

Template voor de 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

Duurzame belegging:

Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische doelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
724500L7T6JR7V9S1O28

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ___%

- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 39,87% duurzame beleggingen

- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet **duurzaam belegd**



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

De relevante periode voor deze bijlage is de periode 1 januari t/m 31 december 2023. Dit product heeft voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het promootte door gebruik te maken van duurzaamheidsindicatoren om:

- Ondernemingen uit te sluiten op basis van omzetgrenzen op het gebied van verschillende sectoren en activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor milieu en/of maatschappij (zoals (omstreden) wapens, tabak en bepaalde fossiele brandstoffen).
- 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 (de zogenaamde 'zwarte lijst').
- Ondernemingen uit te sluiten welke internationale normen schenden, zoals de UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Ondernemingen uit te sluiten op basis van ernstige omstreden activiteiten.

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

- In ondernemingen of projecten te beleggen die op basis van een product- of operationele bijdrage hebben bijgedragen aan een milieu- of maatschappelijke doelstelling.

In de relevante periode werd door onze vermogensbeheerder dagelijks de beschreven toetsing toegepast, is er gestemd op jaarvergaderingen en heeft engagement plaatsgevonden of is gedesinvesteerd wanneer uitgevende instellingen op enig moment niet meer aan onze duurzaamheidscriteria voldeden.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De duurzaamheidsindicatoren hebben gepresteerd naar verwachting. De uitsluitingen gebaseerd op deelsectoren, internationale normen en omstreden activiteiten zijn volledig uitgevoerd op de portefeuille. De prestaties zijn opgenomen bij de volgende vraag.

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

Over de referentieperiode 1 januari t/m 31 december 2022 zijn niet voor alle indicatoren gegevens beschikbaar gesteld door onze vermogensbeheerder. Een volledige vergelijking met het jaar 2022 is daardoor niet mogelijk. Wij verwachten met ingang van volgend jaar wel een volledige vergelijking te kunnen geven.

Indicator	2023	2022
Aantal (volledig) uitgesloten ondernemingen op het gebied van omstreden bedrijfsactiviteiten	<i>Deze ondernemingen zijn door onze vermogensbeheerder uitgesloten.</i>	<i>Deze ondernemingen zijn door onze vermogensbeheerder uitgesloten.</i>
<i>Aantal uitgesloten landen waarvoor door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties wapenembargo's zijn afgekondigd en waarvoor een 'Call to Action' geldt op de lijst van de Financial Action Task Force</i>	<i>Deze landen zijn door onze vermogensbeheerder uitgesloten.</i>	<i>Deze landen zijn door onze vermogensbeheerder uitgesloten.</i>
<i>Aantal uitgesloten ondernemingen dat betrokken is bij materiële schendingen van internationaal erkende normen</i>	<i>Deze ondernemingen zijn vermeden door onze vermogensbeheerder.</i>	<i>Deze ondernemingen zijn vermeden door onze vermogensbeheerder.</i>
<i>Percentage duurzame beleggingen</i>	39,87%	<i>Geen gegevens beschikbaar</i>
<i>Aantal instellingen waarmee over duurzamer gedrag en duurzamere praktijken de dialoog is aangegaan.</i>	<i>Voor de beleggingen in het First Class Return Fund III (NL) – I is met 435 instellingen de dialoog aangegaan (voor alle duurzaamheids-onderwerpen). Voor de beleggingen in het Hybrid Fund (NL) – I is met 139 instellingen de dialoog aangegaan (voor alle duurzaamheids-onderwerpen).</i>	<i>Naar aanleiding van controverses is met 131 instellingen de dialoog aangegaan.</i>
<i>Aantal jaarvergaderingen waarbij over duurzamer gedrag en duurzamere praktijken is gestemd</i>	<i>Voor de beleggingen in het First Class Return Fund III (NL) – I is op 1090 jaarvergaderingen gestemd.</i>	<i>Geen gegevens beschikbaar</i>

● **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 richt zich niet op een specifieke categorie van duurzame beleggingen, maar van alle beleggingen is beoordeeld of zij bijdragen aan een milieu- en/of sociale doelstelling via een product- of operationele bijdrage.

Voor een productbijdrage keken we naar

- i) het deel van de omzet van een onderneming dat wordt verkregen uit activiteiten die zich toeleggen op een duurzame milieu en/of sociale doelstelling (dit kunnen milieu en/of sociale doelstellingen op alle terreinen zijn),
- ii) de afstemming van een product op een duurzame ontwikkelingsdoelstelling (Sustainable Development Goal, of SDG), en
- iii) best-in-class score met betrekking tot milieu- en/of maatschappelijke kansenthema's gedefinieerd door een externe gegevensverstrekker.

Voor een operationele bijdrage is bij de bedrijfsuitoefening van de onderneming gekeken naar de promotie van de klimaattransitie (milieu), inclusieve groei (maatschappij), operationele afstemming op een milieu- of sociale SDG of de toepassing van een best-in-class score met betrekking tot milieu- en/of maatschappelijke kansenthema's.

De duurzame beleggingen hebben dus bijdragen aan verschillende milieu- en/of sociale doelstellingen.

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

Duurzame beleggingen mochten geen ernstige afbreuk doen aan (andere) ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen. Om te bepalen of de duurzame beleggingen die binnen dit product werden gedaan geen ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen, is gebruik gemaakt van de 14 verplichte indicatoren met betrekking tot ondernemingen waarin is belegd ('PAI Indicatoren'), die zijn uiteengezet in in Tabel 1 van Bijlage 1 van EU-Verordening 2022/1288, over de technische reguleringsnormen ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 (de 'SFDR Regulatory Standards'). Voor alle 14 indicatoren is een interne kwantitatieve of kwalitatieve drempel voor significante schade vastgesteld om te kunnen vaststellen of er negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zijn.

Bovendien werden alle ondernemingen met zeer omstreden activiteiten en/of gedrag geacht ernstige afbreuk te veroorzaken en daarom uitgesloten als duurzame belegging.

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

Met betrekking tot het in aanmerking nemen van de PAI-indicatoren binnen de 'geen ernstige afbreuk doen aan' -beoordeling van een onderneming, is een interne kwantitatieve of kwalitatieve drempelwaarde voor ernstige afbreuk vastgesteld voor de 14 verplichte PAI-indicatoren, die voor de ondernemingen waarin is belegd werden beoordeeld aan de hand van informatie van een externe gegevensverstrekker. Deze drempels voor het ernstige afbreuk doen zijn vastgesteld op een relatieve of absolute basis voor elke PAI-indicator, afhankelijk van de beoordeling van de slechtst presterende investeringen met betrekking tot die PAI-indicatoren. Wanneer voor een specifieke PAI-indicator geen gegevens beschikbaar waren, is een geschikte vervangende maatstaf gebruikt. Als PAI-gegevens (indien relevant) van een onderneming helemaal niet beschikbaar waren om de 'geen ernstige afbreuk doen aan' beoordeling op een onderneming te voltooien, is een dergelijke onderneming uitgesloten als duurzame belegging.

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

Ja, voor de beleggingen binnen dit product werden ondernemingen geïdentificeerd die zich bij hun bedrijfsuitoefening niet gedroegen in overeenstemming met wereldwijde normen (waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de beginselen van de VN voor Bedrijfsleven en Mensenrechten en het Global Compact van de VN). Na deze beoordeling werden alle instellingen die deze wereldwijde normen schonden, uitgesloten als duurzame belegging.

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. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat één en ander 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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische 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, controverse 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 controverse 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 controverse engagement);
- PAI 13: genderdiversiteit binnen de Raad van Bestuur (via stemmen en thematisch engagement);
- PAI 14: blootstelling aan omstreden wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (via beperkingscriteria);
- PAI 16: landen waarin is belegd en die zich schuldig maken aan maatschappelijke schendingen van sociale rechten (via beperkingscriteria).



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>70,63%</i>	<i>NL</i>
<i>Hybrid Fund (NL) – I</i>	<i>Fonds</i>	<i>13,54%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (L) (NL) – T</i>	<i>Fonds</i>	<i>10,10%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (XL) (NL) – T</i>	<i>Fonds</i>	<i>4,00%</i>	<i>NL</i>
<i>Liability Matching Fund (M) (NL) – T</i>	<i>Fonds</i>	<i>1,73%</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

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1/1/2023-31/12/2023

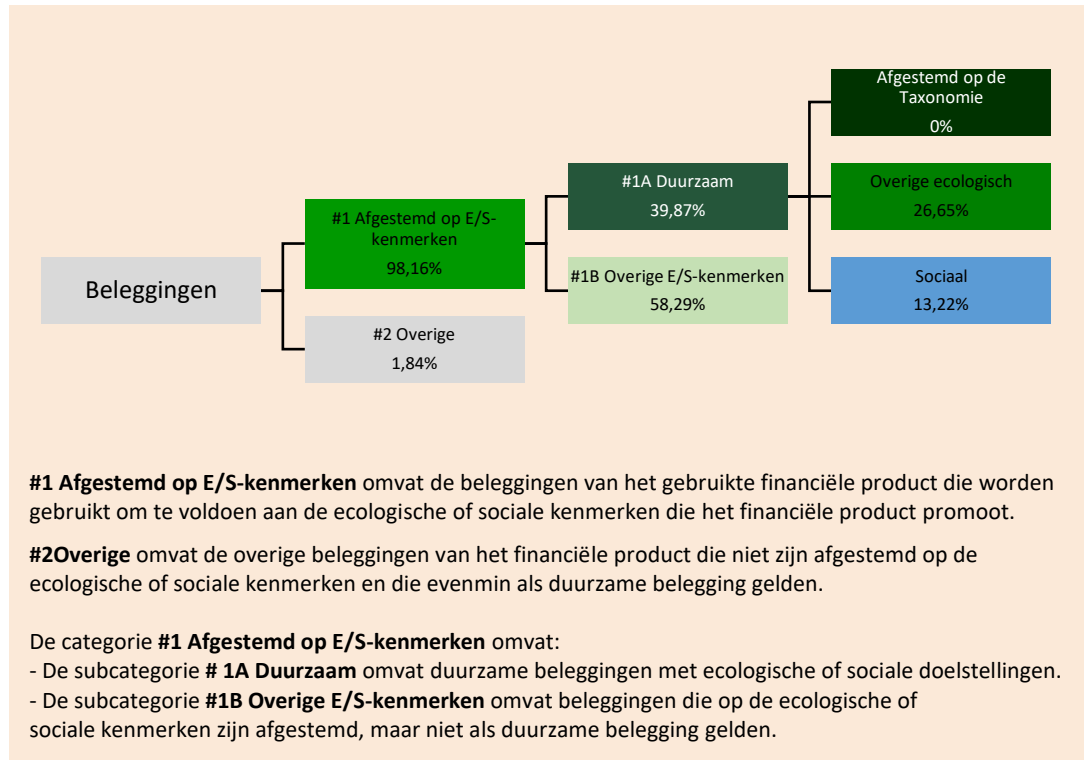
verschillende beleggingsfondsen binnen dit product verschillend per leeftijdscategorie. Meer informatie is [hier](#) te vinden.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

● Hoe zag de activa allocatie eruit?

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



● 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 (waaronder fossiele brandstoffen), materialen, industrie, consumptiegoederen, gezondheidszorg, financiële dienstverlening, technologie, communicatiediensten, nutsbedrijven en vastgoed.

Voor bepaalde deelsectoren golden er wel beperkingen op basis van vastgestelde omzetcategorieën. 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 hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Dit product belegt in verschillende onderliggende externe beleggingsfondsen. Van deze fondsen waren over de verslagperiode geen gegevens beschikbaar over afstemming op de EU-taxononomie. Het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie is daarom over de afgelopen verslagperiode vastgesteld op 0%. We blijven voortdurend met onze vermogensbeheerder hierover in gesprek en verwachten dat de gegevens hierover in de komende jaren zullen verbeteren en het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen daarmee omhoog zal gaan.

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

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:

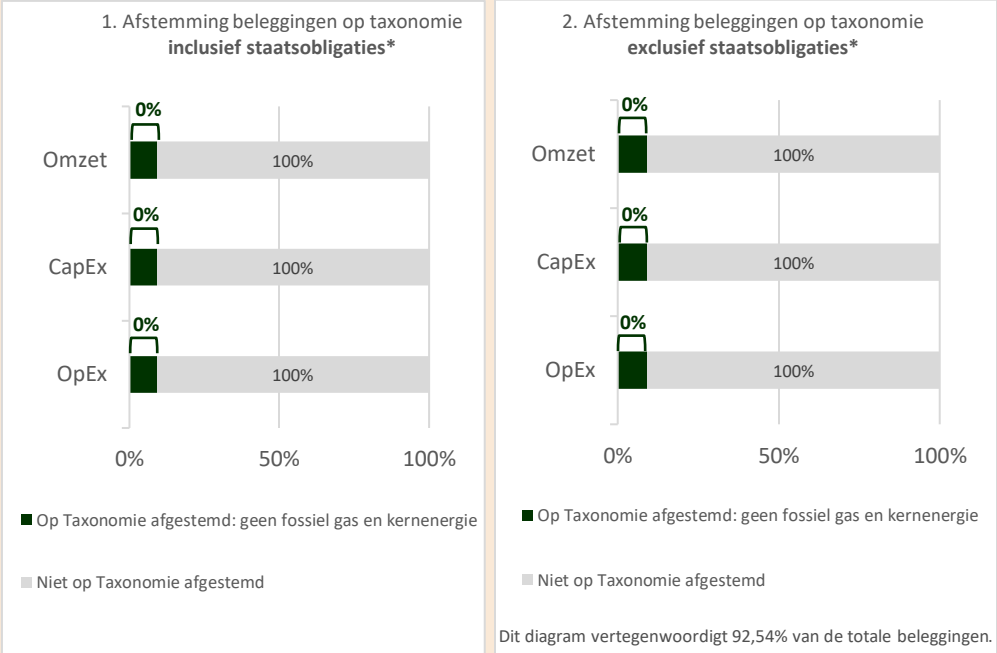
- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- **De kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

De operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

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

De onderstaande twee diagrammen geven in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie weer. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

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

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

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

Dit product belegt in verschillende onderliggende externe beleggingsfondsen. Van deze fondsen waren over de verslagperiode geen gegevens beschikbaar over afstemming op de EU-taxonomie. Het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie is daarom over de afgelopen verslagperiode vastgesteld op 0%. We blijven voortdurend met onze vermogensbeheerder hierover in gesprek en verwachten dat de gegevens hierover in de komende jaren zullen verbeteren.

¹ 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 van de EU-taxonomie. 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 ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzaam economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 26,65%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen was 13,22%.



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 aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

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

Gepubliceerd op 01-08-2024