

# PERIODIEK DUURZAAMHEIDSVERSLAG

*PERIODIEKE INFORMATIE OVER FINANCIËLE PRODUCTEN DIE WORDT VERSTREKT OP GROND VAN ARTIKEL 8, LEDEN 1, 2 EN 2 BIS, VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 EN ARTIKEL 6, EERSTE ALINEA, VAN VERORDENING (EU) 2020/852*



**CARDIF LUX VIE**  
BNP PARIBAS GROUP

The insurer  
for a changing  
world

**Een duurzame belegging** wordt gedefinieerd als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame activiteiten is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van **sociaal duurzame economische activiteiten** vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

**Naam van het product:** Algemeen Fonds  
**Identificatiecode juridische entiteit:** 213800I92TAU7I3FP232  
**Document bijgewerkt in juni 2024**

## ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

- |   |   |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> worden gedaan: .....%</p> <p><input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd</p> <p><input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd</p> <p><input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> worden gedaan: ....%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>Het product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken</b>, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 9% behelzen</p> <p><input type="checkbox"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling</p> <p><input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen</p> |
|---|---|



### IN HOEVERRE IS VOLDAAN AAN DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?

Dit financiële product ontwikkeld en beheerd door Cardif Lux Vie voldoet aan de definitie van artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088 bekend als de SFDR. Het promoot een combinatie van milieu- en sociale kenmerken, met inachtneming van goede bestuurspraktijken.

Dit financiële product heeft landen en bedrijven met de laagste ESG-ratings (Environment, Social and Governance) uitgesloten. Dit financiële product heeft beleggingen gedaan met een positieve impact die gericht zijn op het genereren van een meetbare sociale, maatschappelijke en/of milieu-impact.

Om haar engagement in de strijd tegen de opwarming van de aarde te intensiveren, is BNP Paribas Cardif (moederhuis van Cardif Lux Vie), in 2021 lid geworden van een initiatief van de VN: de Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)<sup>1</sup>, een samenwerking tussen internationale verzekeraars en pensioenfondsen. BNP Paribas Cardif wil zijn beleggingsportefeuille afstemmen op een CO2-neutraal traject tegen 2050. Dat engagement is geïntegreerd in het beheer van dit financieel product.

De verwezenlijking van milieu- of sociale kenmerken werd gemeten aan de hand van 4 indicatoren die in de volgende vraag worden toegelicht.

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

## Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De volgende indicatoren zijn berekend op 31/12/2023

- Landselectie op basis van ESG-criteria:**  
Gemiddelde ESG-rating voor staatsobligaties (score op 100): 78
- Selectie van bedrijven op basis van ESG-criteria :**  
Gemiddelde ESG-rating van portefeuillebedrijven (score op 100): 57
- Koolstofvoetafdruk (scopes 1 en 2)<sup>1</sup> van direct aangehouden aandelen en bedrijfsobligaties (tCO<sub>2</sub>e/M€ belegd):**  
De koolstofvoetafdruk van Cardif Lux Vie was 32 tCO<sub>2</sub>e/M€ belegd aan het eind van 2023, na een vermindering van 62% over 2023.
- Beleggingen met een positieve impact :**  
Dit financiële product draagt het grootste deel van de belofte van Cardif Lux Vie om tussen 2020 en 2025 gemiddeld €80 miljoen per jaar te investeren in positieve impact. Deze investeringen omvatten duurzame obligaties, infrastructuurfondsen voor hernieuwbare energie en bejaardentehuizen. In 2023 bedroeg het bedrag aan positieve impactinvesteringen 121 miljoen euro, wat overeenkomt met een gemiddelde van 217 miljoen euro per jaar sinds 2020.

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

	ESG-score van landen	ESG-score van bedrijven	Koolstofvoetafdruk van bedrijven	Bedrag aan investeringen met positieve impact
<b>Eenheid</b>	Score op 100	Score op 100	Scope 1 en 2 in tCO <sub>2</sub> e/M€ belegd	Miljoen euro in balanswaarde
<b>Jaar 2023</b>	78	57	32	121
<b>Jaar 2022</b>	77	57	85	253

## 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 gedane beleggingen hebben bijgedragen aan de ecologische kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

- **Dit financiële product belegt 16% van zijn vermogen in duurzame beleggingen. Deze worden gedefinieerd door Cardif Lux Vie voor elke activaklasse:**
  - groene obligaties financieren projecten met milieudoelstelling en: beperking van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, behoud van natuurlijke hulpbronnen, behoud van biodiversiteit, preventie en bestrijding van vervuiling;
  - obligaties met sociale doelstelling, of SDG-obligaties, waarmee projecten worden gefinancierd die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties;
  - milieu themafondsen: energietransitie, energie-efficiëntie, duurzame voeding en landbouw, beperking klimaatverandering, afvalbeheer;
  - fondsen met sociale thema's: welzijn op de werkplek, banen scheppen, inclusie, enz;
  - fondsen met sociale thema's: onderwijs, duurzame mobiliteitsoplossingen, klanttevredenheid, sociale economie;
  - vastgoedactiva waarvan de milieuprestaties zijn gecertificeerd of gelabeld en/of die een sociale of maatschappelijke dimensie hebben

1- Scope 1: Directe uitstoot van broeikasgassen (van vaste of mobiele installaties van het bedrijf).  
Scope 2 gerelateerde indirecte emissies (verbruik van elektriciteit, koeling en verwarming)

## Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen van dit product volgen de verantwoorde beleggingsstrategie van Cardif Lux Vie, die rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten.

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

Er is rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten door uitsluitingen in te voeren die van toepassing zijn op de bedrijven en landen waarin het financiële product rechtstreeks heeft belegd. Voor de kwalificatie van duurzame beleggingen wordt op ondernemingen een extra filter voor goed bestuur toegepast.

## Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Uitvoering beschrijving:

Dit financiële product past een specifiek filter toe op bedrijven, gebaseerd op externe ratings die beoordelen hoe goed ze de vier pijlers van het Global Compact van de Verenigde Naties integreren: respect voor internationale arbeidsnormen, mensenrechten, het milieu en corruptiebestrijding. Bedrijven die door deze specifieke filter worden uitgesloten, worden daarom uitgesloten van het beleggingsuniversum.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. 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 Uniecriteria.

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 financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Ook andere duurzame beleggingen mogen geen significante schade berokkenen aan ecologische of sociale doelstellingen.



## HOE IS IN DIT FINANCIËLE PRODUCT REKENING GEHOUDEN MET DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

Met de belangrijkste negatieve gevolgen voor de beleggingen van het financieel product wordt rekening gehouden als onderdeel van het risicobeheer van Cardif Lux Vie. De indicatoren met betrekking tot deze negatieve effecten worden in aanmerking genomen via drie hefboomen:

- sectoraal beleid,
- een ESG-analyse en integratieproces,
- een aandeelhouders engagementbeleid.

Deze hefboomen worden beschreven in het CSR<sup>1</sup> verslag van Cardif Lux Vie en in het engagementbeleid voor aandeelhouders.



## WAT WAREN DE GROOTSTE BELEGGINGEN VAN DIT FINANCIËLE PRODUCT?

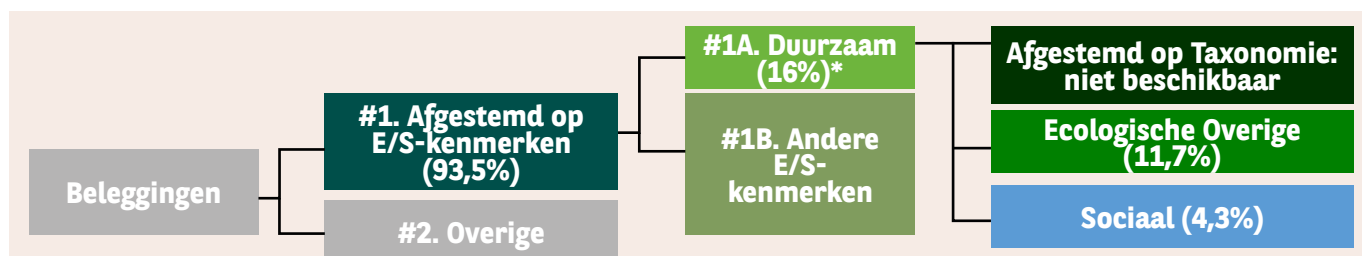
Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
EUROPEAN UNION - UNION EUROPEENNE	Supranationaal	1.64%	Supranationaal
ITALIE - ITALIA (REPUBLIC)	Soeverein	0.85%	Italië
KINGDOM OF BELGIUM (ROYAUME DE BELGIQUE)	Soeverein	0.26%	België
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC	Financiële diensten	0.22%	Verenigd Koninkrijk
CREDIT AGRICOLE	Bank	0.20%	Frankrijk
FLEMISH COMMUNITY	Gewest	0.16%	België
UNITED STATES OF AMERICA	Soeverein	0.11%	Verenigde Staten
IBRD	Supranationaal	0.10%	Verenigde Staten
INTESA SANPAOLO SPA	Bank	0.09%	Italië
FINLANDE	Soeverein	0.09%	Finland
CREDIT MUTUEL ARKEA	Bank	0.07%	Frankrijk
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCH	Verzekering	0.06%	Duitsland
GPS BLUE FINANCING DAC	Parastataal	0.05%	Verenigde Staten
BARCLAYS PLC	Bank	0.05%	Verenigd Koninkrijk
SOCIETE DU GRAND PARIS	Parastataal	0.05%	Frankrijk
REPUBLIQUE FRANCAISE - FRENCH REPUBLIC	Soeverein	2.896%	Frankrijk
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	Soeverein	2.641%	Nederland
EUROPEAN UNION - UNION EUROPEENNE	Supranationals	2.144%	België
GRAND DUCHE DE LUXEMBOURG	Soeverein	0.371%	Luxemburg
NATIXIS	Banken	0.247%	Frankrijk
ROCHE HOLDING AG	Gezondheidszorg	0.198%	Zwitserland
PROVINCE DU QUEBEC (GOVERNMENT OF QUEBEC)	Gewesten	0.131%	Canada
MTU AERO ENGINES HOLDING	Industrial Goods & Services	0.007%	Duitsland
SYMRISE AG	Chemicaliën	0.006%	Duitsland
AHOLD DELHAIZE NV (KONINKLIJKE)	Retail	0.003%	Nederland
LONZA GROUP AG	Gezondheidszorg	0.001%	Zwitserland
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Industrial Goods & Services	0.001%	Frankrijk



## WAT WAS HET AANDEEL DUURZAAMHEIDGERELATEERDE BELEGGINGEN?

Dankzij de toegepaste investeringsstrategie kon 93,5% van de financiële inkomsten worden geïnvesteerd in investeringen die in lijn zijn met de gepromote milieu- en sociale kenmerken, en 16% in duurzame investeringen.

### HOE ZAG DE ACTIVA-ALLOCATIE ERUIT?



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

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

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

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

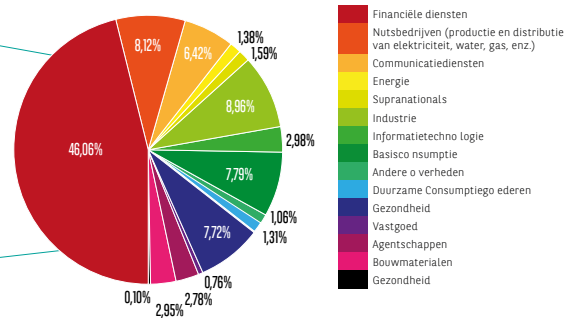
\*Uitgedrukt als % van de totale beleggingen in het financieel product.

## In welke economische sectoren werd belegd?

### ACTIVATOEWIJZING



### SECTORVERDELING VAN AANDELEN EN BEDRIJFSOBLIGATIES



## IN HOEVERRE WAREN DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING AFGESTEMD OP DE EU-TAXONOMIE?

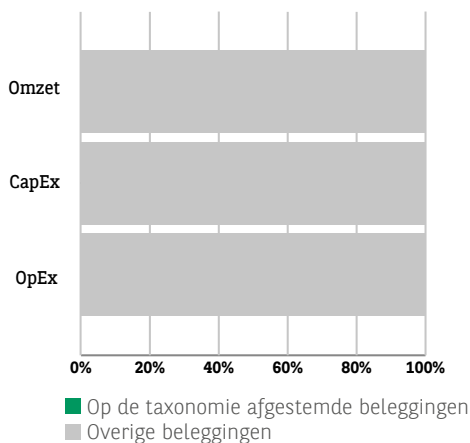
Tot op heden heeft dit financiële product zichzelf geen doel gesteld voor het minimaal aandeel van beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische taxonomie van de Europese Unie. Tot op heden berekent Cardif Lux Vie geen beleggingen die in lijn zijn met de EU taxonomie voor dit financiële product.

## HEEFT HET FINANCIËLE PRODUCT BELEGD IN ACTIVITEITEN IN DE SECTOREN FOSSIEL GAS EN/OF KERNENERGIE DIE AAN DE EU-TAXONOMIE VOLDOEN<sup>1</sup>?

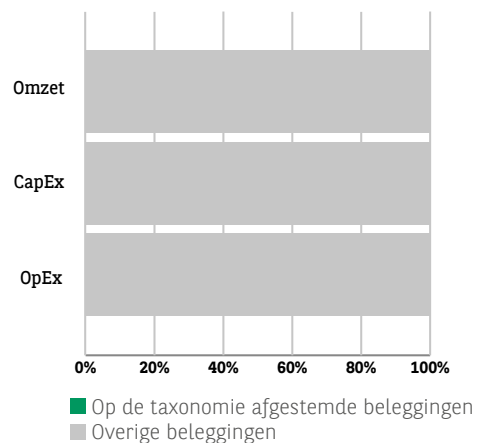
- Ja:  In fossiel gas  In kernenergie  
 Neen

De grafieken hieronder tonen in groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties op de Taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de Taxonomie met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de Taxonomie toont met betrekking tot beleggingen in het financiële product, met uitzondering van staatsobligaties.

1. Afstemming beleggingen op de taxonomie inclusief staatsobligaties<sup>1</sup>



2. Afstemming beleggingen op de taxonomie met uitzondering van staatsobligaties<sup>1</sup>



1- Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

Tot op heden heeft Cardif Lux Vie het aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten voor dit financiële product niet berekend.

### Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Tot op heden berekent Cardif Lux Vie geen beleggingen die in lijn zijn met de EU taxonomie voor dit financiële product.



### WAT WAS HET AANDEEL DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING DIE NIET OP DE EU-TAXONOMIE WAREN AFGESTEMD?

Het aandeel van investeringen door het financiële product in activiteiten met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie, bedroeg 11,7% van de totale beleggingen.



### WAT WAS HET AANDEEL SOCIAAL DUURZAME BELEGGINGEN?

Het aandeel van de beleggingen door het financiële product in activiteiten met een sociale doelstelling bedroeg **4,3%** van de totale beleggingen.



### WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN "OVERIGE"? WAARVOOR WAREN DEZE BEDOELD EN WAREN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?

De beleggingen in financiële producten in categorie #2Overige omvatten derivaten met het oog op afdekking, liquide middelen en bepaalde activa die, na beoordeling, niet zijn afgestemd op E/S-kenmerken.



### WELKE MAATREGELEN ZIJN ER IN DE REFERENTIEPERIODE GETROFFEN OM AAN DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN TE VOLDOEN?

Het bereiken van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gestimuleerd, werd voornamelijk bereikt door het monitoren van de naleving van de uitsluitingen en door het monitoren van de indicatoren die specifiek zijn voor elke duurzaamheidsindicator.

#### 1. Landselectie op basis van ESG-criteria:

Dit financiële product sluit de slechtst presterende landen op deze punten uit door het landenbeleid van de BNP Paribas Groep toe te passen, aangevuld met een analyse van de ESG-prestaties van de betreffende landen. Dit filter is van toepassing op effecten die rechtstreeks zijn uitgegeven door landen (staatsobligaties) en effecten die zijn uitgegeven door bedrijven (aandelen en bedrijfsobligaties) waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in uitgesloten landen.

#### 2. Selectie van bedrijven op basis van ESG-criteria:

Dit financiële product gebruikt een sector gebaseerde best-in-class benadering, gebaseerd op een ESG-score. Dit ESG-filter maakt het mogelijk om de slechtst presterende bedrijven binnen elke bedrijfssector uit te sluiten. De toepassing van uitsluitingslijsten afkomstig van sectoraal beleid biedt tevens een kader voor beleggingen in gevoelige domeinen (tabak, thermische kolen, olie en gas, etc.).



### 3. Verminderen van de koolstofvoetafdruk (scopes 1 en 2)<sup>1</sup> van direct aangehouden aandelen en bedrijfsobligaties (tCO<sub>2</sub>e/M€ belegd):

Dit financiële product draagt bij aan het streven van de BNP Paribas Cardif Groep om de voetafdruk van direct aangehouden bedrijfsaandelen en obligaties tussen eind 2020 en eind 2024 met ten minste 23% te verminderen.

De volgende maatregelen zijn toegepast om de koolstofvoetafdruk van onze direct **aangehouden aandelen en bedrijfsobligaties te verminderen:**

- Ten eerste past Cardif Lux Vie de uitsluitingen toe die door de BNP Paribas Groep zijn gedefinieerd op basis van haar sectorbeleid. 2 Het sectorbeleid van de groep BNP Paribas heeft betrekking op beleggingen in sectoren waar ecologische of sociale vraagstukken spelen. Ze hebben betrekking op landbouw, palmolie, defensie, kernenergie, pulp en papier, mijnbouw, olie en gas en kolengestookte energieopwekking.
- BNP Paribas Cardif heeft ook specifieke verbintenissen aangegaan voor de sectoren Tabak en Thermische Steenkool.
- BNP Paribas Cardif heeft een tijdschema geïntroduceerd voor de uitfasering van thermische kolen in 2020, met uitsluitingscriteria en drempels voor de hele waardeketen (ontwikkelaars, mijnbouwbedrijven, logistiek en elektriciteitsproducenten). Dit tijdschema, net als de toezegging van BNP Paribas, leidt tot een definitieve uitfasering van thermische kolen uiterlijk in 2030 voor de landen van de Europese Unie en de OESO, en uiterlijk in 2040 voor de rest van de wereld.
- Een koolstoftransitie filter maakt het ook mogelijk om bedrijven uit te sluiten die meer dan 1 miljoen ton CO<sub>2</sub>-equivalent per jaar uitstoten en waarvan de energietransitie strategie als zwak wordt beschouwd (rating lager dan 30, verstrekt door Moody's ESG).
  - Cardif Lux Vie oefent tijdens de gehele aanhoudingsperiode van de aandelen van de vennootschappen waarin is belegd haar stemrecht uit op de algemene vergaderingen van de vennootschappen waarin zij aandeelhouder is, waardoor de bedrijven hun governance kunnen verbeteren.
  - Bovendien heeft BNP Paribas Cardif zich in 2021 aangesloten bij het Climate Action 100+ initiatief om zijn actie in de strijd tegen de opwarming van de aarde te versterken. De ondertekenaars ervan zetten zich gezamenlijk in om 's werelds grootste uitstoters van broeikasgassen ertoe aan te zetten de nodige maatregelen te nemen om de opwarming van de aarde tegen te gaan.

### 4. Vermindering van de koolstofintensiteit van de elektriciteitsproducenten in haar direct aangehouden aandelen- en bedrijfsobligatie portefeuilles (in gCO<sub>2</sub>/kWh):

Dit financiële product draagt bij aan de verbintenis van BNP Paribas Cardif om tegen eind 2024 een koolstofintensiteit van minder dan 125 gCO<sub>2</sub>/kWh te bereiken.

Dit financiële product belegt in groene obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven in deze sector om de koolstofintensiteit te verminderen van de elektriciteitsproducenten in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles die rechtstreeks worden aangehouden.

### 5. Beleggingen met een positieve impact:

Dit financiële product draagt het grootste deel van de belofte van Cardif Lux Vie om tussen 2020 en 2025 gemiddeld €80 miljoen per jaar te investeren in positieve impact.

1 - Scope 1: Directe uitstoot van broeikasgassen (van vaste of mobiele installaties van het bedrijf).

Scope 2 gerelateerde indirecte emissies (verbruik van elektriciteit, koeling en verwarming)

2 - <https://group.bnpparibas/nos-engagements/transitions/politiques-de-financement-et-dinvestissement>



Positieve impactbeleggingen worden gedefinieerd als beleggingen met de intentie om een positieve en meetbare sociale, maatschappelijke en/of milieu- impact te genereren. Positieve impactbeleggingen van het financiële product tijdens de periode zijn bijvoorbeeld groene, sociale en duurzame obligaties die voldoen aan internationale standaarden (ICMA<sup>1</sup>) of vastgoedactiva met een voldoende hoge milieucertificering. De bedragen van positieve impactbeleggingen worden gedurende het jaar regelmatig gecontroleerd.

1 - ICMA: International Capital Market Association



**CARDIF LUX VIE**  
**GROUPE BNP PARIBAS**

**L'assureur  
d'un monde  
qui change**