

Model voor de periodieke informatieverstopping 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

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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de Taxonomie.

Productbenaming: Beleggingsvorm Dynamisch (nieuw)¹
binnen de producten Persoonlijk Pensioen Plan en Pensioen Continu Plan

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
724500L7T6JR7V9S1O28

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zijn **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** 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 zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ___%

Het **product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een **minimumaandeel duurzame beleggingen** van ___%

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 product 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?

De relevante periode voor deze bijlage is het jaar 2022. Dit product heeft voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het promootte door gebruik te maken van duurzaamheidsindicatoren om:

- Uitgevende instellingen uit te sluiten op basis van omzetgrenzen op het gebied van verschillende sectoren en activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor milieu en/of maatschappij.
- Landen uit te sluiten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen uit te sluiten die op de lijst staan van de Financial Action Task Force, waarvoor een 'Call for Action' geldt.

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

¹ Heb je van ons bericht ontvangen over de wijziging van de beleggingsfondsen en de lifecycle? Dan geldt deze rapportage.

- Uitgevende instellingen uit te sluiten welke internationale normen schenden, zoals de UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Uitgevende instellingen uit te sluiten op basis van ernstige controversiële activiteiten.
- Engagement en het uitoefenen van stemrecht in te zetten om te stimuleren dat businessmodellen van uitgevende instellingen op het gebied van duurzaamheid verbeterd worden.
- ESG-integratie toe te passen, waarbij in het beleggingsproces risico's en kansen zijn geïdentificeerd op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

In de relevante periode werd door onze vermogensbeheerder dagelijks de beschreven toetsing toegepast en heeft engagement plaatsgevonden of is gedesinvesteerd wanneer uitgevende instellingen op enig moment niet meer voldeden. Een lijst van uitgesloten instellingen tijdens de referentieperiode werd door onze vermogensbeheerder [hier](#) gepubliceerd.

● ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

De duurzaamheidsindicatoren hebben gepresteerd naar verwachting. De uitsluitingen gebaseerd op deelsectoren, activiteiten, internationale normen en controversiële activiteiten zijn volledig uitgevoerd op de portefeuille. Het aantal uitgevende instellingen waarbij engagement is uitgevoerd naar aanleiding van controverses is 131.

● ***...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?***

Dit is niet van toepassing aangezien dit de eerste rapportageperiode betreft.

● ***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?***

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.

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

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.

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

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.

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.

In de EU-Taxonomie is het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ vastgesteld, dat inhoudt dat op 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.



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

In dit product is rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door toepassing van de elementen waarop screening plaatsvindt. Specifiek werd in dit product rekening gehouden met de volgende elementen uit tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR Regulatory Standards (PAI's of Principal Adverse Indicators):

- PAI 4: blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de fossiele brandstoffensector (via beperkingscriteria, controversie engagement, thematisch engagement en via stemmen);
- PAI 7: activiteiten die een negatieve impact hebben op gebieden met een gevoelige biodiversiteit (via thematisch engagement);
- PAI 10: schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (via beperkingscriteria, stemmen en controversie engagement);
- PAI 11: ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (via controversie engagement);
- PAI 13: genderdiversiteit binnen de Raad van Bestuur (via stemmen en thematisch engagement);
- PAI 14: blootstelling aan controversiële wapens (via beperkingscriteria);
- PAI 16: landen waarin is belegd en die zich schuldig maken aan maatschappelijke schendingen (via beperkingscriteria).

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1/1/2022-31/12/2022



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

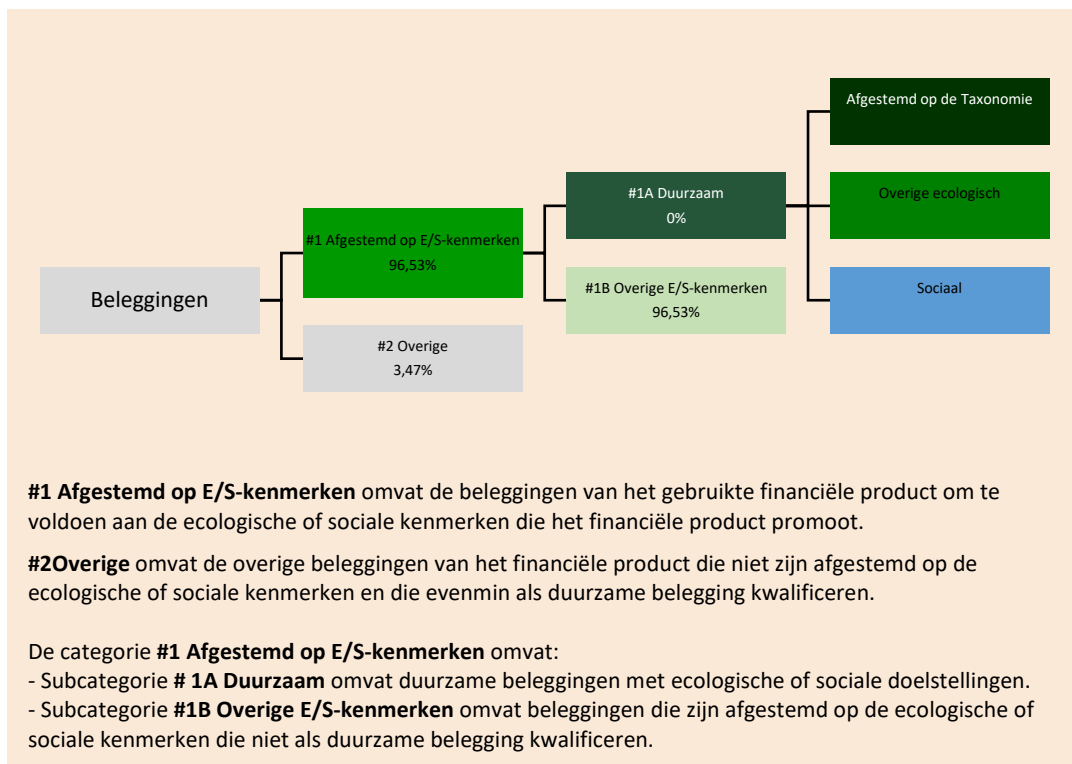
Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
<i>First Class Return Fund III (NL) – I</i>	<i>Fonds</i>	<i>71,69%</i>	<i>NL</i>
<i>Hybrid Fund (NL) – I</i>	<i>Fonds</i>	<i>14,09%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (L) (NL) – T</i>	<i>Fonds</i>	<i>9,66%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (XL) (NL) – T</i>	<i>Fonds</i>	<i>3,10%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (M) (NL) - T</i>	<i>Fonds</i>	<i>1,46%</i>	<i>NL</i>

De verdeling van grootste beleggingen is vastgesteld op basis van het totaal belegd vermogen van alle beleggers in dit product. Omdat het product belegt volgens een lifecycle, is de verdeling over de verschillende beleggingsfondsen binnen dit product verschillend per leeftijdscategorie. Meer informatie is [hier](#) te vinden.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa allocatie eruit?



In welke economische sectoren werd belegd?

Het product belegde volledig in beleggingsfondsen:

- Het First Class Return Fund III belegde in developed markets aandelen, emerging markets aandelen, small cap aandelen, beursgenoteerd vastgoed, high yield obligaties en emerging market debt obligaties.
- Het Hybrid Fund belegde in bedrijfsobligaties, green bonds en hypotheeklen.
- De Liability Matching Funds belegden in obligaties en rentederivaten.

Deze beleggingsfondsen belegden gezamenlijk in alle economische sectoren zoals energie, materialen, industrie, consumptiegoederen, gezondheidszorg, financiële dienstverlening, technologie, communicatiediensten, nutsbedrijven en vastgoed.

Voor bepaalde deelsectoren golden er wel beperkingen op basis van vastgestelde omzeldrempels. Dit is van toepassing, bij (omstreden) wapens, tabak en fossiele brandstoffen (onconventionele olie uit teerzanden, arctische olie en gas, schalieolie- en gas en thermische kolen). Voor de aandelenportefeuille golden aanvullende beperkingen voor gokken, bont en leer en de porno-industrie.



In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie?

Het product had geen doelstelling om duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-Taxonomie aan te houden.

Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

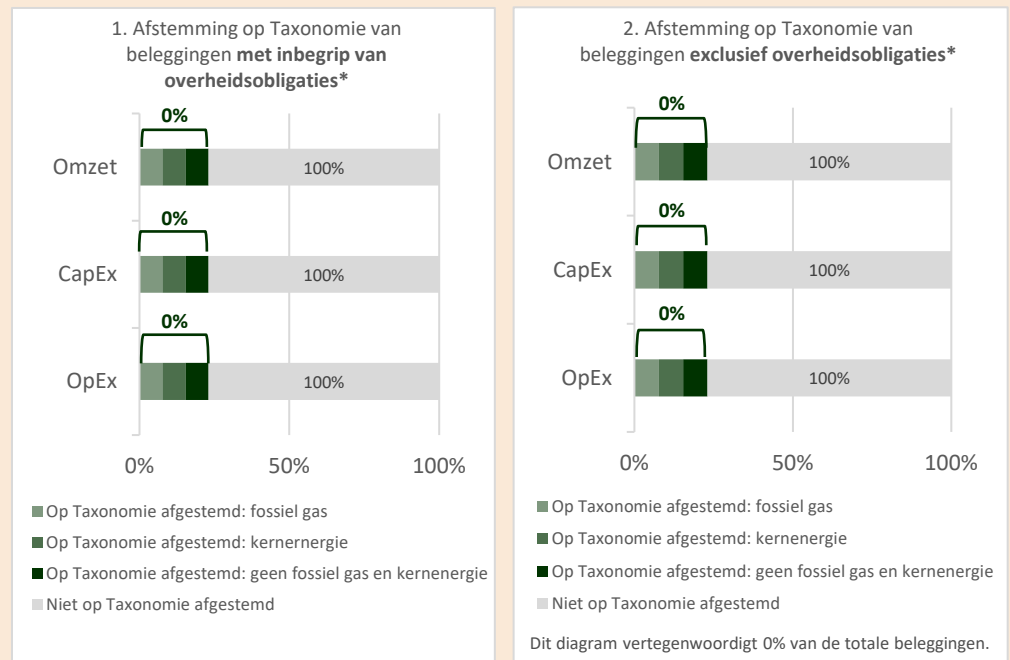
- **De omzet** die aangeeft hoe 'groen' de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- **De kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;

De operationele uitgaven (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen²?**

- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee:

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was 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 uitsluitend de afstemming op de Taxonomie toont voor de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



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

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0%.

● **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes??**

Dit is niet van toepassing aangezien dit de eerste rapportageperiode betreft.

² Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-Taxonomie voldoen in dien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen dan de EU-Taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-Taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van De Commissie.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-Taxonomie.



Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie?

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.



Wat was het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Dit product belegt in verschillende onderliggende beleggingsfondsen van derden. Van deze fondsen is over de verslagperiode geen informatie beschikbaar op dit punt.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder 'overige' opgenomen beleggingen omvatten contanten die werden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden en beleggingen in icbe's en icb's die nodig waren om de beleggingsdoelstelling van dit product te behalen. Voor deze beleggingen golden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

De ecologische en/of sociale kenmerken die dit product promoot worden bereikt door het uitsluiten van uitgevende instellingen in verschillende sectoren, die zich bezighouden met controversiële activiteiten en/of internationale normen schenden. Er wordt ESG-integratie in het beleggingsproces toegepast. Daarnaast wordt engagement en het uitoefenen van stemrecht ingezet. De screening van uitgevende instellingen op de gestelde normen is ingebed in het beleggingsproces. Hierbij wordt gebruikgemaakt van verschillende externe dataleveranciers.



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

Dit product werd actief beheerd en beschikte daarom niet over een specifieke index die was aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansloot bij de ecologische- en/of sociale kenmerken die het promootte.

- ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***
Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***
Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

Gepubliceerd op 5 september 2023

Referentiebenchmarks

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