Zwitserleven

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.

Periodieke duurzaamheidsinformatie voor uw pensioen(regeling)

Productnaam: Zwitserleven i-Pensioen, Zwitserleven Vast Pensioen, Zwitserleven Variabel Pensioen

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500ZTKJYJMWVLWJ82

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

Had dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [ ] Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ___%

- [x] Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 20% duurzame beleggingen
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product promootte E/S kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.

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

Dit financiële product heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling, maar heeft wel ecologische en sociale kenmerken gepromoot. De beleggingen die in de referentieperiode zijn gedaan zijn in lijn met de ecologische en/of sociale kenmerken die het product promoot.

Klimaat: 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 31-12-2019. In lijn met het Klimaatplan van Athora Netherlands is dit gedaan voor de asset klassen staatsobligaties, bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelen.

Daarnaast worden bij het beheer van de beleggingsportefeuille verschillende monitorings- en/of exclusiecriteria gehanteerd met betrekking tot milieu-, maatschappelijke- en bestuurlijke (governance) factoren.

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

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

Onderstaande tabel toont hoe de van toepassing zijnde duurzaamheidsindicatoren zich hebben ontwikkeld.

Tabel 1. Prestatie duurzaamheidsindicatoren

	31-12-2024	**31-12-2023**
Broeikasgasemissie-intensiteit (ton CO2-equivalenten/m€)	107,9	153,3
Absolute broeikasgasemissies (ton CO2-equivalenten) voor scope 1 en 2 en de verandering daarvan in de tijd	1.720.267	1.469.885
Absolute broeikasgasemissies (ton CO2-equivalenten) voor scope 3 en de verandering daarvan in de tijd	3.274.555	2.580.757

- ***En in vergelijking met voorafgaande perioden?***

Zie tabel 1.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het financiële product belegde deels in duurzame beleggingen. De doelstellingen van die duurzame beleggingen zijn gelijk aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken zoals beschreven in de vraag '*In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*'

Daarnaast zaten er ook duurzame beleggingen in de portefeuille die niet direct te koppelen zijn aan de specifieke ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot, bijvoorbeeld beleggingen die bijdragen aan andere milieu- of sociale doelstellingen. SRLEV gebruikt een gespecialiseerde dienstverlener voor de classificatie van beleggingen, die onafhankelijke bronnen en dataleveranciers raadpleegt en op basis daarvan aan de hand van de volgende criteria beoordeelt in hoeverre een (financieel instrument uitgegeven door een) onderneming reeds nu een bijdrage levert aan de duurzaamheidsdoelen:

- Een onderneming behaalt ten minste 10% van haar opbrengsten uit duurzame activiteiten; of

- Een onderneming levert een significant positieve bijdrage van ten minste een score van “+2” (op een schaal die loopt van -10 tot +10) aan minstens één van de door de Verenigde Naties gedefinieerde Social Development Goals (SDG’s), waarbij door de betreffende onderneming eveneens positief wordt bijgedragen aan ten minste 1 van de in totaal 17 SDG’s, dan wel dat de bijdrage aan de duurzaamheidsdoelen van dit product op basis van alternatieve objectieve informatie is vastgesteld indien onvoldoende SDG-data beschikbaar is.

- Een obligatie die voldoet aan de criteria zoals gedefinieerd door de International Capital Markets Association (ICMA) en zoals beschreven in het duurzaam beleggingsbeleid van SRLEV wordt geclassificeerd als ‘duurzame, ‘groene’, ‘sociale’ of ‘aan duurzaamheid gelinkte’ obligatie.

Onderstaande tabel toont welk percentage van de beleggingen een positieve bijdrage levert aan ieder van de genoemde duurzaamheidsdoelstellingen, zoals vastgesteld aan de hand van de hierboven genoemde criteria.

Tabel 2. Bijdrage duurzaamheidsdoelstellingen	**Per 31-12-2024**	**Per 31-12-2023**
Totale bijdrage alle doelen	**20,1%**	**18,2%**
Totale bijdrage ecologische doelen:	**9,1%**	**8,2%**
Bescherming van en aanpassing aan klimaatverandering: Uiterlijk in 2025 een netto-nul uitstoot van broeikasgassen	3,9%	3,9%
Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen: Uiterlijk in 2030 nul ontbossing	1,0%	0,9%
Duurzaam gebruik en bescherming van watervoorraden: Uiterlijk in 2030 waterneutraliteit	1,3%	1,2%
Preventie en bestrijding van vervuiling: Uiterlijk in 2050 een productie zonder afval	2,8%	2,3%
Totale bijdrage sociale doelen	**11,0%**	**10,0%**
Positief bijdragen aan gemeenschappen	2,4%	2,3%
Positief bijdragen aan welzijn van werknemers	8,6%	7,8%

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

Ons duurzaamheidsbeleid is erop gericht dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen. De beoordelingsprocedure vindt plaats aan de hand van het duurzaamheidsraamwerk van Athora Netherlands op basis van een groot aantal indicatoren voor de duurzaamheidsthema's die materieel zijn voor de betreffende entiteit waarin wordt belegd, inclusief de beschikbare 'indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid', die inzicht geven in de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's, de mogelijke ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, en het management daarvan door de onderneming. De beoordelingsprocedure staat uitgebreider omschreven in het duurzaamheidsbeleid van SRLEV.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?
In de beoordelingsprocedure van entiteiten en overheden waarin wordt belegd zijn, waar mogelijk, de onderstaande indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meegenomen.

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid	**per 31-12-2024**	**per 31-12-2023**
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN		
1. Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (ton CO2e)		
1.1 scope 1 BKG-emissies	1.451.243,1	1.425.368,9
1.2 scope 2 BKG-emissies	269.023,9	44.515,7
1.3 scope 3 BKG-emissies	3.274.555,2	2.580.756,5
1.4 totaal BKG-emissies scope 1 & 2	1.720.267,0	1.469.884,6
1.5 totaal BKG-emissies scope 1, 2 & 3	4.994.221,4	4.050.641,1
2. Koolstofvoetafdruk (ton CO2e/m€)		
2.1 Koolstofvoetafdruk - Totaal emissies scope 1 & 2	43,7	55,6
2.2 Koolstofvoetafdruk - Totaal emissies scope 1, 2 & 3	107,9	153,3
3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd (ton CO2e/m€)		
3.1 BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1 & 2	13,7	9,1
3.2 BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1 , 2 & 3	219,4	461,9
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (%)		
4.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	1,7%	1,2%

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid	per 31-12-2024	per 31-12-2023
4.2 Gemiddelde aandeel van de revenuen van ondernemingen uit fossiele brandstofactiviteiten	0,5%	0,2%
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (%)		
5.1 Aandeel van verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin wordt belegd die afkomstig is uit niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen	49,1%	54,3%
5.2 Aandeel van productie van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin wordt belegd die afkomstig is uit niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen	10,2%	13,3%
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (GWh/m€)		
6.1 Intensiteit energieverbruik Agriculture, Forestry & Fishing	NA	NA
6.2 Intensiteit energieverbruik Construction	0,2	NA
6.3 Intensiteit energieverbruik Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	4,6	1,8
6.4 Intensiteit energieverbruik Manufacturing	0,2	0,3
6.5 Intensiteit energieverbruik Mining & Quarrying	0,7	0,7
6.6 Intensiteit energieverbruik Real Estate Activities	0,5	1,2
6.7 Intensiteit energieverbruik Transportation & Storage	0,4	0,9
6.8 Intensiteit energieverbruik Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0,5	NA
6.9 Intensiteit energieverbruik Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0,0	0,1
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteits-gevoelige gebieden (%)		
7.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	0,8%	1,4%
8. Lozingen in water (ton/m€)		
8.1 Aantal tonnen lozingen in water van ondernemingen waarin wordt belegd per belegd kapitaal van EUR 1 miljoen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,0	0,0
9. Gevaarlijk afval en radioactief afval (ton/m€)		

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid	per 31-12-2024	per 31-12-2023
9.1 Aantal tonnen gevaarlijk afval en radioactief afval van de ondernemingen waarin wordt belegd per belegd kapitaal van EUR 1 miljoen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	18,0%	18,5%
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING		
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) (%)		
10.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0,5%	0,6%
11. Ontbreken van procedures en compliance-mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (%)		
11.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt	47,7%	40,6%
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (%)		
12.1 Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	29,9%	30,8%
13. Genderdiversiteit raad van bestuur (% vrouw)		
13.1 Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur	40,3%	39,7%
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneels-mijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (%)		
14.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,0%	0,0%
INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN OVERHEDEN EN SUPRANATIONALE INSTELLINGEN		
15. BKG-intensiteit (Kton CO2e/m€)		

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid	per 31-12-2024	per 31-12-2023
15.1 Scope 1 en 2 BKG-intensiteit van landen waarin is belegd	116,1	166
15.2 Scope 3 BKG-intensiteit van landen waarin is belegd	70,2	79
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (aantal)		
16.1 Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	NA	NA
16.2 Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (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	0,0	0,0

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

Alle duurzame beleggingen zijn afgestemd op de principes zoals vastgelegd in de UN Global Compact, de leidende beginselen van de UN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Dit is onder andere gedaan door het monitoren op eventuele controverses en het nagaan of de betreffende ondernemingen en instellingen voldoende goede procedures beschikbaar hebben om schending van deze beginselen te voorkomen. Voor overheden en (semi)overheidsinstellingen is beoordeeld in hoeverre werd voldaan aan minimum criteria voor omgang met mensenrechten, arbeidsrechten, controversiële wapens, internationale sancties, ethiek, milieu, maatschappij en bestuur.

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.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De basis van het beleggingsbeleid is dat ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, moeten voldoen aan het duurzaam beleggingsbeleid van SRLEV en moeten voldoen aan minimum duurzaamheidscriteria. Als blijkt dat ondernemingen hier niet aan voldoen, dan zal SRLEV niet (of niet langer) in deze ondernemingen beleggen. Voor een beperkt deel van (m.n. private) beleggingsklassen kan hier een uitzondering op van toepassing zijn, zoals gespecificeerd in het duurzaam beleggingsbeleid van SRLEV. De beoordeling van ondernemingen en instellingen vond plaats aan de hand van een groot aantal kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren, waaronder de indicatoren voor 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren', zie tabel 3.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Onderstaande tabellen tonen de grootste beleggingen aan het einde van de referentieperiode (31-12-2024).

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

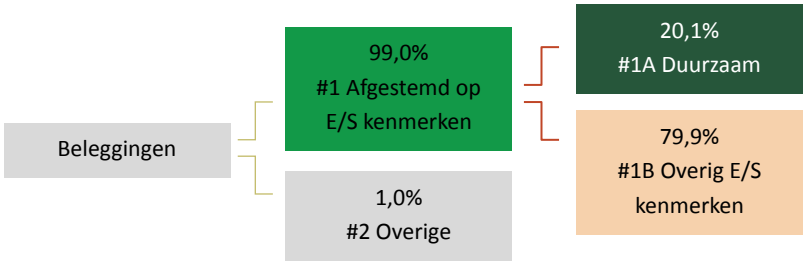
Tabel 4. Grootste Beleggingen

		Sector	Land	% Activa
1	French Republic	Sovereigns	FR	5,81%
2	Kingdom of the Netherlands	Sovereigns	NL	5,00%
3	Kingdom of Spain	Sovereigns	ES	3,00%
4	Bundesrepublik Deutschland	Sovereigns	DE	2,49%
5	Republic of Italy	Sovereigns	IT	1,72%
6	Credit Agricole Sa	Banks	FR	1,62%
7	Kingdom of Belgium	Sovereigns	BE	1,42%
8	European Union	Sovereigns	EU	1,38%
9	Bpce S.a.	Banks	FR	1,04%
10	Republic of Austria	Sovereigns	AT	1,01%
11	KfW	Supranationals	DE	0,94%
12	ALD S.A.	Transportation & Logistics	FR	0,85%
13	Banque Federative Du Credit Mutuel S.a.	Banks	FR	0,77%
14	Citigroup Inc.	Banks	US	0,68%
15	Banco Santander, S.a.	Banks	ES	0,68%

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?
Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen in de referentieperiode is hieronder aangegeven.

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

- ***Hoe zag de activa-allocatie eruit?***



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.

#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 beleggingen gelden.

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

- De subcategorie **#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 niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?
Onderstaande tabel toont alle sectoren waarin is belegd aan het einde van de referentieperiode (31-12-2024).

Tabel 5. Economische sectoren

Sector	Per 31-12-2024
Airlines	0,04%
Automobiles & Components	2,54%
Banks	27,23%
Capital Goods 1: Aerospace & Defense++	0,47%
Capital Goods 2: Building Products++	1,25%
Chemicals	0,32%

Tabel 5. Economische sectoren	
Commercial & Professional Services	0,15%
Construction Materials	0,03%
Consumer Durables & Apparel	0,32%
Diversified Financials	2,77%
Electric Distribution & Transmission	0,29%
Electric Utilities	0,54%
Energy Equipment & Services	0,00%
Food & Staples Retailing	0,16%
Food Beverage & Tobacco	0,92%
Gas Utilities	0,10%
Health Care Equipment & Services	0,62%
Hotels & Travel	0,10%
Household & Personal Products	0,40%
Insurance	1,63%
Media	0,44%
Multi-utilities	0,22%
Mutual Funds	0,03%
None	29,77%
Oil, Gas & Consumable Fuels	0,05%
Paper & Forest Products+ Containers & Packaging	0,11%
Pharmaceuticals, Biotechnology	0,60%
Real Estate	0,29%
Renewable Energy	0,09%
Restaurants	0,04%
Retailing	0,15%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,23%
Software & Services	0,70%
Sovereigns	23,35%
Supranationals	1,77%
Technology Hardware & Equipment	0,28%
Telecommunication Services	0,82%
Transportation & Logistics	1,15%
Water Utilities	0,02%

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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie was 1,1 %. Dit is berekend op basis van geschatte data en betreft de gehele portefeuille met inbegrip van staatsobligaties en op basis van omzet van onderliggende beleggingen.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**[1]

☐ Ja

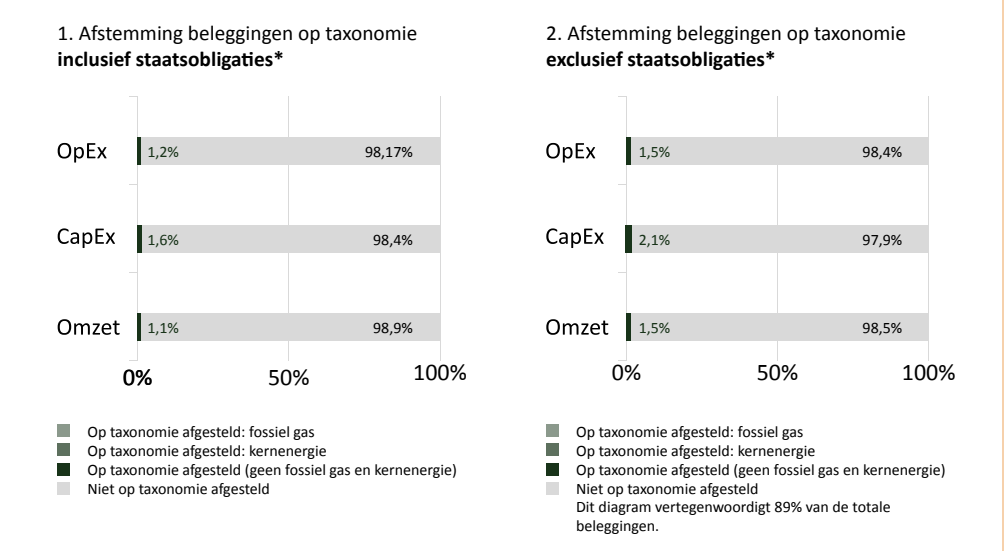
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een deel 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 de groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het 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, 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.

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

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

In onderstaande tabel is het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten opgegeven:

Tabel 6: Aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten	**Per 31-12-2024**	**Per 31-12-2023**
Omzet afgestemd op de EU-taxonomie	1,10%	0,00%
- Deel transitie activiteiten	0,10%	0,00%
- Deel faciliterende activiteiten	0,70%	0,00%
- Deel 'eigen prestaties'	0,30%	0,00%
- Niet geclassificeerd	0,00%	0,00%
Kapitaaluitgaven (CapEx) afgestemd op de EU-taxonomie	1,60%	0,00%
- Deel transitie activiteiten	0,30%	0,00%
- Deel faciliterende activiteiten	0,70%	0,00%
- Deel 'eigen prestaties'	0,40%	0,00%
- Niet geclassificeerd	0,20%	0,00%
Operationele uitgaven (OpEx) afgestemd op de EU-taxonomie	1,20%	0,00%
- Deel transitie activiteiten	0,10%	0,00%
- Deel faciliterende activiteiten	0,80%	0,00%
- Deel 'eigen prestaties'	0,10%	0,00%
- Niet geclassificeerd	0,20%	0,00%

Deze informatie is gebaseerd op data van een externe dataleverancier, gebaseerd op door ondernemingen zelf gerapporteerde data. Nog niet voor alle relevante activiteiten is informatie met betrekking tot de afstemming op de EU taxonomie beschikbaar. Mogelijk komt dit doordat de ondernemingen waarin is belegd wel onder de reikwijdte van de regelgeving vallen, maar nog niet behoeven te rapporteren op basis van de EU Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), omdat deze gefaseerd wordt ingevoerd op basis van de grootte van de onderneming. Ook kan de beperkte beschikbaarheid van data komen doordat de technische screeningcriteria voor specifieke activiteiten nog niet door de Europese Commissie zijn vastgesteld. Tevens vindt de invoering van de rapportageverplichtingen over alle milieudoelstellingen gefaseerd plaats over de periode 2024-2026.

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

Deze vraag is niet van toepassing, omdat er geen eerder periodiek verslag is verstrekt.

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

Bijdrage ecologische doelen niet afgestemd op taxonomie	Per 31-12-2024
Beleggingen	8,0%

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Totaal bijdrage sociale doelen	Per 31-12-2024
Beleggingen	11,0%

Bovenstaand overzicht geeft het aandeel van de beleggingen aan die positief bijdroegen aan de gemeenschappen waarin zij opereren, de sociale risico's en negatieve sociale effecten zoveel mogelijk beheersten of een positieve bijdrage aan het welzijn van hun medewerkers leverden door hun arbeidsbeleid en health & safety beleid. Ondernemingen kunnen een bijdrage leveren aan meerdere doelen.

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

'Overige' bestaat uit beleggingen in diverse private debt en private equity fondsen die voor 2020 zijn gedaan en leningen die zijn verstrekt aan private funds (of funds). Voor deze posities zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen aanwezig.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Uitgangspunt van ons duurzaam beleggingsbeleid is dat ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, moeten voldoen aan fundamentele beleggingsbeginselen. Dit zijn minimumcriteria waar ondernemingen en instellingen aan moeten voldoen. Als blijkt dat hieraan niet wordt voldaan, belegt SRLEV niet in deze ondernemingen of instellingen. Voor een beperkt deel van (m.n. private) beleggingsklassen kan hier onder voorwaarden een uitzondering op van toepassing zijn, zoals gespecificeerd in het duurzaam beleggingsbeleid van SRLEV. Daarnaast proberen wij ondernemingen waarin wij beleggen aan te sporen om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan duurzaamheidstransities door middel van actief aandeelhouderschap of engagement. Specifieke rapportages over status en resultaten van engagements die in 2024 hebben plaatsgevonden zijn te vinden op athora.nl.