

Precontractuele duurzaamheidsinformatie: Zwitserleven Variabel Pensioen-Defensief

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of 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 de 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.

Productnaam: Zwitserleven Variabel Pensioen: **aangepaste beleggingsmix (met defensieve beleggingen)**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):
724500ZTKJYJMWVLWJ82

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

Heeft dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstemming doen: ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn gelden<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

Zwitserleven Variabel Pensioen (het **“financiële product”** of het **“product”**) belegt voor het beleggingsdeel in de administratieve pools (beleggingsportefeuilles): Zwitserleven VP Wereld Aandelen, Zwitserleven VP Credits Hypothekenmix en Zwitserleven VP Selectie en Zwitserleven VP Obligatie. Deze pools beleggen door in Zwitserleven Wereld Aandelenfonds, Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds, Zwitserleven Selectie Fonds en Zwitserleven Medium Duration Fonds (**“Onderliggende Fondsen”**). De Onderliggende Fondsen worden beheerd door Cardano Asset Management (de **“Fondsbeheerder”**). Alhoewel het minimum percentage gecommitteerde duurzame beleggingen 0% is, is het wel mogelijk dat dit product via de Onderliggende Fondsen in duurzame beleggingen belegt. De Fondsbeheerder heeft voor de Onderliggende Fondsen een minimum percentage duurzame beleggingen bepaald. Meer informatie over Zwitserleven Variabel Pensioen en de fondsen in de beleggingsmix vindt u op zwitserleven.nl/variabelpensioen.

Let op: dit document geeft alleen informatie over de mate van duurzaamheid van het beleggingsdeel van dit financiële product en niet over het vaste deel.



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

Dit financiële product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- **Klimaatmitigatie & adaptatie:** netto geen uitstoot van broeikassen in uiterlijk 2050 in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs, met tussentijdse doelstellingen voor een reductie van 50% van de uitstoot van broeikasgassen tegen 2030 en 75% tegen 2040 in vergelijking met 2020.
- **Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen:** geen bijdrage aan ontbossing in uiterlijk 2030;
- **Duurzaam gebruik van water:** waterneutraliteit in uiterlijk 2030;
- **Preventie en bestrijding van verontreiniging:** geen bijdrage aan de productie van afval bereiken in uiterlijk 2050;
- **Bevordering van goede leefomstandigheden:** uitsluitend belegging in entiteiten die beogen adequaat bij te dragen aan de leefomstandigheden van gemeenschappen waarin zij opereren; en
- **Bevordering van goede werkomstandigheden:** uitsluitend belegging in entiteiten die beogen bij te dragen aan het welzijn van haar medewerkers en sociaal onrecht en ongelijkheid zo veel mogelijk beheersen.

Daarbij beoordeelt de Fondsbeheerder voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur.

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

De Fondsbeheerder gebruikt voor het meten van de gepromote ecologische of sociale kenmerken de volgende indicatoren voor klimaatverandering en omgang met watergebruik:

Klimaatverandering:

- broeikasgasemissie-intensiteit (ton CO₂-equivalenten/euro);
- absolute broeikasgasemissies (ton CO₂-equivalenten) voor scope 1 en 2 en afzonderlijk voor scope 3, en de verandering daarvan in de tijd;
- blootstelling aan sectoren die sterk zijn blootgesteld aan klimaatverandering en de mitigatie ervan in vergelijking met de benchmark;¹
- verhouding tussen groene en bruine inkomsten ten opzichte van de benchmark.²

Watergebruik:

- waterintensiteit (m³ watergebruik/euro);
- absoluut watergebruik (m³ watergebruik).

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

¹ Zoals gedefinieerd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft minimumnormen voor EU klimaattransitiebenchmarks en op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

² Zoals gedefinieerd in het eindrapport van de EU technische expertgroep voor duurzame financiering over klimaatbenchmarks en ESG-informatieverschaffing van benchmarks van september 2019.

Nog niet voor alle kenmerken zijn al geschikte kwantitatieve indicatoren en data beschikbaar om de voortgang op fondsniveau consistent te monitoren. Om die reden draagt de Fondsbeheerder bij aan werkgroepen die zich onder meer richten op ontbossing, biodiversiteit, plasticvervuiling, leefbaar loon en duurzame ontwikkelingsdoelen om dergelijke indicatoren te ontwikkelen. Daarnaast is het beleggingsbeleid zo opgezet dat de Onderliggende Fondsen niet mogen beleggen in ondernemingen die substantiële schade zouden berokkenen aan één van de doelstellingen. Ook worden kwalitatieve indicatoren gebruikt. Deze worden gebruikt om te beoordelen in hoeverre elke onderneming, waarin belegd mag worden, een bijdrage levert aan elk van de doelstellingen. De Fondsbeheerder rapporteert tevens de ondernemingen die zijn uitgesloten wegens niet-naleving van minimaal één van de gestelde voorwaarden in het beleggingsbeleid.

● ***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?***

Het financiële product beoogt niet gedeeltelijk om duurzame beleggingen te doen. Het is wel mogelijk dat het product in duurzame beleggingen belegt. De doelstellingen van die duurzame beleggingen zijn gelijk aan de ecologische en sociale kenmerken zoals beschreven in de vraag 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?' De Fondsbeheerder stelt vast in hoeverre een (financieel instrument van een) onderneming of instelling reeds nu een bijdrage levert aan de doelstellingen op basis van de volgende criteria:

- Een onderneming behaalt ten minste 10% van haar opbrengsten uit duurzame activiteiten, of een onderneming levert, vastgesteld op basis van Sustainable Development Goals (“SDG”)-data, een significant positieve bijdrage van minstens 2 (op een schaal die loopt van -10 tot +10) aan ten minste één van de door de Verenigde Naties gedefinieerde SDGs, waarbij door de betreffende onderneming eveneens positief wordt bijgedragen aan ten minste 7 van de 17 SDGs dan wel op basis van alternatieve objectieve informatie indien de eerdere genoemde SDG-data niet beschikbaar is.
- Een financieel instrument dat voldoet aan de uitgangspunten van de International Capital Markets Association (ICMA) en door de Fondsbeheerder wordt geclassificeerd als ‘duurzame’, ‘groene’, ‘sociale’ of ‘aan duurzaamheid gelinkte’ obligatie.
- Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden dienen zoveel mogelijk positieve maatschappelijke impact toe te voegen. Dit vindt plaats door bevordering van toegang tot verantwoorde en betaalbare financiële producten en diensten voor laag inkomen huishoudens, zelfstandig ondernemers en het MKB in opkomende landen en ontwikkelingslanden.

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

Het financiële product beoogt niet gedeeltelijk duurzame beleggingen te doen. Het is wel mogelijk dat het product in duurzame beleggingen belegt. De Fondsbeheerder van de Onderliggende Fondsen streeft wel naar zo veel mogelijk duurzame beleggingen.

De Fondsbeheerder beoordeelt alle beleggingen in twee stappen.

Ten eerste hanteert de Fondsbeheerder fundamentele beleggingsbeginselen, die toezien op minimumcriteria voor omgang met mensenrechten, arbeidsrechten, controversiële wapens, internationale sancties, ethiek, milieu, maatschappij en bestuur. Ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd mogen in dat kader niet betrokken zijn bij ernstige controverses en activiteiten en/of significant betrokken zijn activiteiten die schade toebrengen aan de menselijke (geestelijke) gezondheid (bijv. in verband met gokken, amusement voor volwassenen en tabak) of aan dierenwelzijn. Ondernemingen die niet voldoen, worden voor alle Onderliggende Fondsen uitgesloten van belegging. Hieronder vallen onder meer ondernemingen die de principes schenden zoals vastgelegd in de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Hierbij worden ook de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid meegenomen (zie onderstaande tabel).

Ten tweede beoordeelt de Fondsbeheerder of een investering in een onderneming duurzaamheid promoot zonder één van de duurzaamheidsdoelstellingen significant te schaden en of deze investering een bijdrage levert aan ten minste één van de geformuleerde duurzaamheidsdoelen.³ De Fondsbeheerder identificeert hiervoor zeven duurzaamheidsdrijfveren die duiding geven aan de wijze waarop ondernemingen positief of negatief bijdragen aan de doelstellingen. De indicatoren die bij deze screening worden meegenomen, en de 'indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid' die daar mede onderdeel van zijn, staan in onderstaande tabel.

Materiële drijfveer	PAI-indicator ¹
Gebruik fossiele brandstoffen	1: Broeikasgasemissies 2: Koolstofvoetafdruk 3: Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd 4. Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten 15. Broeikasgasintensiteit 4. (additionele indicator, Tabel 2) Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie.
Landgebruik	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 15. (additionele indicator, Tabel 2) Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor de aanpak van ontbossing.
WATERVERBRUIK	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 8. Emissies naar water

³ Merk op dat deze indicatoren worden gebruikt om te meten of een onderneming bijdraagt aan een doelstelling, maar niet per se geschikt zijn om te evalueren of de doelstelling op fondsniveau wordt bereikt.

	7. (additionele indicator, Tabel 2) Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor waterbeheer.
Chemicaliën en afvalbeheer	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 9. Gevaarlijk en radioactief afval.
Beheer van menselijk kapitaal	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen.
Organisatorisch gedrag en integriteit	13. Genderdiversiteit raad van bestuur 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

¹ Nummers van indicatoren als vermeld in Annex I, Tabellen 1, 2 en 3, Gedelegeerde Verordening van de Commissie (EU) 2022/1288

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

Beoordeling van ondernemingen vindt plaats aan de hand van een groot aantal kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren zoals hiervoor omschreven. De indicatoren voor 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' zijn daar onderdeel van. In de jaarverslagen van de Onderliggende Fondsen waarin voor dit financiële product wordt belegd zal informatie worden verstrekt over de wijze waarop deze fondsen rekening hebben gehouden met de indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

Beoordeling van ondernemingen vindt plaats aan de hand van fundamentele beleggingsbeginselen. Deze zijn gebaseerd op de principes van VN Global Compact, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Ondernemingen die niet aan de fundamentele beleggingsbeginselen voldoen, worden uitgesloten van belegging.

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 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 ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Ja, de basis van het beleggingsbeleid is, dat ondernemingen waarin wordt belegd, moeten voldoen aan de fundamentele beleggingsbeginselen en geen negatieve bijdrage leveren aan de geformuleerde duurzaamheidsdoelstellingen. De beoordeling van ondernemingen vindt plaats aan de hand van een groot aantal kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren zoals hiervoor omschreven. De indicatoren voor 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' zijn daar onderdeel van.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit financiële product belegt voor het beleggingsdeel in de Onderliggende Fondsen.

De Onderliggende Fondsen selecteren, op basis van het toepasselijke duurzaamheidsbeleid, alleen ondernemingen en instellingen die zijn ingedeeld in de categorieën 'positieve impact' en 'adaptief' (het Zwitserleven Selectie Fonds belegt onder specifieke voorwaarden ook in obligaties van 'risicovolle' ondernemingen of instellingen) en die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Het duurzaamheidsbeleid is erop gebaseerd dat ondernemingen die niet voldoen aan minimale criteria worden uitgesloten van belegging, waarbij tevens met ondernemingen een dialoog kan worden aangegaan om duurzaamheidsbeleid en -gedrag te stimuleren. Bij uitgevers van staatsobligaties (leningen aan overheden) wordt beoordeeld in hoeverre er wordt voldaan aan de principes van goed bestuur en of de onderliggende obligaties geen ernstige afbreuk doen aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Indien daar niet aan wordt voldaan, wordt een overheid of instelling uitgesloten van belegging.

Voor het selecteren van de fondsen voor het beleggingsdeel is niet alleen het toepasselijke duurzaamheidsbeleid van de Onderliggende Fondsen belangrijk. Ook de financiële doelstellingen van deze fondsen zijn van belang. Voor het beleggingsdeel wordt defensief belegd. Dit betekent dat wij voor het merendeel beleggen in obligaties, zodat in het algemeen minder schommelingen van het rendement zullen optreden, maar dat het rendement ook lager is. De beleggingen bestaan via de Onderliggende Fondsen voor ongeveer twee/derde deel uit obligaties, als ook beursgenoteerde aandelen, beursgenoteerde vastgoedaandelen, high yield obligaties, microfinancieringen, obligaties verstrekt aan debiteuren in opkomende landen en bedrijfsobligaties (credits) en hypotheekleningen.

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

Aan de hand van het duurzaam beleggingsbeleid beoordeelt de Fondsbeheerder welke ondernemingen en instellingen in aanmerking komen voor de Onderliggende Fondsen. Dit houdt in dat alle beleggingen van de Onderliggende Fondsen voldoen aan fundamentele beleggingsbeginselen, welke gebaseerd zijn op internationale principes van het VN Global Compact, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Het houdt ook in dat alle investeringen in ondernemingen die kwalificeren als 'duurzame belegging' bijdragen aan ten minste één van de duurzaamheidsdoelstellingen zonder daarbij afbreuk te doen aan een andere duurzame doelstelling. Ondernemingen en instellingen die niet voldoen worden uitgesloten van belegging.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Hiervoor is geen minimumpercentage bepaald.

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

Bij dit financiële product worden fundamentele beleggingsbeginselen gehanteerd. Dit zijn minimumnormen die bestaan uit ethische, sociale en ecologische beginselen die van fundamenteel belang zijn voor goed burgerschap en goed ondernemingsbestuur. De Fondsbeheerder gebruikt indicatoren met betrekking tot goed burgerschap, corporate governance, mensenrechten, arbeidsrechten, controversiële wapens, internationale sancties, ondernemingsethiek, milieu-, sociale en ondernemingsbestuur-gerelateerde ernstige controverses en activiteiten, en indicatoren die zien op betrokkenheid van ondernemingen bij activiteiten die schade toebrengen aan menselijke (mentale) gezondheid (bijvoorbeeld in verband met gokken, amusement voor volwassenen en tabak) of dierenwelzijn. Ondernemingen die hieraan niet voldoen, worden uitgesloten van belegging voor de Onderliggende Fondsen.

Bovendien beoordeelt de Fondsbeheerder het gedrag en de integriteit van elke onderneming. Voor deze analyse worden ondernemingen beoordeeld op vijf onderwerpen: ondernemingsbestuur, ondernemingsethiek, concurrentiebeperkende praktijken, corruptie en instabiliteit en fiscale transparantie.

De Fondsbeheerder beoordeelt voor elke onderneming hoe men met deze onderwerpen omgaat en interpreteert daarvoor externe informatie van dataproviders en zelf ingewonnen informatie. De meeste indicatoren die voor deze beoordeling worden gebruikt, zijn kwalitatieve indicatoren. De Fondsbeheerder heeft drempels vastgesteld die bepalen hoe de ondernemingen worden ingedeeld.

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



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

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

In dit financiële product beleggen wij in een vaste strategische verdeling, van 65% in Zwitserleven VP Obligatie, 18% in Zwitserleven VP Wereld Aandelen, 12% in Zwitserleven VP Selectie en 5% in Zwitserleven VP Credits Hypothekenmix. Vanaf 82-jarige leeftijd wordt het beleggingsdeel steeds kleiner, omdat de beleggingen geleidelijk worden omgezet in vast pensioeninkomen. Vanaf dat moment wordt voor de mate van duurzaamheid van dit financiële product steeds relevanter hoe Zwitserleven belegt voor een vast pensioeninkomen. Meer hierover is te vinden in het document [Kenmerken Zwitserleven Variabel Pensioen](#) en het jaarverslag van SRLEV N.V.

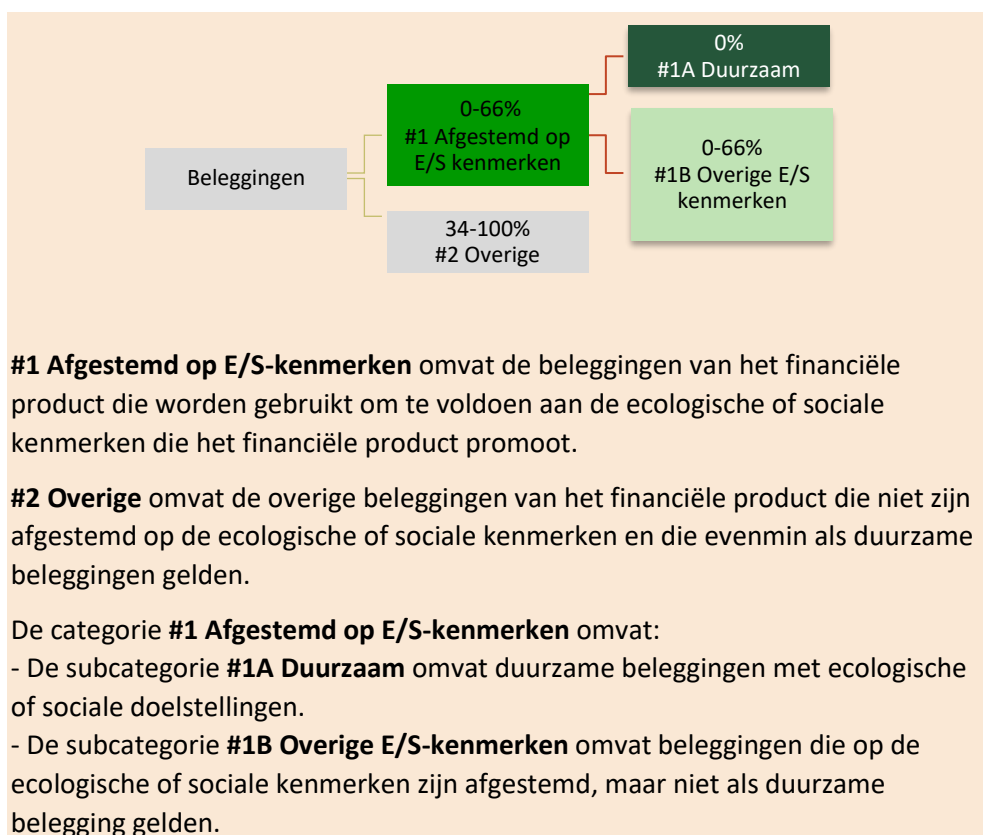
De Fondsbeheerder heeft een minimum percentage duurzame beleggingen bepaald voor de Onderliggende Fondsen. Hoewel het minimum percentage gecommiteerde duurzame beleggingen voor dit financiële product 0% is, is het dus wel mogelijk dat dit product via de Onderliggende Fondsen in duurzame beleggingen belegt.

Het aandeel beleggingen afgestemd op E/S kenmerken in dit financiële product wordt gemeten aan de hand van het totaal belegd vermogen door alle deelnemers in dit financiële product. Elk fonds draagt met zijn beleggingen voor een deel bij aan de mate van duurzaamheid van het financiële product als geheel.

Het onderstaand overzicht bevat bandbreedtes die gebaseerd zijn op de voorziene E/S kenmerken van de beleggingen van de Onderliggende Fondsen door de Fondsbeheerder.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Dit financiële product gebruikt geen derivaten. Voor zover binnen de Onderliggende Fondsen in derivaten wordt belegd, gebeurt dat uitsluitend in derivaten die zijn uitgegeven door instellingen die voldoen aan de voorwaarden van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid van de Onderliggende Fondsen en hiermee bijdragen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Waar dit niet mogelijk is, wordt gekozen voor makelaars die aan ecologische of sociale waarborgen voldoen.



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

Dit financiële product kent geen minimaal percentage op de EU-taxonomie afgestemde duurzame beleggingen. Het houdt geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie. Er wordt voor dit Fonds geen minimum gehanteerd ten aanzien van de mate waarin duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?⁴**

Ja:

In fossiel gas

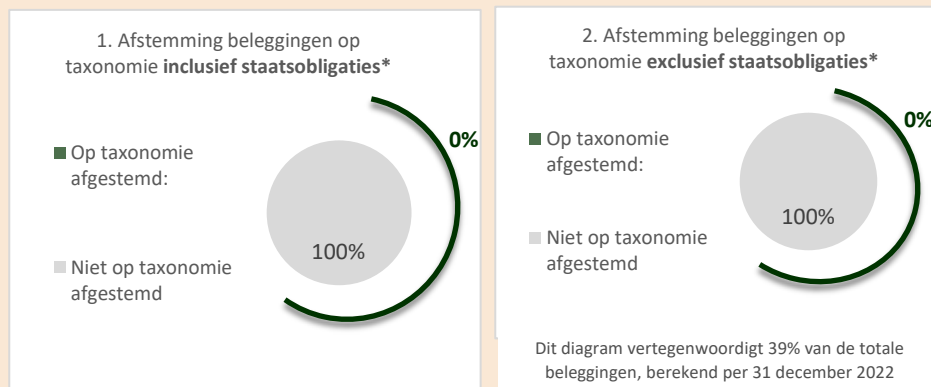
In kernenergie

Nee

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden 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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

⁴ 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 ernstig 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 kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Hiervoor is geen minimumaandeel bepaald. Aangezien de Onderliggende Fondsen alleen beleggen in ondernemingen en instellingen die zijn geclassificeerd als 'adaptief' en 'positieve impact' (het Zwitserleven Selectie Fonds belegt onder specifieke voorwaarden ook in obligaties van 'risicovolle' ondernemingen of instellingen) en zich richten op het behalen van de ecologische of sociale kenmerken, streeft elk Onderliggend Fonds naar een hoog aandeel van transitie- en faciliterende activiteiten. De beoordelingsprocedure beoordeelt voornamelijk het vermogen van ondernemingen om zich aan te passen aan de lopende duurzaamheidstransities. Om die reden zoekt de Fondsbeheerder specifiek naar ondernemingen die investeren in transitie- of faciliterende activiteiten. Het aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten zal ten minste jaarlijks worden bekendgemaakt. Daarnaast wordt er belegd in staatsobligaties. Deze worden mogelijk gebruikt om nationale transitie- en faciliterende activiteiten te financieren. Hierbij wordt echter geen minimum aandeel nagestreefd.



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 is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie zijn afgestemd?

Hiervoor is geen minimumaandeel bepaald. Alle duurzame beleggingen van de Onderliggende Fondsen worden gecategoriseerd als 'adaptief' en 'positieve impact' (het Zwitserleven Selectie Fonds belegt onder specifieke voorwaarden ook in obligaties van 'risicovolle' ondernemingen of instellingen) en dragen bij aan de ecologische of sociale kenmerken van de Onderliggende Fondsen. Er wordt vooraf geen onderscheid gemaakt tussen ecologische, sociale of met de EU-taxonomieverordening in overeenstemming zijnde beleggingen.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er is geen minimaandeel bepaald voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

De Onderliggende Fondsen zijn zoveel als mogelijk belegd in obligaties, rentederivaten, geldmarktinstrumenten en rechten van deelneming in geldmarktfondsen en aandelen die voldoen aan de duurzaamheidscriteria. Beleggingen in liquide middelen, derivaten en ETF's zijn opgenomen onder #2 Overige.



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

Is een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Voor dit financiële product is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de economische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt op onze websites zwitserleven.nl/variabelpensioen en in het document “Kenmerken Zwitserleven Variabel Pensioen” dat u daar ook kunt vinden.