

PRECONTRACTUELE INFORMATIE- VERSCHAFFING

SNPS

Shell Nederland Pensioenfonds Stichting



BIJLAGE B

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Pensioenregelingen 1 t/m 4 van de Shell Nederland Pensioenfonds Stichting (SNPS)
 Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500KJ88WIVOTMQB89

ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN (E/S-KENMERKEN)**Duurzame belegging:**

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

- 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:%

Nee

- Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van% 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
- Dit product promoot E/S-kenmerken, **maar zal niet duurzaam beleggen**.



WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

SNPS streeft naar duurzame ontwikkeling en een sterke maatschappelijke 'license to operate' waarbij zowel de belangen van (gewezen) deelnemers, gepensioneerden als die van de samenleving behartigd worden. Naast belangrijke overwegingen over rendement en risico wordt in het beleggingsproces ook rekening gehouden met Environmental, Social en Governance-overwegingen (ESG). SNPS heeft deze geloofsovertuigingen verankerd in een Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid ([MVB-beleid](#)).

SNPS bestaat uit verschillende bouwstenen. Op basis van de samenstelling van de bouwstenen waarin wordt belegd, wordt onderscheid gemaakt tussen 4 onderliggende pensioenregelingen (Tabel 1). Deze pensioenregelingen promoten E&S kenmerken, maar hebben geen duurzame beleggingsdoelstelling, zoals gedefinieerd in de SFDR.

Tabel 1. Samenstelling pensioenregelingen

Pensioenregeling	Bouwstenen	Indiensttreding voor/na 1/7/2013	Lifecycle	Deelname Collectief Variabel Pensioen (CVP) (default)
Pensioenregeling 1	LCP Rendement, LCP Rente	Na	Offensief	Ja
	LCP Rendement, LCP Rente	Na	Neutraal	Ja
	LCP Rendement, LCP Rente	Na	Defensief	Ja
	LCP Rendement, LCP Rente	Voor	Neutraal	Ja
	LCP Rendement, LCP Rente	Voor	Defensief	Ja
Pensioenregeling 2	LCP Rendement	Voor	Offensief	Ja
Pensioenregeling 3	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Na	Offensief	Nee
	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Na	Neutraal	Nee
	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Na	Defensief	Nee
	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Voor	Offensief	Nee
	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Voor	Neutraal	Nee
	LCP Rendement, LCP Rente, LCP Matching	Voor	Defensief	Nee
Pensioenregeling 4 (uitkeringsfase)	CVP (Netto)	N.v.t.	CVP Netto	-
	CVP (Bruto)	N.v.t.	CVP Bruto	-

Deelnemers kunnen in het jaar voor de leeftijd van 58 een keuze maken of zij willen deelnemen aan het CVP. De samenstelling van bouwstenen is voor deelnemers onder de leeftijd van 58 hetzelfde ongeacht de keuze van wel of niet deelnemen CVP. Bouwstenen verschillen uiteraard wel afhankelijk van keuze profiel (defensief, neutraal of offensief) en indiensttreding voor/na 1/7/2013.

De pensioenregelingen promoten de volgende E&S kenmerken:

Verbeterde governance

De pensioenregelingen bevorderen verbeterde governance (bestuur) in het aandelen wereld mandaat door een hogere governance-rating¹ te realiseren ten opzichte van de benchmark.²

CO₂-reductie

De pensioenregelingen promoten CO₂-reductie in het aandelen wereld mandaat door een lagere CO₂-intensiteit te realiseren ten opzichte van de benchmark³. Daarbij hebben de pensioenregelingen als doelstelling om een 15% lagere CO₂-intensiteit te realiseren ten opzichte van de benchmark.

Uitsluiten van controversiële wapens

De pensioenregelingen promoten het uitbannen van controversiële wapens door ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, distributie of verkoop van controversiële wapens uit te sluiten.

Op pre-trade basis worden ondernemingen die zeer slecht⁴ presteren op het gebied van goed bestuur, door internationale normen te schenden, uitgesloten. Op post-trade basis wordt met deze ondernemingen overgegaan tot engagement. Indien er geen vooruitgang wordt geboekt kan er alsnog voor worden gekozen om desbetreffende ondernemingen uit te sluiten.

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

De E&S kenmerken die door SNPS worden gepromoot worden inzichtelijk gemaakt door middel van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

CO₂-reductie

De CO₂-voetafdruk⁵ van de beleggingsportefeuille in het aandelen wereld mandaat.

Uitsluiting van controversiële wapens

Het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille die betrokken zijn bij de productie, distributie of verkoop van controversiële wapens.

- 1 Een governance-rating is onderdeel van een ESG-rating, wat een meting is van prestaties op diverse ESG-criteria. Er zijn verschillende instituten die een ESG-rating bepalen. De pensioenregelingen van SNPS maken gebruik van de ESG-ratings van MSCI.
- 2 De benchmark is in dit geval de generieke MSCI World Index die bestaat uit meer dan 1,500 aandelen van grote en middelgrote bedrijven (large- en mid-cap) in 23 ontwikkelde markten.
- 3 De benchmark is in dit geval de carbon metric data set van de generieke MSCI World Index die bestaat uit meer dan 1,500 aandelen van grote en middelgrote ondernemingen (large- en mid-cap) in 23 ontwikkelde markten.
- 4 Onder 'slecht' worden ondernemingen verstaan waarvoor ISS ESG de status 'rood' heeft toegekend. ISS ESG kent deze status toe als er sprake is van geverifieerde schending van internationale normen. Hiervoor moet aan twee voorwaarden worden voldaan: de schending is geverifieerd door een gezaghebbende instantie en de onderneming heeft de schending niet geadresseerd.
- 5 Om de CO₂-voetafdruk te bepalen, wordt van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contenten (EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO₂-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO₂-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

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

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?

De pensioenregelingen hebben niet het doel te beleggen in activiteiten/ondernemingen die voldoen aan de criteria van de EU Taxonomie (EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten). De pensioenregelingen hebben dus niet het doel om duurzaam te beleggen zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. Hiermee is deze vraag niet van toepassing.

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

De pensioenregelingen hebben niet het doel te beleggen in activiteiten/ondernemingen die voldoen aan de criteria van de EU Taxonomie (EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten). De pensioenregelingen hebben dus niet het doel om duurzaam te beleggen zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. Hiermee is deze vraag niet van toepassing.

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

De pensioenregelingen nemen geen belangrijke ongunstige effecten (principal adverse impacts) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zoals bedoeld in de SFDR en maken gebruik van de SFDR mogelijkheid tot opt-out. De reden hiervoor is dat er momenteel nog geen processen zijn om deze effecten te identificeren, prioriteren en monitoren. SNPS streeft ernaar om in de tweede helft van 2023 processen te bewerkstelligen waardoor rekening kan worden gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en maatregelen kunnen worden genomen om deze effecten te beperken.

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

Details:

Hoewel de pensioenregelingen niet het doel hebben te beleggen in activiteiten/ondernemingen die voldoen aan de criteria van de EU Taxonomie (EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten), zijn de beleggingen van de pensioenregelingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. 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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



HOUDT DIT FINANCIËLE PRODUCT REKENING MET DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

- Ja,
 Nee



WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

Het is de visie van SNPS dat verantwoord beleggen bijdraagt aan langetermijnwaardecreatie en dat betrokken aandeelhouderschap goed bestuur en verantwoord ondernemen stimuleert. SNPS heeft acht beleggingsovertuigingen die het uitgangspunt zijn voor de beleggingsstrategie:

- Het bewust nemen van beleggingsrisico's is noodzakelijk om rendement te genereren, onbeloonde risico's dienen daarentegen zoveel mogelijk te worden afgedekt, daar waar dit (economisch) zinvol is;
- Diversificatie van beleggingen verbetert het risico-rendementsprofiel van de gehele beleggingsportefeuille waarbij nadrukkelijk rekening wordt gehouden met de onderliggende risico- en rendementsbronnen;
- Leeftijdsafhankelijk beleggen geeft deelnemers een solide basis voor een optimaal risicogewogen (pensioen)resultaat;
- De governance van het pensioenfonds dient aan te sluiten bij de mate van complexiteit van de beleggingsstrategieën en onderliggende portefeuilles;
- Interne en externe expertise, gecombineerd met robuuste countervailing power, leidt tot weloverwogen beleggingsbeslissingen;
- Betrokken eigenaarschap stimuleert goed bestuur en maatschappelijk verantwoord ondernemen. Integratie van 'ESG'-factoren is essentieel in de beleggingscyclus en leidt tot een verbetering van het risico-rendementsprofiel;
- Actief beheer kan waarde toevoegen omdat niet alle markten altijd even efficiënt zijn; en
- Additionele kosten zijn, binnen bepaalde grenzen, acceptabel voor het genereren van extra verwacht rendement, het beter beheersen van risico's of het realiseren van belangrijke beleggingsdoelstellingen.

Naast deze beleggingsovertuigingen past SNPS ook het MVB-beleid toe zowel voor als na het aankopen van beleggingen. Dit wordt gedaan door de ESG-dienstverleners Achmea Investment Management B.V. (Achmea IM), waar SNPS het vermogensbeheer aan heeft uitbesteed, en EOS at Federated Hermes (EOS), waarvan SNPS engagement diensten inkoop. In het MVB-beleid geeft SNPS prioriteit aan thematische aandachtsgebieden die mede gebaseerd zijn op voorkeuren van deelnemers. Ook neemt SNPS bij de ontwikkeling van het MVB-beleid naast wetgeving ook (inter)nationale codes en richtlijnen als uitgangspunt waaronder het IMVB convenant, UN Global Compact (UNGC), UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPR), UN Sustainable Development Goals (SDG's) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

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

Het MVB-beleid wordt uitgevoerd door middel van de volgende instrumenten:

- Selectie en toezicht externe managers: Door bij de keuze voor een externe fondsbeheerder mee te wegen dat deze duurzaamheidscriteria en langetermijnwaardecreatie als leidend principe hanteert.
- ESG-integratie: Door ESG-factoren mee te nemen bij de afwegingen tijdens het beleggingsproces.
- Engagement en stembeleid: Door zowel proactief als reactief de dialoog met de leiding van ondernemingen aan te gaan.
- Uitsluitingsbeleid: Door, naast ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, distributie of verkoop van controversiële wapens en ondernemingen die, op pre-trade basis, zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur, ook ondernemingen uit te sluiten die geen vooruitgang boeken op het vlak van duurzaam ondernemen.

SNPS belegt zijn vermogen voor een groot deel in beleggingsfondsen die door externe vermogensbeheerders worden beheerd. SNPS is hierbij geen juridisch eigenaar van de beleggingen die in deze fondsen worden aangehouden. SNPS geeft daarom invulling aan deze beleggingsovertuiging met een afgeleid 'responsible ownership' visie. Dit betekent dat SNPS aan externe vermogensbeheerders bepaalde eisen stelt waaronder het hebben en uitvoeren van een passend engagement- en stembeleid en het leveren van transparante rapportages daarover. Een deel van het vermogen van SNPS wordt direct belegd via het aandelen wereld mandaat. Hierin past SNPS, via EOS, engagement toe met ondernemingen waarin SNPS belegt. Doordat SNPS gelooft in engagement als instrument om duurzame verandering te bewerkstelligen, wordt uitsluiting uitgevoerd als 'ultimum remedium', wanneer engagement herhaaldelijk ineffectief/onmogelijk is gebleken. Hierover wordt van geval tot geval geoordeeld.

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

Bij de selectie van beleggingen worden de volgende bindende elementen gebruikt om aan de E/S kenmerken te voldoen:

- Het aandelen wereld mandaat dient een 15% lagere CO₂-voetafdruk te hebben ten opzichte van de benchmark.
- De pensioenregelingen sluiten ondernemingen uit die betrokken zijn bij de productie, distributie en verkoop van controversiële wapens.
- Op pre-trade basis sluiten de pensioenregelingen ondernemingen uit die internationale normen schenden. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:
 - goede managementstructuren;
 - betrekkingen met werknemers;
 - beloning van het betrokken personeel;
 - naleving van de belastingwetgeving.

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

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor de beleggingsstrategie van SNPS. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

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

SNPS neemt (inter)nationale codes en richtlijnen als uitgangspunt voor het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur. Op pre-trade basis worden ondernemingen die niet voldoen aan de internationale codes en richtlijnen met betrekking tot goed bestuur uitgesloten. Op post-trade basis wordt met deze ondernemingen overgegaan tot engagement. Indien er geen vooruitgang wordt geboekt kan er alsnog voor worden gekozen om desbetreffende ondernemingen uit te sluiten. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;
- naleving van de belastingwetgeving.

WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?

Per pensioenregeling wordt er in verschillende bouwstenen belegd, waaronder in de bouwstenen Rendement, Rente, Matching, CVP netto en CVP bruto (zie tabel 1). Het percentage van beleggingen dat in lijn is met de E&S kenmerken is als volgt:

Rendement:

#1 – 40% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van CO₂-reductie en uitsluitingen van controversiële wapens. Dit betreft de beleggingscategorie: aandelen ontwikkelde markten.

#2 - 30% valt in de categorie overig. Deze beleggingen worden niet gebruikt om de E/S kenmerken te promoten.

Rente

#1 – 0% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van CO₂-reductie en uitsluitingen van controversiële wapens.

#2 - 100% valt in de categorie overig. Deze beleggingen worden niet gebruikt om de E/S kenmerken te promoten.

Matching

#1 – 0% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van CO₂-reductie en uitsluitingen van controversiële wapens.

#2 - 100% valt in de categorie overig. Deze beleggingen worden niet gebruikt om de E/S kenmerken te promoten.

CVP netto

#1 – 16% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van CO₂-reductie en uitsluitingen van controversiële wapens.

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



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

#2 – 84% valt in de categorie overig. Deze beleggingen worden niet gebruikt om de E/S kenmerken te promoten.

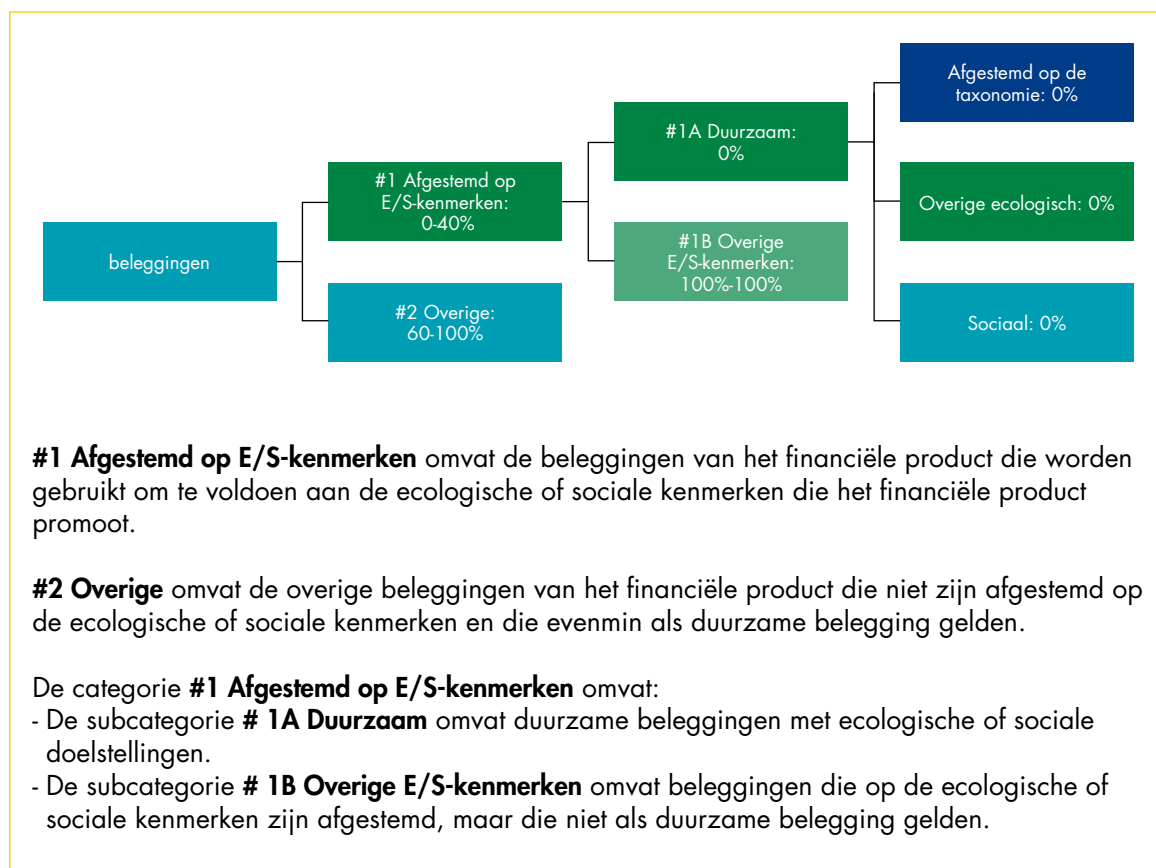
CVP bruto

#1 – 16% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van, CO₂-reductie en uitsluitingen van controversiële wapens.

#2 – 84% valt in de categorie overig. Deze beleggingen worden niet gebruikt om de E/S kenmerken te promoten.

Binnen de bouwstenen Rendement, CVP netto en CVP bruto wordt ook belegd in aandelen opkomende markten, high yield, Nederlandse hypotheek en staatsobligatie beleggingsfondsen, waarin ESG-criteria zijn opgenomen. Deze beleggingsfondsen kunnen echter (nog) niet worden meegeteld als E&S kenmerk, aangezien ze (nog) niet als zodanig kunnen worden gemeten. Zodra data binnen deze beleggingsfondsen beschikbaar wordt gesteld, wordt verwacht dat het percentage van beleggingen dat in lijn is met de drie E&S kenmerken significant zal stijgen.

Het exacte percentage van de beleggingen dat in lijn is met E/S kenmerken verschilt per deelnemer, aangezien de verhouding tussen de bouwstenen waarin wordt belegd, is gebaseerd op leeftijdscohorten.



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 **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.

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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de E/S kenmerken van SNPS. SNPS heeft de mogelijkheid om alleen derivaten te gebruiken als dit bijdraagt aan een verbetering van het risicoprofiel of een doeltreffend portefeuillebeheer te vergemakkelijken.



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

De pensioenregelingen streven geen milieudoelstelling na zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. Daarom houdt 0% van de onderliggende beleggingen van de pensioenregelingen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame beleggingen.

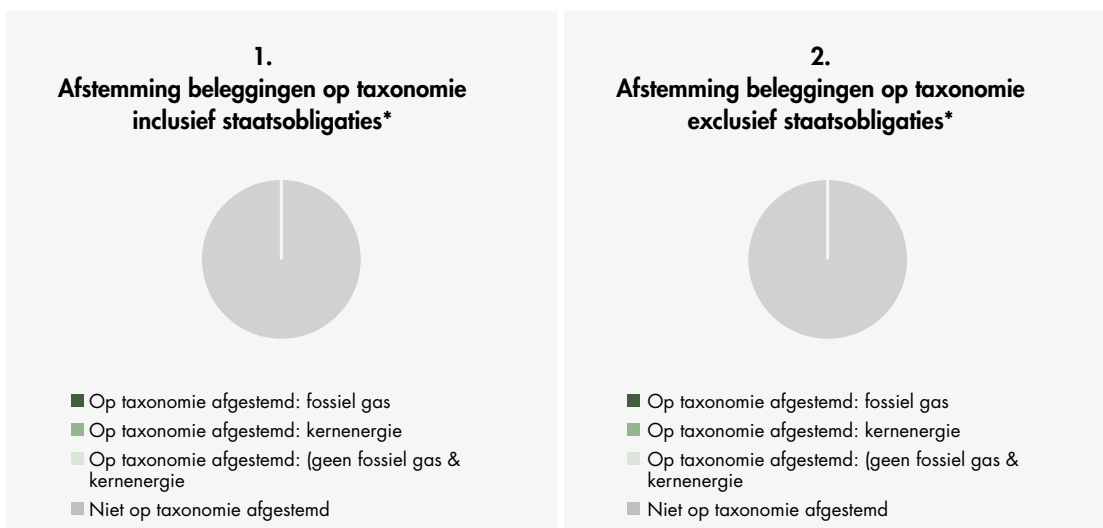
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie⁶ voldoen?

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 het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie 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 weer, 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.

⁶ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van 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 kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

Op de beleggingen die behoren tot #2 Overig worden geen E/S kenmerken toegepast ofwel deze bestaan uit een percentage liquide middelen. Het doel van deze beleggingen is het behalen van rendement. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden.




IS ER EEN SPECIFIEKE INDEX ALS REFERENTIEBENCHMARK AANGEWZEN OM TE BEPALEN OF DIT FINANCIËLE PRODUCT IS AFGESTEMD OP DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN DIE HET PROMOOT?

De ESG-dienstverlener van SNPS, Achmea IM, maakt gebruik van referentiebenchmarks voor het bereiken, of het monitoren van het bereiken, van enkele van de E&S kenmerken die door SNPS worden gepromoot. Dit betreft 'CO₂-reductie' met betrekking tot het aandelen wereld mandaat.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle ESG-data wordt aangeleverd door externe dataleveranciers. Zowel de data als de dataleveranciers worden door de ESG-dienstverleners van SNPS doorlopend beoordeeld. Voorafgaand aan implementatie van de benchmarks worden de benchmarks getest om te bevestigen dat ze geschikt zijn voor het doel waarvoor ze zullen worden gebruikt.

 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.

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

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodologie van de index afgestemd blijft?

Voor de kenmerk 'CO₂-reductie' wordt het aandelen wereld mandaat vergeleken met de MSCI World Index benchmark. Waar nodig worden aanpassingen gemaakt om ervoor te zorgen dat de CO₂-voetafdruk van het aandelen wereld mandaat te allen tijde 15% lager is dan de benchmark.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Voor de kenmerk 'CO₂-reductie' wordt gebruik gemaakt van de carbon metric data set van de generieke MSCI World Index die bestaat uit meer dan 1,500 aandelen van grote en middelgrote ondernemingen (large- en mid-cap) in 23 ontwikkelde markten.

Waar is voor de berekening van de aangewezen index de gebruikte methodologie te vinden?

Een berekening van de aangewezen index kan worden gedeeld door ESG-dienstverlener Achmea IM.

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

Meer product specifieke informatie is te vinden op de [website](#) van SNPS.