

Template voor precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, 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**. De 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 Actief Beheerd binnen de producten Persoonlijk Pensioen Plan, Pensioen Plus 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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben

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

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

De beleggingsvorm Actief Beheerd binnen de producten Persoonlijk Pensioen Plan, Pensioen Plus en Pensioen Continu Plan (hierna het product) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **Het hanteren van beperkingen voor beleggingen op het gebied van omstreden activiteiten en/of gedrag.** Voor de selectie van beleggingen hebben we een duurzaam beleggingsbeleid voor lifecycle beleggen vastgesteld ([hier](#) vindt u daar meer over). Dit betekent dat niet wordt belegd in ondernemingen die een bepaald percentage van hun omzet halen uit activiteiten die verband houden met (omstreden) wapens, tabak en bepaalde fossiele brandstoffen. Verder wordt er niet belegd in landen waarvoor de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft afgekondigd, en in landen op de lijst van de Financial Action Task Force, waarvoor een 'Call for Action' geldt (de zogenaamde 'zwarte lijst').

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

- **Het selecteren van ondernemingen waarin wordt belegd, op basis van het naleven van regels op het gebied van goed bestuur, het eerbiedigen van mensenrechten en arbeidsrechten, milieubescherming en het bestrijden van omkoping en corruptie.** Voor de selectie van beleggingen wordt beoordeeld in welke mate ondernemingen handelen in overeenstemming met relevante wetgeving en internationaal erkende normen, waaronder: de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de beginselen van de VN voor Bedrijfsleven en Mensenrechten en het Global Compact van de VN. Er is een proces ingericht om van ondernemingen na te gaan of ze betrokken zijn bij slechte of omstreden bestuurspraktijken en deze te toetsen aan de wereldwijde normen. Daarbij wordt gebruik gemaakt van meerdere externe gegevensverstrekkers.
- **Het bij de selectie van de beleggingen streven naar een lagere koolstofintensiteit** voor de (directe) beleggingen in wereldwijde aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten en small cap aandelen ten opzichte van de verschillende benchmarks voor deze categorieën. Hetzelfde geldt voor de directe beleggingen in hoogwaardige bedrijfsobligaties (met uitzondering van zogenaamde Green en Social bonds).
- **Het doen van duurzame beleggingen die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling** uitgaande van de productbijdrage van een onderneming of project waarin wordt belegd (op basis van de activiteiten van de onderneming of het project) of de operationele bijdrage (daarbij wordt gekeken naar de wijze van bedrijfsvoering van de onderneming of het project). Een deel van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is afgestemd op de EU-taxonomie.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de genoemde doelstellingen.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de ecologische en/of sociale kenmerken te meten:

- Uitgesloten ondernemingen op het gebied van omstreden bedrijfsactiviteiten
- Uitgesloten landen waarvoor door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties wapenembargo's zijn afgekondigd en uitgesloten landen op de lijst van de Financial Action Task Force waarvoor een 'Call to Action' geldt ('zwarte lijst').
- Uitgesloten ondernemingen die betrokken zijn bij materiële schendingen van internationaal erkende normen (waaronder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de beginselen van de VN voor Bedrijfsleven en Mensenrechten en het Global Compact van de VN).
- Gemiddelde gewogen score qua koolstofintensiteit voor de (directe) beleggingen in wereldwijde aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten en small cap aandelen ten opzichte van de verschillende benchmarks voor deze categorieën.
- Gemiddelde gewogen score qua koolstofintensiteit voor de directe beleggingen in hoogwaardige bedrijfsobligaties (met uitzondering van Green en Social bonds) ten opzichte van de benchmark voor deze categorie.
- Percentage duurzame beleggingen.
- Percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen.
- Voting- en Engagementrapportage. Aantal ondernemingen waarmee over duurzamer gedrag en duurzamere praktijken de dialoog is aangegaan. Aantal jaarvergaderingen waarbij over duurzamer gedrag en duurzamere praktijken is gestemd.

● ***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?***

Dit product richt zich niet op een specifieke categorie van duurzame beleggingen, maar van alle beleggingen wordt beoordeeld of zij bijdragen aan een ecologische doelstelling (die wel of niet ecologisch duurzaam kan zijn als bedoeld in de EU-taxonomie) en/of een sociale doelstelling via een product- of operationele bijdrage.

Voor een productbijdrage wordt gekeken naar

- het deel van de omzet van een onderneming of project waarin wordt belegd, dat wordt verkregen uit activiteiten die zich toelagen op een duurzame ecologische en/of sociale doelstelling (dit kunnen milieu en/of sociale doelstellingen op alle terreinen zijn),
- de afstemming van een product op een duurzame ontwikkelingsdoelstelling (Sustainable Development Goal, of SDG),

- iii) best-in-class score met betrekking tot milieu- en/of maatschappelijke kansentema's zoals vastgesteld door een externe gegevensverstrekker, of
- iv) het percentage van op de EU-taxonomie afgestemde omzet van de onderneming of het project waarin wordt belegd.

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

De duurzame beleggingen kunnen dus bijdragen aan verschillende ecologische en/of sociale doelstellingen. Het deel van de beleggingen met een ecologische doelstelling dat is afgestemd op de EU-taxonomie, draagt bij aan de mitigatie van klimaatverandering (zoals bedoeld in artikel 10 van de EU-taxonomie verordening).

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Beleggingen in ondernemingen of projecten die gelden als duurzame belegging mogen geen ernstige afbreuk doen aan (andere) ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen. Die beleggingen worden anders niet gezien als duurzame belegging. Om te bepalen of de duurzame beleggingen die binnen dit product worden gedaan geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen, wordt gebruik gemaakt van de 14 verplichte indicatoren voor de ongunstige effecten op duurzaamheid voor ondernemingen of projecten waarin is belegd ('PAI Indicatoren'), die zijn uiteengezet in Tabel 1 van Bijlage 1 van EU-Verordening 2022/1288, over de technische reguleringsnormen ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 (de 'SFDR'). 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 worden 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?

Dit product houdt rekening met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zowel op ecologisch als op sociaal gebied. De belangrijkste ongunstige effecten worden meegenomen door de toepassing van de hierboven beschreven 'geen ernstige afbreuk doen aan' -beoordeling bij de vaststelling van duurzame beleggingen, en ook kwalitatief via het beleggingsbeleid binnen dit product.

Met betrekking tot het in aanmerking nemen van de PAI Indicatoren binnen de 'geen ernstige afbreuk doen aan' -beoordeling van een onderneming of project, is een interne kwantitatieve of kwalitatieve drempelwaarde voor ernstige afbreuk vastgesteld voor de 14 verplichte PAI-indicatoren. Voor de ondernemingen of projecten waarin wordt belegd, wordt aan de hand van informatie van een externe gegevensverstrekker beoordeeld of deze worden overschreden. 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 zijn, wordt een geschikte vervangende maatstaf gebruikt. Als PAI-gegevens (indien relevant) helemaal niet beschikbaar zijn om de 'geen ernstige afbreuk doen aan' beoordeling van een onderneming of project te voltooien, wordt een dergelijke onderneming of project over het algemeen uitgesloten als duurzame belegging.

In de jaarverslagen van de mixfondsen waarin voor dit product wordt belegd, zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop de mixfondsen indicatoren voor ongunstige effecten in aanmerking hebben genomen. Deze jaarverslagen zijn [hier](#) te vinden. Ook in de jaarlijkse duurzaamheidsrapportage van de beleggingsvorm Actief Beheerd zal hierover informatie worden verstrekt. Die rapportage is [hier](#) te vinden.

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

Voor de beleggingen binnen dit product worden ondernemingen geïdentificeerd die zich bij hun bedrijfsuitoefening niet gedragen in overeenstemming met wereldwijde normen

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.

(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 worden alle ondernemingen die worden geacht deze wereldwijde normen te schenden uitgesloten als duurzame belegging.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, dit product houdt rekening met de PAI-indicatoren op duurzaamheidsfactoren.

Voor **duurzame beleggingen** wordt rekening gehouden met PAI-indicatoren als onderdeel van de 'geen ernstige afbreuk doen aan'-toets zoals hierboven beschreven.

Verder is een aantal PAI-indicatoren verankerd in de beleggingsstrategie van dit product. Met de onderstaande PAI-indicatoren wordt kwalitatief rekening gehouden via het beleggingsbeleid:

- PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.
- PAI 7: Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden.
- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO).
- PAI 11: Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- PAI 13: Genderdiversiteit binnen de raad van bestuur
- PAI 14: Blootstelling aan omstreden wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).
- PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

Meer informatie over de wijze waarop rekening wordt gehouden met PAI-indicatoren op duurzaamheidsfactoren zal worden opgenomen in de jaarverslagen van de mixfondsen waarin voor dit product wordt belegd. Deze jaarverslagen zijn [hier](#) te vinden. Ook in de jaarlijkse duurzaamheidsrapportage van de beleggingsvorm Actief Beheerd zal hierover informatie worden verstrekt. Die rapportage is [hier](#) te vinden.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Door actieve beleggingskeuzes te maken verwacht de beheerder van de beleggingen van dit product (Goldman Sachs Asset Management) een beter resultaat te halen dan de benchmark. De benchmark is een verzameling van financiële producten, zoals de AEX-index of de MSCI World-Index. De beheerder heeft van ons een mandaat gekregen om binnen het vastgestelde duurzaam beleggingsbeleid voor lifecycle beleggen, een vergaande duurzaamheidsselectie maken ten behoeve van een duurzamere beleggingsportefeuille, omdat binnen de beleggingsstrategie een ruime afwijking van de index is toegestaan. Tevens kan het benutten van duurzaamheidskansen een bron van extra rendement zijn versus de benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Om de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot te verwezenlijken, passen we het volgende toe:

1. **Duurzaam beleggingsbeleid voor lifecycle beleggen** - Op grond van ons duurzaam beleggingsbeleid voor lifecycle beleggen zijn er beperkingen van toepassing voor omstreden activiteiten en/of gedrag. Dit zijn beperkingen op het gebied van beleggingen in (omstreden) wapens, tabak, fossiele brandstoffen en schendingen van internationale normen zoals bepaald in richtlijnen van de VN (UN Global Compact) en de OESO.
2. **ESG-Integratie** - Het rekening houden met milieu -, sociale -en bestuurlijke (ESG) criteria maakt standaard onderdeel uit van het beleggingsproces. Bij het beoordelen van ondernemingen en projecten waarin wordt belegd op basis van een kwantitatieve en diepgaande analyse, worden ESG-criteria structureel meegenomen. Instellingen die een positieve ecologische en/of sociale bijdrage leveren worden daarmee in het selectieproces meegenomen.
3. **Actief eigenaarschap** - Voor dit product geldt dat de door ons vastgestelde eisen voor het uitoefenen van stemrecht en engagement van toepassing is. Met stemmen wordt invloed uitgeoefend op het beleid van een onderneming en wordt het bestuur van een onderneming ter verantwoording geroepen om bij besluitvorming ook rekening te houden met sociale aspecten en milieuovertredingen. Met engagement worden ondernemingen aangemoedigd om ESG-kwesties aan te pakken en positieve veranderingen door te voeren.
4. **SFDR classificatie** - We streven er naar te beleggen in onderliggende fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

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

- **Het voeren van een uitsluitingsbeleid op basis van ons duurzaam beleggingsbeleid voor lifecycle beleggen.** Op basis van vooraf vastgestelde omzetrempels, zijn er beperkingen van toepassing bij:
 1. **Wapens:** omstreden wapens, wapenhandel met entiteiten onder wapenembargo en bepaalde conventionele wapens.
 2. **Tabak:** productie (of de handel) van tabaksproducten.
 3. **Fossiele brandstoffen:** onconventionele olie uit teerzanden, arctische olie en gas, Schalieolie- en gas en thermische kolen.
 4. **Omstreden gedrag:** schendingen van internationale normen voor zakelijk gedrag en landen met omstreden gedrag.Voor de aandelenportefeuille gelden aanvullende beperkingen voor **gokken, bont en leer** en de **porno-industrie**.
- **Koolstofintensiteit** – Voor het selecteren van (directe) beleggingen in wereldwijde aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten en small cap aandelen wordt de gemiddelde gewogen koolstofintensiteit ten opzichte van de verschillende benchmarks voor deze categorieën gebruikt. Hetzelfde geldt voor de directe beleggingen in hoogwaardige bedrijfsobligaties (met uitzondering van Green en Social bonds).
- **SFDR classificatie** - Voor het selecteren van de beleggingen richten we ons op onderliggende fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.
- **Duurzame beleggingen** - Het product zal een percentage van de portefeuille beleggen in duurzame beleggingen. Een deel daarvan zal zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Het beoordelingsbeleid is erop gericht om ondernemingen te identificeren, te bestuderen, te evalueren en te volgen

- die door externe gegevensverstreckers zijn aangemerkt als zijnde ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten schenden of hier anderszins niet op zijn afgestemd, alsmede
- met zeer omstreden activiteiten en/of gedrag (waaronder op het gebied van governance, arbeidsrechten en naleving van belastingwetgeving).

Na het bestuderen van deze externe gegevens worden ondernemingen waar sprake is van een aanhoudende en ernstige overtreding en/of die geacht worden geen goede bestuurspraktijken te

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

hanteren en onvoldoende initiatief aan de dag leggen om dit te herstellen, uitgesloten van dit product. Deze lijst van ondernemingen wordt halfjaarlijks herzien. Het is mogelijk dat de beheerder van de beleggingen van dit product niet in staat is om bij elke halfjaarlijkse beoordeling gemakkelijk effecten te verkopen die van dit product moeten worden uitgesloten (bijvoorbeeld als gevolg van liquiditeitsproblemen of om andere redenen buiten de controle van de beheerder), maar de beheerder zal ernaar streven om zo snel mogelijk op een ordelijke manier en in het belang van de aandeelhouders te desinvesteren.



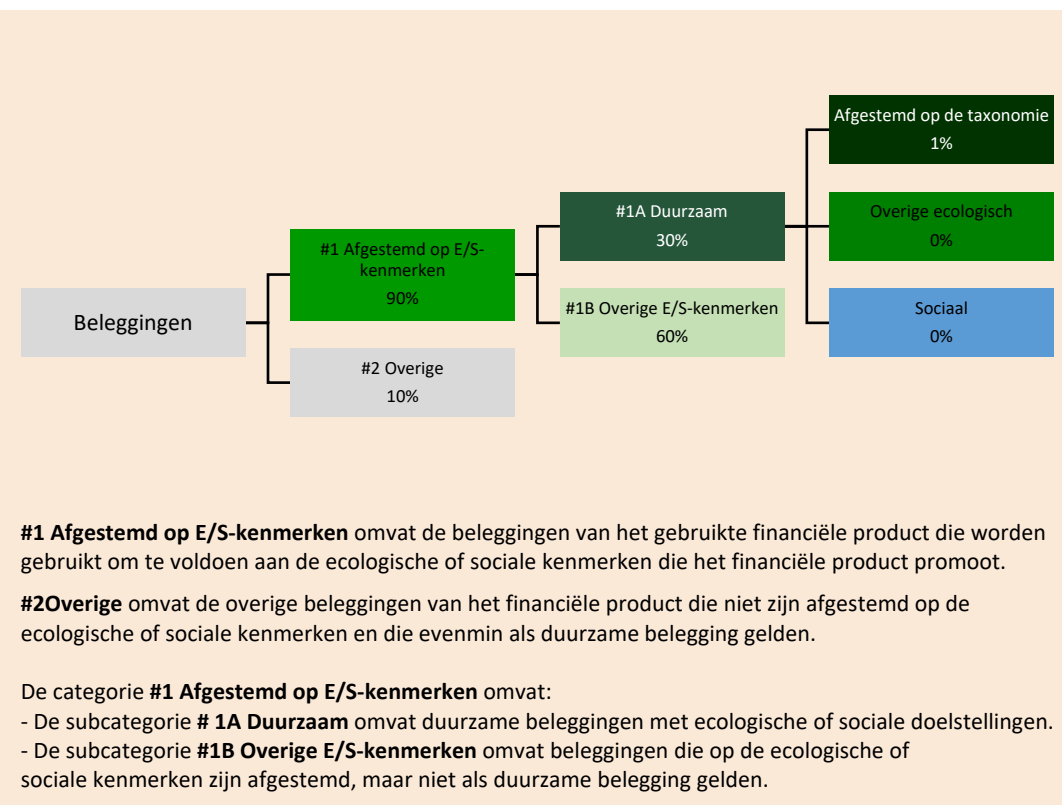
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Gedurende de gehele looptijd van dit product maken mixfondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten onderdeel uit van het gevoerde beleggingsbeleid. De onderstaande mixfondsen worden gebruikt:

- First Class Return Fund II – I (NL0013019243)
- Hybrid Fund – I (NL0013696354)
- NN Liability Matching Fund (M) – T (NL0013040348)
- NN Liability Matching Fund (L) – T (NL0013040355)
- NN Liability Matching Fund (XL) – T (NL0013040363)
- NN Liability Matching Fund (XXL) – T (NL0015001QX5)

De samenstelling van de beleggingen kan door ons worden aangepast. Meer informatie over deze fondsen is [hier](#) te vinden.

De geplande activa-allocatie, afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken, alsmede de duurzame belegging-toezegging, wordt weerspiegeld in onderstaande tabel. De minimale toezegging voor het deel duurzame beleggingen is 30%. Het minimumpercentage duurzame beleggingen dat als ecologisch duurzaam is aangemerkt in de EU-taxonomie bedraagt 1%. Het beleggingsbeleid voor dit product is voor de overige (niet op de EU-taxonomie afgestemde) beleggingen met ecologische kenmerken en/of beleggingen met sociale kenmerken niet gericht op een specifieke categorie van duurzame beleggingen. Van alle beleggingen wordt steeds beoordeeld of zij bijdragen aan een ecologische- en/of sociale doelstelling en voldoen aan de criteria voor duurzame beleggingen. Er is geen specifieke voorafgaande toezegging om in overige ecologische en/of in sociale doelstellingen te beleggen. Om deze reden is in het rechter gedeelte van het overzicht hiervoor het percentage 0% opgenomen.



Het aandeel duurzame beleggingen in dit product wordt gemeten naar het totaal belegd vermogen van alle beleggers in dit product. Omdat het product een lifecycle belegging betreft, is de verdeling van het aandeel duurzame beleggingen binnen dit product verschillend per leeftijdscategorie. Het aandeel duurzame beleggingen wordt voor een individuele belegger lager naarmate de pensioenleeftijd dichterbij komt (het aandeel beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken zal niet afnemen). Dit komt omdat het beleggings- en renterisico wordt opgebouwd en er steeds meer in fondsen wordt belegd die deze risico's verkleinen.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Hieronder is ter indicatie per risicoprofiel voor een aantal leeftijden het percentage duurzame beleggingen opgenomen:

Risicoprofiel	Risicoafbouw	#1A Duurzaam		
		55 jaar of jonger	60 jaar	67 jaar
Voorzichtiger+	Vaste uitkering	30%	21%	9%
Voorzichtiger	Vaste uitkering	30%	27%	17%
	Variabele uitkering (15%)	30%	30%	22%
Gebalanceerd	Vaste uitkering	30%	30%	21%
	Variabele uitkering (15%)	30%	30%	23%
	Variabele uitkering (30%)	30%	30%	28%
Ambitieuze	Vaste uitkering	30%	30%	22%
	Variabele uitkering (15%)	30%	30%	23%
	Variabele uitkering (30%)	30%	30%	28%
	Variabele uitkering (45%)	30%	30%	23%
Ambitieuze+	Vaste uitkering	30%	30%	23%
	Variabele uitkering (15%)	30%	30%	23%
	Variabele uitkering (30%)	30%	30%	28%
	Variabele uitkering (45%)	30%	30%	23%
	Variabele uitkering (60%)	30%	30%	22%

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het product worden gepromoot, worden geen derivaten gebruikt.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Dit product belegt onder andere in groene obligaties (Green bonds) met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Voor de beleggingen in groene obligaties wordt ernaar gestreefd bij te dragen aan het creëren van een duurzamere toekomst, door te beleggen in obligaties waarvan de opbrengst (niet capex of opex) wordt gebruikt voor het financieren van klimatologische en ecologische projecten die positief bijdragen aan het milieu. Het minimumpercentage van beleggingen in groene obligaties afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 1%.

Dit percentage is nog laag vanwege de beperkte beschikbaarheid van betrouwbare gegevens om te kunnen beoordelen of de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Naarmate de gegevens hier over verbeteren, verwachten wij dat dit percentage omhoog zal gaan. Voor de bepaling in hoeverre een groene obligatie is afgestemd op de EU-taxonomie wordt gekeken naar openbaar beschikbare documentatie van de uitgevende instelling en het oordeel van een onafhankelijke tweede organisatie zoals Sustainalytics of ISS.

Voor elke groene obligatie wordt gekeken naar

- welke activiteiten met de groene obligatie worden gefinancierd,
- of deze activiteiten bijdragen aan de ecologische doelstelling van de obligatie, en
- of er acties zijn ondernomen om de risico's te beperken dat er 'geen ernstige afbreuk' wordt gedaan aan andere ecologische doelstellingen.

Hiermee wordt vastgesteld welk percentage van de activiteiten is afgestemd op de EU-taxonomie. Op basis van de weging van de groene obligaties binnen de totale beleggingen, wordt het uiteindelijke percentage afgestemd op de EU-taxonomie bepaald. De bepaling van het percentage dat is afgestemd op de EU-taxonomie is niet ter toetsing voorgelegd aan een accountant of andere derde partij.

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

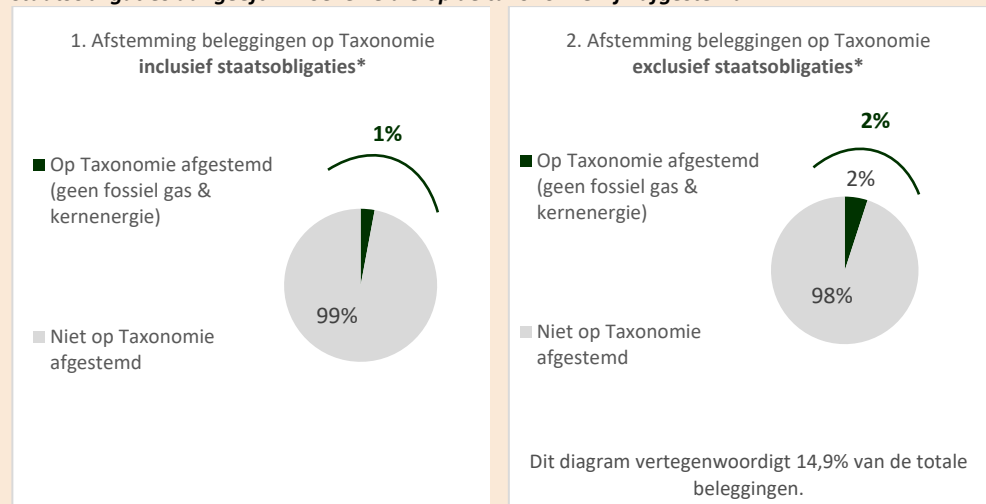
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen 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 omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

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

Het minimaal aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Dit product belegt in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, vanwege de beperkte beschikbaarheid van betrouwbare gegevens om te kunnen beoordelen of de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Hoewel dit product een minimaal percentage duurzame beleggingen toezegt, verbindt het zich niet tot een specifiek minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. De minimale toezegging is dus 0%.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van 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.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Hoewel dit product een minimaal percentage duurzame beleggingen toezegt, verbindt het zich niet tot een specifiek minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen. De minimale toezegging is dus 0%.



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

De volgende beleggingen vallen onder 'overige': liquide middelen voor liquiditeitsdoeleinden; derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (icbe's en icb's) ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van dit product. Deze beleggingen promoten geen ecologische en/of sociale kenmerken van het product en kwalificeren niet als duurzame belegging.

Het vermelde percentage (van 10%) is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan op enig moment variëren (maar zal nooit hoger worden). Op deze financiële instrumenten zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: [Beleggen met jouw pensioengeld IVAB : NN](#)

Gepubliceerd op 6 september 2024 vanwege update beleggingsbeleid en enkele redactionele verbeteringen (vorige publicatiedatum 6 juli 2023)