

Productnaam: **Vita Invest.2 - Vita Flex 21 VAPZ**

## Informatie over duurzaamheid art. 8 SFDR (24/04/2026)

### Samenvatting

Dit financiële product is een spaarverzekering van FEDERALE Verzekering die naast een beoogt rendement op de premies en reserve ook ecologische en sociale kenmerken promoot.

Dit wordt gerealiseerd door bij beleggingsbeslissingen de volgende ESG-strategieën toe te passen: ESG-integratie, best-in-universe selectie, norm gebaseerde screening van bedrijven en uitsluitingen van bedrijven op basis van controversiële activiteiten en landen. Daarnaast is FEDERALE Verzekering een geëngageerde verzekeraar die haar stemrecht uitoefent (proxy voting via ISS) bij ondernemingen waarin zij belegd. Praktijken van goed bestuur met betrekking tot ondernemingen waarin is belegd worden eveneens meegenomen in de evaluatie van beleggingsbeslissingen. Deze strategieën worden geïmplementeerd op basis van een uitgewerkte methodologie (o.a. op het vlak van uitvoeren van due diligence, consultatie van databronnen en monitoring).

Voor de ESG-risicobeoordeling werkt FEDERALE Verzekering samen met Clarity AI, een onafhankelijk en toonaangevend onderzoeksbureau gespecialiseerd in ESG-data en ratings. Clarity AI levert niet alleen de expertise aan om ESG-analyses uit te voeren wanneer een belegging gedaan wordt, maar ook tijdens de duurtijd waarin die belegging wordt aangehouden, is er de nodige periodieke monitoring. Van bepaalde financiële instrumenten of bepaalde specifieke emittenten die deel uitmaken van de beleggingen zijn geen externe ESG-ratings of externe ESG-analyses beschikbaar. Om de geschiktheid van specifieke posities te evalueren wordt gebruik gemaakt van een intern ESG due diligence model.

### Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Minimaal 10% van de activa wordt geïnvesteerd in duurzame beleggingen.

Dit financiële product doet geen ernstige afbreuk aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen. Het investeringscomité waarborgt dit door een grondige kwalitatieve en kwantitatieve assessment van alle verplichte PAI's (dit zijn de voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren).

- Alle duurzame beleggingen die door dit product zijn gedaan, zijn beoordeeld door de prestaties ervan te beoordelen op basis van de belangrijkste ongunstige impactindicatoren in Tabel 1, Bijlage 1 van de SFDR-verordening. Van zodra bedrijven niet slagen voor één verplichte PAI-indicator komen ze niet in aanmerking als duurzame belegging.
- Uitsluiting van ondernemingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden, met inbegrip van de principes en rechten die worden beschreven in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk genoemd en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens.

### Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Deze belegging bevordert ecologische en sociale kenmerken door bij de selectie van beleggingen rekening te houden met strikte uitsluitingscriteria (infra) voor bedrijven, activiteiten of landen die controversieel zijn op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). ESG-factoren worden geïntegreerd in elke fase van de beleggingsanalyse en -beslissingen, met als doel het vermijden van investeringen die schadelijk zijn voor mens of milieu. Het product zet actief in op de mitigatie van klimaatverandering, onder andere door te beleggen in ondernemingen die duidelijke en meetbare doelstellingen hanteren om hun broeikasgasemissies te verminderen. Daarnaast ondersteunt het product onder meer de beginselen van het UN Global Compact, waaronder mensenrechten, arbeidsrechten, milieubescherming en de strijd tegen corruptie.

FEDERALE Verzekering oefent actief aandeelhouderschap uit via proxy voting, door gebruik te maken van stemrechten op aandeelhoudersvergaderingen. Op die manier wordt invloed uitgeoefend op bedrijven om hun negatieve impact op milieu en maatschappij te beperken.

Het financiële product beoogt gedeeltelijk duurzame beleggingen te verrichten met als doel:

1. Klimaatdoelstelling: In lijn brengen van de CO<sub>2</sub>-uitstoot van ondernemingen met het streven om de opwarming van de aarde te beperken tot max. 1,5°C, conform het Klimaatakkoord van Parijs.
2. Sociale doelstelling: bevorderen van genderdiversiteit door te investeren in ondernemingen met een hoger

percentage vrouwen in de raad van bestuur dan het Europese gemiddelde, met een minimale genderdiversiteit van 33%.

## Beleggingsstrategie

Dit product volgt het algemene investeringsbeleid van FEDERALE Verzekering en hanteert een verantwoord beleggingsbeleid met aandacht voor milieu, sociale aspecten en goed bestuur (ESG). De volgende ESG-strategieën worden systematisch toegepast.

### - **ESG-integratie:**

FEDERALE Verzekering heeft duurzaamheidscriteria geïntegreerd in het beleggingsproces om de negatieve impact op het milieu en de samenleving te minimaliseren en duurzame ontwikkeling te bevorderen. Alle beleggingen worden beoordeeld volgens ESG-strategieën, met uitzondering van technische activa, zolang deze geen negatieve invloed hebben op het ESG-profiel van de portefeuille.

Technische activa omvatten:

- Geldmiddelen en op geld gelijkende activa (bijv. geldmarktfondsen) gebruikt voor liquiditeitsbeheer of afdekking;
- Derivaten gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer of afdekking (d.w.z. niet-speculatief);
- Index gebaseerde producten gebaseerd op brede marktindices gebruikt voor hedging.

Het aandeel technische activa bedraagt maximaal 20% van de portefeuille. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan hier tijdelijk van worden afgeweken om de belangen van beleggers te beschermen.

### - **Norm-gebaseerde selectie van bedrijven:**

Dit product hanteert een strenge normatieve screening op basis van de methodologie van Clarity AI.

Bedrijven met de hoogste ernstige controversiescores worden systematisch uitgesloten.

Deze voldoen niet aan de volgende internationale normen en standaarden:

- o Global Compact van de Verenigde Naties
- o Verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO),
- o World Bank Group Performance Standards (IFC),
- o VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten (UNGP),
- o OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- o World Bank Group Environmental, Health and Safety Guidelines

### - **Uitsluiting van bedrijven actief in controversiële activiteiten en sectoren**

Dit product sluit bedrijven uit die actief zijn in sectoren met ernstige milieu- of sociale risico's.

Voorbeelden van sectoren: tabak, wapens, steenkool, (on)conventionele olie en gas, palmolie,...

Daarnaast wordt een strenge uitsluitingslijst voor landen gehanteerd. Hieronder vallen o.a. controversiële regimes, landen onder internationale sancties, landen waar de doodstraf in voege is, ...

### - **Best-in-Universe selectie**

Het ESG-risicobeoordelingssysteem van Clarity AI wordt ingezet om enkel bedrijven te selecteren die behoren tot de beste 75% van het Clarity AI-universum qua ESG-prestaties.

### - **Actief stemrecht en betrokkenheid:**

FEDERALE Verzekering neemt actief deel aan aandeelhoudersvergaderingen (via proxy voting).

Dit draagt bij aan het bewustzijn rond de duurzaamheid van hun activiteiten, inclusief goed bestuur.

### - **Bijkomende minimale duurzaamheidsvereisten:**

Naast de standaard ESG-criteria worden voor dit product extra duurzaamheidsvereisten gehanteerd:

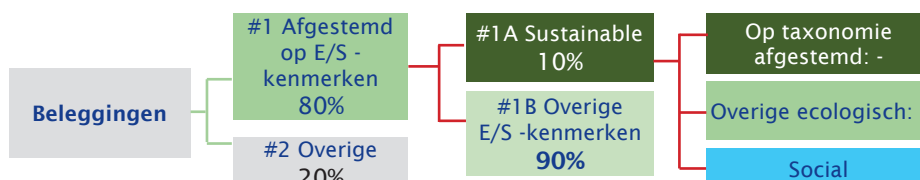
- o Broeikasgasintensiteit: Uitsluiting van bedrijven die onvoldoende stappen ondernemen om hun CO2-uitstoot te verlagen.
- o Genderdiversiteit: Voorkeur voor bedrijven die beter presteren dan de markt op het gebied van genderdiversiteit.

### - **Beoordeling van praktijken van goed bestuur**

Ondernemingen waarin wordt belegd worden geëvalueerd op basis van hun managementstructuren, relaties met werknemers, beloningsbeleid en naleving van belastingwetgeving. Deze beoordeling wordt uitgevoerd met behulp van Clarity AI en maakt integraal onderdeel van de ESG-analyse (ESG Score + Controverses) die door de portefeuillebeheerders wordt gehanteerd.

## Aandeel beleggingen

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft niet de doelstelling duurzaam te beleggen.



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

**#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 gelden.

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.

## Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

FEDERALE Verzekering meet en volgt systematisch doorheen de levensduur van het financiële product de evolutie van duurzaamheidsindicatoren op vlak van milieu, sociale aspecten en goed bestuur. Deze indicatoren worden regelmatig geëvalueerd door de portfoliomanagers. Aandachtspunten kunnen worden besproken binnen de Sustainable Finance Monitoring Group van FEDERALE Verzekering.

Alle duurzaamheidsindicatoren, zoals de ESG-score van de portefeuille, blootstellingen aan controversiële sectoren, de naleving van internationale normen en standaarden en de strikte uitsluitingsregels zijn opgenomen in de precontractuele documentatie en worden in real-time gemonitord via het risicobeoordelingsstelsel van Clarity AI.

## Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

Om te bepalen in welke mate de ecologische en sociale kenmerken worden bereikt, maakt het financieel product voornamelijk gebruik van gegevens en methodologieën van een externe, onafhankelijke ESG-dataprovider (Clarity AI)\*.

- **ESG-risicoscore**, berekend door Clarity AI (een externe ESG-dataprovider):  
Bedrijven met een ESG-risicoscore die behoort tot de beste 75% van het Clarity AI-universum komen in aanmerking voor de portefeuille.
- **Controversescore**, berekend door Clarity AI:  
Bedrijven met de hoogste ernstige Clarity AI controversescore komen niet in aanmerking voor de portefeuille.
- **Uitsluitingen en beperkingen:**
- Het percentage investeringen in controversiële activiteiten dat wordt uitgesloten, waaronder: tabak, wapens, steenkool, (on)conventionele olie en gas, enz.
- Het percentage investeringen die niet voldoen aan internationale normen waaronder het Global Compact van de VN.
- Percentage van investeringen in landen die onder ons strikt uitsluitingsbeleid vallen vanwege o.a. internationale sancties die uitgevaardigd zijn of landen die verbonden zijn met belastingparadijzen.
- Broeikasgasintensiteit
- Genderdiversiteit

\*Van bepaalde financiële instrumenten of bepaalde specifieke emittenten die deel uitmaken van de beleggingen zijn geen externe ESG-ratings of externe analyses beschikbaar. Om de geschiktheid van specifieke posities te evalueren wordt gebruik gemaakt van een intern ESG due diligence model.

## Databronnen en -verwerking

De ESG-research die gebruikt wordt om dit financieel product als ESG-promotor te bestempelen, wordt aangeleverd door Clarity AI. Clarity AI is een technologiebedrijf dat AI-gestuurde oplossingen biedt voor duurzaamheidsanalyse en impactmeting. Het maakt gebruik van verschillende databronnen, waaronder bedrijfsrapportages, openbare gegevens en aankopen van externe dataleveranciers. Deze gegevens worden zowel intern als extern verwerkt, waarbij AI-technologie en menselijke analyse worden gecombineerd. Clarity AI stelt beleggers en vermogensbeheerders in staat om nauwkeurige ESG-beoordelingen uit te voeren en te voldoen aan regelgeving zoals de SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Aangezien sommige gegevens op een bepaald ogenblik mogelijk verouderd, onvolledig of bevooroordeeld kunnen zijn, worden analyses regelmatig herzien en gevalideerd door fondsbeheerders en analisten, op een best efforts basis. Clarity AI doet geen aanbevelingen rond een welbepaald product. De informatie die hier is opgenomen, in het bijzonder rond Clarity AI, mag niet gebruikt worden als indicatie om bepaalde beleggingsproducten te kopen of te verkopen.

## Methodologische en databeperkingen

Voor de beoordeling van de ESG-prestaties van dit financieel product wordt Clarity AI ingeschakeld.

De methodologie van deze leverancier is in lijn met de best practice binnen de sector, wat de keuze voor deze leverancier rechtvaardigt. Andere dataleveranciers hanteren verschillende methodologieën voor het beoordelen van ESG-prestaties wat kan leiden tot afwijkende meningen.

Ondernemingen leveren niet altijd de volledige of benodigde data die een dataleverancier nodig heeft om een ESG-rating te bepalen. Dit betekent niet noodzakelijk dat de onderneming als beleggingsterrein verboden is, maar kan wel een beperking vormen voor het verkrijgen van een gedetailleerde ESG-beoordeling.

Voor bepaalde activa (vb. niet-beursgenoteerde activa of onroerend goed) kunnen gegevens beperkt of van lage kwaliteit zijn om een betrouwbare ESG-score te berekenen. In zulke gevallen verifiëren onze fondsbeheerders

zorgvuldig of de (potentiële) investering voldoet aan de ESG-vereisten. In deze gevallen kan de fondsbeheerder een gedetailleerde case voorleggen aan de **Sustainable Finance Monitoring Group** die de situatie beoordeelt en beslist over de goedkeuring van de investering.

## Due diligence

De portfoliomanagers baseren hun beleggingsbeslissingen op ESG-analyses van een externe dataleverancier, bedrijfsvoorstellingen en andere publieke informatiebronnen. Ze vormen een onafhankelijk oordeel door de meest relevante ESG-risico's van een emittent te identificeren en deze op te nemen in hun besluitvorming. Wanneer er inconsistenties of onduidelijkheden zijn in de gegevens van de externe dataleveranciers, worden deze grondig geanalyseerd en, indien nodig, afgestemd met de betreffende emittenten. Daarnaast ziet de interne Sustainable Finance Monitoring Group van FEDERALE Verzekering bijkomend toe op de correcte implementatie van de beleggingsstrategie, inclusief de due diligence-processen.

## Engagementbeleid

Duurzaamheid speelt een centrale rol in het investeringsbeleid van FEDERALE Verzekering. Daarom oefent zij haar stemrechten uit bij bedrijven waarin wordt belegd, in lijn met haar betrokkenheids- en stembeleid. Als kleinere, maar betrokken marktspeler heeft FEDERALE Verzekering niet altijd voldoende invloed om bedrijven alleen te overtuigen hun ideeën en praktijken te veranderen. Daarom zoekt zij, waar mogelijk, afstemming met andere aandeel- of obligatiehouders om gezamenlijk invloed uit te oefenen op belangrijke bedrijfsbeslissingen via proxy voting. Hiertoe werkt ze samen met ISS voor het beheer van stemrechten (voor beursgenoteerde bedrijven). Dit beleid heeft een bredere kijk op milieu- sociale en governance-factoren dan alleen klimaat. Het houdt rekening met duurzaamheidsrisico en kansen over verschillende ESG-thema's zoals mensenrechten, diversiteit in besturen, arbeidspraktijken en corporate governance. Wanneer de visie van een bedrijf niet langer in lijn is met de eigen visie van FEDERALE Verzekering, is zij bereid te zich met haar investering terug te trekken .

Het betrokkenheids- en stembeleid van FEDERALE Verzekering is beschikbaar op [www.federale.be](http://www.federale.be).

## Aangewezen referentiebenchmark

Het financieel product gebruikt geen benchmark om zijn ESG-kenmerken te evalueren.

**FEDERALE Verzekering - Stoofstraat 12 - 1000 Brussel - België**

**Internet: [www.federale.be](http://www.federale.be) - Groen nr. 0800/14 200**

Onderlinge verzekeringsvereniging

Verzekeringsmaatschappij toegelaten onder het nr 124 door de Nationale Bank van België (de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel)

Financieel rekeningnummer BIC: BBRUBEBB IBAN: BE90 3101 5641 6832 - RPR Brussel BTW BE 0403.274.332