

BIJLAGE II

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:

Pensioenregeling Centraal Beheer PPI
Beschikbare premieregeling (BP)

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

724500W2
POER66JJQ
W87

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 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 18% 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.

Toelichting vooraf:

- Centraal Beheer PPI (hierna: CB PPI) heeft een maatschappelijke verantwoordelijkheid en heeft de overtuiging dat maatschappelijk verantwoord beleggen bijdraagt aan lange termijnwaardecreatie.
- Dit template moet CB PPI invullen in verband met de Sustainable Finance Disclosure (SFDR) wetgeving vanuit de EU. De informatie in dit template ziet op de beschikbare premieregeling op totaalniveau en de beleggingen in de lifecycles die daaronder vallen. Het exacte percentage dat in lijn is met E/S kenmerken en duurzame beleggingen verschilt per deelnemer, aangezien de verhouding tussen de Achmea IM fondsen waarin wordt belegd is gebaseerd op leeftijdscohorten.
- Wat opgenomen is in dit template gaat over bindende elementen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen. Dat zijn onderdelen van ons MVB-beleid die ons beleggingsuniversum beperken, zoals uitsluiting. Dat is maar een beperkt deel van ons MVB-beleid. Een belangrijk onderdeel is ook het voeren van engagement en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen, om bedrijven te bewegen tot verduurzaming.
- CB PPI belegt voornamelijk in beleggingsinstellingen waar naast uitsluitingen ook stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en engagement wordt toegepast om bedrijven te bewegen tot verduurzaming.

- In dit template beschrijven we wat we doen op het niveau van de beschikbare premiereregeling. We maken dit niet altijd specifiek per beleggingscategorie.



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

Dit financiële product (hierna: de beschikbare premiereregeling) promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- **ESG-integratie.** Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- **CO₂-reductie.** De CO₂-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO₂-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen schenden van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UN Guiding Principles on Business & Human Rights), zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen;
 - overheden en bijbehorende staatsbedrijven van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index.
- **Impactbeleggingen Green Bonds** De beschikbare premiereregeling bestaat voor 18% uit groene obligaties (green bonds) die voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens SFDR. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren.

De duurzame beleggingen in deze beschikbare premiereregeling hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.

Binnen het Achmea IM ESG Diversified Return Fund wordt ook belegd in het 'Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund'. Northern Trust voert haar eigen MVB-beleid. Informatie over de beleggingen van het 'Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund' leest u in het prospectus van Northern Trust.

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

Om te bepalen of de beschikbare premieregeling voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gekeken naar de volgende duurzaamheidsindicatoren:

ESG-profiel

Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere score hebben dan die van de benchmark.

CO₂-voetafdruk

De CO₂-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO₂-voetafdruk te bepalen, wordt eerst 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 contanten (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.

Uitsluitingsbeleid

Deze indicator wordt uitgedrukt door middel van het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille gebaseerd op het uitsluitingsbeleid.

Percentage impactbeleggingen Green Bonds

De ESG-dienstverlener gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of Green Bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de ESG-dienstverlener. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

Vermeden CO₂-emissies

Vermeden CO₂-emissies betreft de uitstoot die vermeden is dankzij het gebruik van hernieuwbare energiebronnen. De ESG-dienstverlener baseert zich hierbij op rapportages van de uitgevende instellingen en past een eigen rekenmethode toe om tot een gestandaardiseerd totaal te komen.

● **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 duurzaamheidsdoelstellingen van de duurzame beleggingen in green bonds zijn:

1. mitigatie van klimaatverandering: het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs;
2. adaptatie aan klimaatverandering: het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan.

De beschikbare premieregeling bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan andere duurzaamheidsdoelstellingen.

Voor green bonds wordt dit gewaarborgd doordat de vermogensbeheerder alle potentieel duurzame beleggingen beoordeelt aan de hand van haar green bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

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

De duurzame beleggingen hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van impactbeleggingen in Green Bonds.

Green bonds: De vermogensbeheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

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:

De beleggingsfondsen sluiten ondernemingen uit die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

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, de beschikbare premieregeling houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de EU-regelgeving. Deze ongunstige effecten en de ondernomen acties worden in de tabel hieronder toegelicht. Onze vermogensbeheerder gebruikt het [OESO-richtsnoer](#) voor institutionele beleggers als leidraad bij de selectie, engagement en monitoring van onze beleggingen.

Onze vermogensbeheerder screent de portefeuille op de eventuele negatieve impact van beleggingen en prioriteren vervolgens de meest ernstige impacts (op basis van zwaarte, reikwijdte en onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid).

Op de website en in het jaarverslag zullen wij rapporteren over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

☐ Nee

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Betrokkenheid bij kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en-gas met een omzetgrens van >5%	Uitsluiten
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten en engagement
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

CB PPI belegt de pensioenkapitalen met als doel om een zo goed mogelijk pensioen te behalen. Dit doen wij op verantwoorde wijze, met respect voor mens en natuur.

CB PPI heeft de volgende beleggingsovertuigingen, die het uitgangspunt zijn voor de beleggingsstrategie:

1. Het nemen van beleggingsrisico's vergroot de kans op een aantrekkelijk rendement op de lange termijn.
2. De strategische allocatie is het meest bepalend voor het eindresultaat.

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

3. Wij geloven niet dat actief beheer bijdraagt aan een beter pensioenresultaat.
4. Wij geloven wel dat factorbeleggen waarde kan toevoegen.
5. Diversificatie is nodig om de kans op een afwijkend pensioenresultaat te verkleinen.
6. Dividendbelasting is een vorm van rendement.
7. Lage kosten betekent meer pensioen.
8. Derivaten zijn niet optimaal om valuta- en inflatierisico apart af te dekken.
9. Derivaten kunnen een efficiënte manier zijn om renterisico af te dekken.
10. Maatschappelijk verantwoord beleggen past bij een pensioendoelstelling: duurzame sectoren zijn groeisectoren.

Zie voor een toelichting de beleggingsovertuigingen op onze website [De 10 beleggingsbeginselen \(centraalbeheerpi.nl\)](https://www.centraalbeheerpi.nl).

● ***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?***

De beleggingen in de beschikbare premiereregeling bestaan uit fondsen waarvoor Achmea Investment Management optreedt als vermogensbeheerder. Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen. Deze zijn hierboven uitgebreider beschreven:

- ESG-profiel. Het ESG-profiel van de portefeuille is na herbalancering beter dan dat van de benchmark.
- CO2-reductie doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het gekozen transitiepad.
- Uitsluitingsbeleid. Het percentage beleggingen dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat gebaseerd op het uitsluitingsbeleid.
- Green bonds. Een positieve Green Bond beoordeling aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk.

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

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. 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?***

De beschikbare premiereregeling heeft beleggingen in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. 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.

Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, door de fondsvermogensbeheerder het Achmea IM MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd na verloop van tijd niet goed

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

presteren, dan wordt deze onderneming alsnog uitgesloten volgens het gestandaardiseerde uitsluitingsproces.



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

De beschikbare premieregeling belegt in een drietal Achmea IM beleggingsfondsen. Hieronder is de activa-allocatie per fonds weergegeven. Het exacte percentage dat in lijn is met E/S kenmerken en duurzame beleggingen verschilt per deelnemer, aangezien de verhouding tussen de Achmea IM fondsen waarin wordt belegd is gebaseerd op leeftijdscohorten.

Onderstaande percentages zijn gebaseerd op de normportefeuille voor 2023.

Achmea IM ESG Diversified Return Fund

#1 – 77% zijn beleggingen in lijn met ecologische of sociale (e/s) kenmerken op basis van greenbonds, toepassing van uitsluitingen en de CO2-reductiestrategie waar relevant.

#2 – 23 % valt in de categorie overig. Uitsluiting of ESG-integratie wordt niet conform het beleid toegepast op alle beleggingen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld beursgenoteerd vastgoed, liquide middelen en derivaten.

Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

#1 – 100% zijn beleggingen in lijn met ecologische of sociale (e/s) kenmerken op basis van greenbonds, toepassing van uitsluitingen en de CO2-reductiestrategie waar relevant.

#2 – 0 % valt in de categorie overig.

#1A – 85% betreft green bonds die voldoen aan de criteria voor duurzame beleggingen onder SFDR. Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is minimaal 10% afgestemd op de criteria van de EU-taxonomie en maximaal 90% niet afgestemd op de criteria van de EU-taxonomie

#1B – 15% betreft het deel van de beleggingen met ecologische en sociale kenmerken die geen duurzame beleggingen zijn in de zin van SFDR. Niet alle beleggingen hebben een beoordeeld groen label en behoren daardoor tot de categorie 1B niet duurzaam. Het streven is deze categorie zo klein mogelijk te houden.

Achmea IM Duration Matching Fund

#1 – 0% zijn beleggingen in lijn met ecologische of sociale (e/s) kenmerken op basis van greenbonds, toepassing van uitsluitingen en de CO2-reductiestrategie waar relevant.

#2 – 100 % valt in de categorie overig. Uitsluiting of ESG-integratie of duurzame beleggingen worden niet toegepast op deze beleggingen. In dit fonds wordt belegd in kortlopende kasgeldstorting en leningen bij lagere overheden in Nederland en Duitsland of in Reverse Repo's met hoogwaardig onderpand, ongeacht ESG-kenmerken. Hiermee classificeert het Achmea IM Duration Matching Fund als artikel 6 onder SFDR.

Het vermogen dat de beschikbare premieregeling in de verschillende Achmea IM beleggingsfondsen belegt verschilt.

Totaal Beschikbare premieregeling

De activa allocatie van de totale beschikbare premieregeling is hieronder schematisch weergegeven.

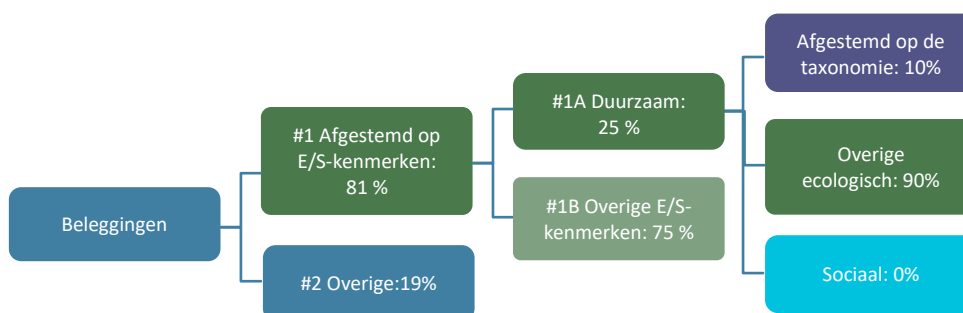
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **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.

De percentages zijn de resultante van de som van het gewicht van het belegd vermogen in de verschillende fondsen vermenigvuldigd met de percentages e/s kenmerken en duurzame belegging per fonds.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De sub-categorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● *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 ecologische of sociale kenmerken van de beschikbare premieregeling. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is minimaal 10% in lijn met de EU-taxonomie, zoals weergegeven in het kader. Dit zijn beleggingen in groene obligaties. De vermogensbeheerder beoordeelt aan de hand van publieke informatie met betrekking tot de groene obligatie en de uitgevende instelling, en aan de hand van data van een externe partij, of voldaan wordt aan de criteria van de EU-taxonomie. Dit wordt niet door een externe partij geverifieerd. Als de data geen compleet beeld geven, zoekt de vermogensbeheerder direct contact met de uitgevende instelling. Hierbij is bij beleggingen in niet-financiële ondernemingen gekozen voor de kritische prestatie-indicator op kapitaalgoederen, omdat de beschikbare premieregeling hoofdzakelijk in groene obligaties belegt. CB PPI belegt ook in groene obligaties die niet voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie, maar wel voldoen aan het Achmea IM Green Bond Framework. Deze beleggingen zijn in de portefeuille opgenomen omdat er op dit moment nog een beperkt aantal groene obligaties op de markt zijn die voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie. CB PPI heeft daarnaast niet-duurzame beleggingen in de portefeuille vanwege efficiënt portefeuillebeheer. Ongeveer de helft van de beleggingen in de portefeuille betreft blootstellingen aan overheidsschulden. Voor het merendeel van deze beleggingen kan de vermogensbeheerder niet met voldoende zekerheid vaststellen of de belegging voldoet aan de criteria van de EU-taxonomie. In dat geval zet de vermogensbeheerder de taxonomie-alignment van deze beleggingen op 0%.

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.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

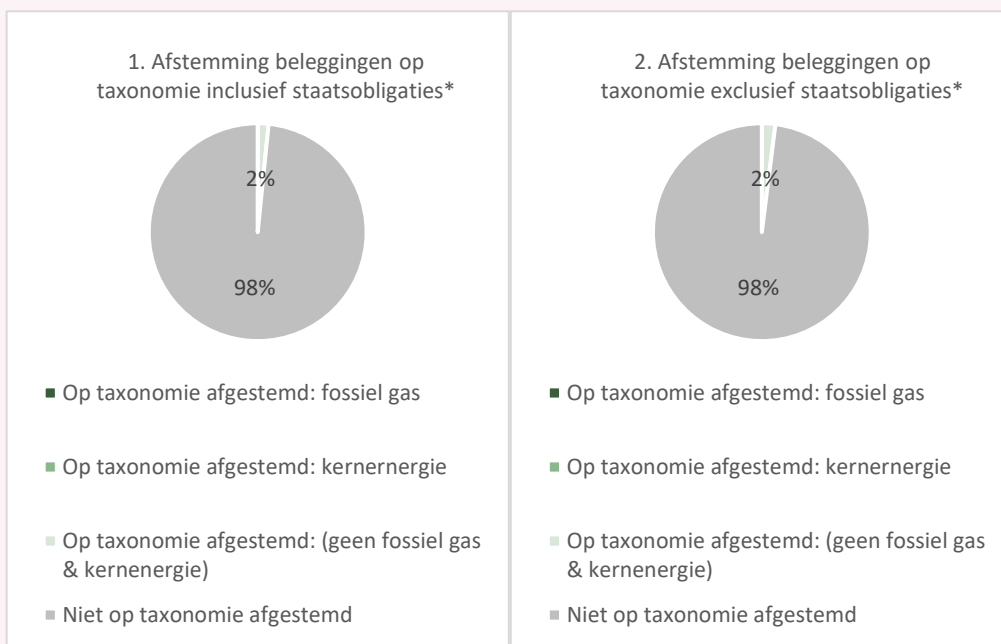
☐ Ja:

☐ in fossiel gas

☐ in kernenergie

☒ Nee

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.

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

¹ 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.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 16%.



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.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen is 0%.



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overig bestaan uit:

- beleggingen waarop geen ecologische of sociale kenmerken toegepast zijn conform het beleid van de beschikbare premieregeling.
- Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in de fondsbeleggingen. Het streven is om het percentage liquide middelen en derivaten zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.
- Bij de selectie van vermogensbeheerders voor fondsbeleggingen hanteert de beschikbare premieregeling het criterium dat vermogensbeheerder lid moeten zijn van de UN Principles for Responsible Investment. De voorkeur wordt gegeven aan fondsen die zoveel mogelijk in lijn zijn met het MVB-beleid.



Is er 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?

Met dit financieel product wordt de gehele beschikbare premieregeling bedoeld. Er is geen alomvattende referentiebenchmark op het niveau van de beschikbare premieregeling om

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee

wordt gemeten of
het financiële
product de
ecologische of sociale
kenmerken
verwezenlijkt die dat
product promoot.

te bepalen of de beschikbare premieregeling is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Hiermee is deze vraag niet van toepassing op beschikbare premieregelingen.



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

Meer informatie vindt u op onze website: www.centraalbeheerppi.nl.