in het masterfonds belegt, is bij de look-through alleen het via het masterfonds doorgekeken deel meegenomen, en is het resterende deel van circa 5% (doorgaans liquiditeiten op feederniveau) niet aan de sociale kenmerken toegerekend en onder overig opgenomen. Op deze categorieën worden geen minimale ecologische of sociale waarborgen toegepast.



Welke maatregelen zijn tijdens de referentieperiode genomen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende de referentieperiode heeft Vive op de gepromote sociale kenmerken gestuurd via het selectie- en monitoringbeleid voor de onderliggende fondsen. Er wordt jaarlijks geverifieerd of de onderliggende fondsen een beleggingsbeleid bleven hanteren dat aansluit op het vermijden van controversiële wapens en tabak en op de toetsing aan de UN Global Compact-beginselen. Naar aanleiding van de periodieke toetsing is gedurende de referentieperiode geen fonds vervangen door een alternatief van de reservelijst.

De portefeuille belegt indirect in ondernemingen via beleggingsfondsen en voert daarom zelf geen engagementstrategie. Vive stelt als selectie criterium dat de onderliggende fondsen een gestructureerd engagementbeleid voeren en, waar relevant, gebruikmaken van hun stemrecht bij de onderliggende ondernemingen.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices om te meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken bereikt die het promoot.

- ***Hoe verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren om de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken te bepalen?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe presteerde dit financiële product ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.