



BVB UNIVERSAL INVEST HIGH FUND

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

Precontractuele informatie voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken bevorderen

Naam van het product: BVB UNIVERSAL INVEST HIGH FUND

Het fonds BVB Universal Invest High Fund belegt voor 100% in Universal Invest High G C, beheerd door CADELUX nv. (ISIN : LU1789200737).

De ter beschikking gestelde informatie is opgesteld op het niveau van het

onderliggende fonds. **Identificatiecode rechtspersoon (LEI):**

529900UVBCD39GT3X9I3 **Versiedatum:** 06/2024

De duurzaamheidsinformatie in dit productdocument is door Vivium naar beste vermogen samengesteld. Vivium is echter afhankelijk van de informatie over de verschillende aspecten van duurzaamheid die de vermogensbeheerders beschikbaar stellen. De wetgeving die de terbeschikkingstelling van deze informatie verplicht stelt, is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is daarom samengesteld op basis van de reeds beschikbare informatie en kan onvolledig zijn. De informatie kan bijgevolg in de toekomst worden gewijzigd en/of aangevuld.

www.vivium.be

Vivium is een merk van P&V Verzekeringen cv
Verzekeringsonderneming erkend onder de code 0058
Btw BE 0402 236 531 - RPR Brussel

Maatschappelijke zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL. +32 (0)2 406 35 11

Zetel van Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL. +32 (0)3 244 66 88

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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 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 in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Precontractuele informatie voor financiële producten bedoeld in artikel 8, paragrafen 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste lid, van Verordening (EU) 2020/852

Naam van het product:
UNIVERSAL INVEST
HIGH

Identificatiecode
rechtspersoon:
5493005F24SBPHN86Q92

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Neen**

☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische en sociale kenmerken (E/S) en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

De duurzaamheidskenmerken worden geïdentificeerd, beheerd en gecontroleerd in het kader van het besluitvormingsproces over beleggingen van de beheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid streeft de beheermaatschappij ernaar deze impact te beheren. De integratie van duurzaamheid in het beleggingsbesluitvormingsproces van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij bestaat uit een uitsluitingsbeleid, een engagementbeleid en een bindend integratiebeleid.

Het uitsluitingsbeleid controleert en screent de beleggingen van een selectie, om duurzaamheidsrisico's van het betreffende compartiment die op korte termijn gerealiseerd zouden kunnen worden, uit te sluiten. Het uitsluitingsbeleid maakt gebruik van bindende criteria (zoals hieronder vermeld) op basis waarvan de beheermaatschappij moet besluiten een belegging uit te sluiten van het respectieve compartiment. Via een negatieve screening sluit de beheermaatschappij effecten uit die zijn uitgegeven door, maar zonder zich ertoe te beperken, ondernemingen die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, waaronder clustermunitie en

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

**UNIVERSAL INVEST HIGH
SICAV met meerdere
compartimenten naar**

antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering gemaakt van verarmd uranium of enig ander industrieel uranium, tabaksproducenten, alsmede ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven.

In voorkomend geval worden overheidsemissanten op basis van door de Verenigde Naties vastgestelde sancties uitgesloten van het respectieve compartiment. Dit zijn bindende criteria.

Het engagementbeleid van de beheermaatschappij speelt een rol wanneer duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn worden vastgesteld, zodat het risico kan worden verzacht, beperkt of beheerd. Het engagementbeleid is gebaseerd op een actief aandeelhouderschap, dat een dialoog mogelijk maakt met een onderneming waarin is belegd via het respectieve compartiment. Het engagementbeleid is gericht op het positief beïnvloeden van ondernemingen met betrekking tot duurzaamheid. Betrokkenheid verwijst naar de voortdurende en constructieve dialoog tussen de beheerder en de ondernemingen waarin elk compartiment belegt. Daartoe werkt de beheerder samen met een externe dienstverlener om prioritaire duurzaamheidsthema's vast te stellen en deze in de dialoog te implementeren. De beheermaatschappij en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken bedrijven. Als een emittent zijn engagementen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen, of als de onderneming andere problemen ondervindt, neemt de beheermaatschappij en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en deelt hun verwachtingen voor verbetering mee. Uiteindelijk zal de voortgang van de beheerinspanningen de fundamentele waardering van deze ondernemingen beïnvloeden en bijgevolg de bereidheid van de beheermaatschappij om de betreffende beleggingsposities te handhaven, te verminderen of zich eruit terug te trekken. Stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of tegen te gaan. In het geval van overheidsemissanten verwijst het engagement meer naar 'reacties op openbare raadplegingen'. Samen met de externe dienstverlener bespreken we zaken als codes voor corporate governance, klimaatambities, richtlijnen en verordeningen. Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat bij de besluitvorming over beleggingen ook rekening wordt gehouden met niet-financiële parameters. De financiële gezondheid van een onderneming is op lange termijn alleen duurzaam als ze ook goede resultaten behaalt op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Een onderneming die niet aan de ESG-normen voldoet, wordt namelijk vroeg of laat schuldig bevonden en geeft ook blijk van een gebrek aan langetermijnvisie.

Er werd geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Voor zover relevante gegevens door externe dienstverleners worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de beheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren zoals vermeld op www.cadelux.lu.

Deze indicatoren zijn, onder andere:

- ESG-*risico*: kwantitatieve ratings en kwalitatieve rapporten die ESG-*risico's* beoordelen die de toekomst van een bedrijf zwaar kunnen hypothekeren, bijvoorbeeld een schending van milieunormen of een probleem inzake goed bestuur.
- Controversiële activiteiten: op basis van gedetailleerde informatie identificeert de beheerder bedrijven die betrokken zijn bij een reeks controversiële producten of activiteiten. Voorbeelden zijn tabak, wapens of arctische oliewinning.
- Duurzame activiteiten: Sustainalytics rapporteert ook over impact-bedrijven. Dat zijn niche-ondernemingen die het grootste deel van hun omzet halen uit producten en diensten met

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de meest significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

een positieve bijdrage aan samenleving en milieu. Zij richten zich naar specifieke activiteiten binnen de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (ODD) van de VN die economische groei willen verzoenen met sociale verbetering.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Deze vraag is hier niet van toepassing.

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

Deze vraag is hier niet van toepassing.

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

Deze vraag is hier niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Details:

Deze vraag is hier niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja, het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. De beheerders houden rekening met de ongunstige gevolgen van hun beleggingsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het kader van het beheerproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe dienstverlener. Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2 van verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.



Neen



De beleggingsstrategie stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Naast financiële parameters zoals omzet, winst, marges en marktaandeel van de bedrijven waarin het fonds belegt, wordt ook rekening gehouden met niet-financiële parameters. Deze niet-financiële parameters worden gemeten door middel van een ESG-score.

De gebruikte methode voor de berekening van de ESG-score wordt beschreven in het hoofdstuk 'Informatie over ecologische, sociale en ethische aspecten' hierboven. Ondernemingen waarvan de ESG-risicoscore de drempel 'ernstig risico' overschrijdt, worden niet in aanmerking genomen in de selectie van de beheermaatschappij. Voor de definitie van de drempel wordt verwezen naar het uitsluitingsbeleid zoals hierboven vermeld.

Naast uitsluiting is de ESG-score een integraal onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces. De beheermaatschappij houdt de gemiddelde ESG-risicoscore van het compartiment zo laag mogelijk door beleggingen met een hoge risicoscore te onderwegen en beleggingen met een lage risicoscore in overweging te nemen. De ESG-score omvat ecologische en/of sociale kwesties en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, gegevensbescherming en veiligheid en diversiteit. Afhankelijk van de sector of het bedrijf wordt rekening gehouden met de materialiteit van een risico. Zo wordt voor de energiesector het effect op de CO₂-uitstoot, voor de sociale media het respecteren van de privacy en voor de financiële sector de bedrijfsethiek als bindend beschouwd. Als deze risico's niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risicoscore, wat resulteert in een onderweging of uitsluiting uit de portefeuille.

Belangrijke ESG-thema's richten zich op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks beheerinitiatieven of een soortgelijk toezicht vereisen. Zo vallen de onderwerpen werving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid van werknemers en arbeidsverhoudingen allemaal onder het belangrijke ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van belangrijke ESG-thema's gebeurt op subsectorniveau en wordt jaarlijks herzien via een uitgebreid en gestructureerd proces. Op bedrijfsniveau kunnen een of meer belangrijke ESG-thema's worden geschrapt als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor overheidsemissanten wordt een zogenaamde landenrisicomaatstaf gebruikt, die de combinatie van de rijkdom van een land met ESG-parameters als landgebruik, sociaal vangnet en institutionele effectiviteit analyseert. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is te vinden op www.cadelux.lu.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De uitsluiting van effecten is bindend en kan niet worden opgeheven. Worden in het bijzonder uitgesloten: ondernemingen die controversiële wapens produceren, in het bijzonder clusterwapens en anti-persoonsmijnen.

Ondernemingen die tabak produceren of meer dan 5% van hun omzet halen uit de verkoop van tabak.

Ondernemingen die onze normen op het vlak van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) schenden. Hieronder vallen ondernemingen die zich niet houden aan de wetten op het vlak van vervuiling, arbeidsomstandigheden of het goede functioneren en de onafhankelijkheid van de raad van bestuur.

Ondernemingen die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden en waarvan het engagementproces niet gunstig evolueert. Deze basisprincipes hebben betrekking op de personen, het milieu en de maatschappij. Voorbeelden

zijn de mensenrechten, het arbeidsrecht of de regels inzake goede corporate governance.

- Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat bij de besluitvorming over beleggingen ook rekening wordt gehouden met niet-financiële parameters en wordt meer in detail onderzocht per compartiment.

De beheerder analyseert parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin elk compartiment belegt. Ondernemingen met een ESG-score onder een vooraf vastgelegde drempel worden niet meegenomen in de selectie van de beheerder.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte die wordt overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Deze vraag is hier niet van toepassing.

- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?*** Met goed bestuur wordt op twee manieren rekening gehouden: aan de hand van de analyse van de naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties worden flagrante overtreders van goed bestuur uitgesloten van de portefeuille (zie uitsluitingsbeleid). Dankzij integratie en engagement wordt goed bestuur als parameter in het beleggingsproces opgenomen. In sommige gevallen kunnen aanbevelingen worden gedaan, hetzij rechtstreeks bij het management van de bedrijven, hetzij bij de raden van bestuur bij het stemmen. Als dit echter onvoldoende blijkt, wordt besloten niet in een bepaalde belegging te investeren.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede beheerstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de



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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

100% van de investeringen is afgestemd op de E/S-kenmerken



- **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Deze vraag is hier niet van toepassing.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn voor **fossiel gas** emissiebeperkingen en de overgang naar hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat **kernenergie** betreft, omvatten de criteria volledige regels op het gebied van nucleaire veiligheid en afvalbeheer.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Deze vraag is hier niet van toepassing.

- Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie[‡]?

☐ Ja:

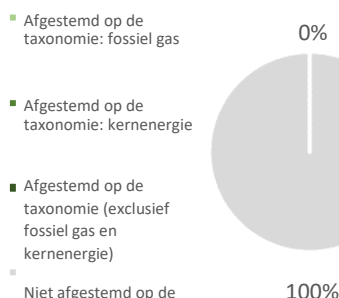
☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product die geen overheidsobligaties zijn.*

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief staatsobligaties*



Deze grafiek vertegenwoordigt 100% van de totalen.

* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Deze vraag is hier niet van toepassing.



- Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Deze vraag is hier niet van toepassing.



- Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Deze vraag is hier niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Het symbool geeft duurzame beleggingen met een milieudoelstelling weer die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

[‡] De activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering ("afremmen van de klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de verklarende nota in de linkermarge. Alle criteria die van toepassing zijn op de economische activiteiten in de fossiele gas- en kernenergiesector die voldoen aan de EU-taxonomie, zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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

Deze vraag is hier niet van toepassing.



Referentiebenchmark

ks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Deze vraag is hier niet van toepassing.

● ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Deze vraag is hier niet van toepassing.

● ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Deze vraag is hier niet van toepassing.

● ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Deze vraag is hier niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden? U vindt meer productspecifieke informatie op de website: Meer productspecifieke informatie is toegankelijk op www.cadelux.lu/fonds en op www.cadelux.lu/documents-divers.