

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 Zwitserleven Variabel Pensioen - Defensief

Productnaam: Zwitserleven Variabel Pensioen; standaard beleggingsmix (met defensieve beleggingen)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500ZTKJYJMWVLWJ82

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

Had dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



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: ____%



Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een aandeel duurzame beleggingen van 44%



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 promootte E/S kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.

Zwitserleven Variabel Pensioen met aangepaste beleggingsmix (defensief) (het **“financiële product”** of het **“product”**) belegt voor het beleggingsdeel in de administratieve pools (beleggingsportefeuilles): Zwitserleven VP Wereld Aandelen, Zwitserleven VP Credits Hypothekenmix, 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”**). Dit overzicht is gebaseerd op informatie van de Fondsbeheerder.

Let op: dit overzicht gaat alleen over het beleggingsdeel van dit financiële product en niet over het vaste deel. Voor dit product hebben wij berekeningen uitgevoerd op basis van het totaal belegd vermogen van alle verzekeringnemers in dit financiële product. Wij houden daarbij zoveel mogelijk rekening met het relatieve deel van ieder Onderliggend Fonds in het product en de onderliggende beleggingen daarvan. Een afzonderlijke duurzame belegging kan als zowel ecologisch als sociaal duurzaam kwalificeren, maar telt maar één keer mee voor het berekenen van het percentage duurzame beleggingen. Het percentage duurzame beleggingen is een optelsom, gecorrigeerd voor dubbeltellingen, van de percentages duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die (i) wel volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzame belegging gelden als ook (ii) die niet zo gelden, en (iii) de percentages duurzame beleggingen met een sociale doelstelling. Meer informatie over Zwitserleven Variabel Pensioen en de Onderliggende Fondsen vindt u op zwitserleven.nl/variabelpensioen.



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

Dit financiële product promootte de volgende ecologische en sociale kenmerken via beleggingen in de Onderliggende Fondsen:

- **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 31-12-2019.
- **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;

Om de benodigde maatschappelijke en bestuurlijke veranderingen te realiseren, hanteren de Onderliggende Fondsen daarnaast minimumverwachtingen van ondernemingen en instellingen ten aanzien van de voorziening in primaire behoeften, een rechtvaardige samenleving en goed bestuur.

Specifiek voor overheden, (semi)overheidsinstellingen en/of overheidsgerelateerde ondernemingen beogen de Onderliggende Fondsen enkel te beleggen in door die instellingen uitgegeven obligaties wanneer zij voldoen aan minimum criteria met betrekking tot bestuurlijke, sociale en milieu indicatoren, te weten:

- **Governance:** zij voldoen aan principes van goed bestuur, zoals vrijheid van politieke rechten, vrijheid van meningsuiting, geen structurele corruptie, geen betrokkenheid bij controversiële wapenhandel en aandacht voor kwaliteit van overheidsinstuties;
- **Sociaal:** zij stimuleren fatsoenlijke leef-, ontwikkel- en werkomstandigheden, waaronder naleving van fundamentele mensen-, sociale en arbeidsrechten; en
- **Milieu:** zij integreren de risico's, kansen en gevolgen van klimaatverandering, grondstoffenschaarste en milieurisico's in hun beleid

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 duurzaamheidsindicatoren hebben gepresteerd bij de Onderliggende Fondsen. Voor de overige indicatoren zijn nog geen geschikte kwantitatieve indicatoren en data beschikbaar om te kunnen rapporteren.

Tabel 1. Prestatie duurzaamheidsindicatoren¹²³⁴		
	Impact	
	(31-12-2024)	(31-12-2023)
broeikasgasemissie-intensiteit (ton CO ₂ -equivalenten/m€)	348	1041
absolute broeikasgasemissies (ton CO ₂ -equivalenten) voor scope 1 en 2 en de verandering daarvan in de tijd	0	nb
absolute broeikasgasemissies (ton CO ₂ -equivalenten) voor scope 3 en de verandering daarvan in de tijd	0	nb
blootstelling aan sectoren die sterk zijn blootgesteld aan klimaatverandering en de mitigatie	0	1
verhouding tussen inkomsten uit groene activiteiten versus bruine activiteiten	3	3
waterintensiteit (m ³ watergebruik/m€)	1	1
absoluut watergebruik (m ³ watergebruik)	0	nb

Voor een toelichting over CO₂ emissies, klimaatrisico's en waterverbruik-indicatoren verwijzen wij naar de jaarverslagen van de Onderliggende Fondsen.

-
- 1 Scope 1 emissies worden veroorzaakt door bronnen binnen de eigen onderneming zelf. Scope 2 omvat indirecte emissies van broeikasgassen door het gebruik van elektriciteit, warmte, koeling of stoom die door andere organisaties wordt opgewekt. Scope 3 emissies omvatten de indirecte uitstoot van CO₂, die komt kijken bij het gebruik van grondstoffen, basismaterialen en de uitstoot die wordt veroorzaakt door het gebruik van de producten na verkoop, waar de eigen organisatie geen directe invloed op kan uitoefenen maar die ze wel indirect beïnvloedt.
- 2 Scope 3 emissies zijn vooral gebaseerd op schattingen door de data provider, omdat veel ondernemingen en instellingen hier niet op een uniforme wijze over rapporteren.
- 3 De getoonde cijfers zijn gebaseerd op de Onderliggende Fondsen als geheel en dus niet enkel op het deel bestaande uit duurzame beleggingen.
4. Deze informatie is niet onderworpen aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer derden.

• *en in vergelijking met voorafgaande perioden?*

In tabel 1 is informatie over het jaar 2023 opgenomen. Over de ontwikkeling van de CO2 emissies, klimaatrisico's en waterverbruik wordt meer gedetailleerde informatie gegeven in de jaarverslagen van de Onderliggende Fondsen.

• *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 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?'

In de referentieperiode hadden de Onderliggende Fondsen duurzame beleggingen die bijdroegen aan duurzaamheidsdoelen zoals vastgesteld door de Fondsbeheerder. De Fondsbeheerder keek naar de bijdrage die een duurzame belegging leverde aan ten minste één van de door Verenigde Naties geformuleerde duurzame ontwikkelingsdoelen (oftewel 'Sustainable Development Goals' of SDG's). De bijdrage dient te hebben bestaan uit het hebben van opbrengsten uit duurzame producten of diensten, of het toepassen van duurzame productiemethoden, hetgeen tot uitdrukking komt in een bepaalde minimum score op door een externe dataleverancier vastgestelde SDG-data.

Onderstaande tabel toont welke bijdrage de duurzame beleggingen van de Onderliggende Fondsen in de referentieperiode leverden aan de duurzaamheidsdoelstellingen.

Tabel 2. Bijdrage duurzaamheidsdoelstellingen per 31-12-2024†		
Totale bijdrage alle doelen	44%	51%
Totale bijdrage ecologische doelen:	21%	46%
Bescherming van en aanpassing aan klimaatverandering: Uiterlijk in 2050 een netto-nul uitstoot van broeikasgassen	7%	45%
Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen: Uiterlijk in 2030 nul ontbossing	4%	29%
Duurzaam gebruik en bescherming van watervoorraden: Uiterlijk in 2030 waterneutraliteit	4%	31%
Preventie en bestrijding van vervuiling: Uiterlijk in 2050 een productie zonder afval	6%	38%
Totale bijdrage sociale doelen	23%	45%
Positief bijdragen aan gemeenschappen	9%	35%
Positief bijdragen aan welzijn van werknemers	13%	44%

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 arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

*Door een nieuwe voorgeschreven rekenmethode zijn de cijfers van 31-12-2023 en 31-12-2024 niet met elkaar te vergelijken

In de jaarverslagen van de Onderliggende Fondsen wordt meer gedetailleerde informatie gegeven over de bijdrage aan de duurzaamheidsdoelstellingen.

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

De duurzame beleggingen die de Onderliggende Fondsen hebben gedaan, waren conform het duurzaam beleggingsbeleid van de Fondsbeheerder, dat erop gericht is om geen ernstige afbreuk te doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen. De beoordelingsprocedure vindt plaats aan de hand van het duurzaamheidsraamwerk van de Fondsbeheerder en op basis van een groot aantal indicatoren voor de duurzaamheidsthema's die materieel zijn voor de betreffende onderneming, inclusief de '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 de prospectussen van de Onderliggende Fondsen.

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

Onderstaande tabel toont hoe rekening is gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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	nb	nb
1.2 scope 2 BKG-emissies	nb	nb
1.3 scope 3 BKG-emissies	nb	nb
1.4 totaal BKG-emissies scope 1 & 2	nb	nb
1.5 totaal BKG-emissies scope 1, 2 & 3	nb	nb
2. Koolstofvoetafdruk (ton CO2e/m€)		
2.1 Koolstofvoetafdruk - Totaal emissies scope 1 & 2	57	14
2.2 Koolstofvoetafdruk - Totaal emissies scope 1, 2 & 3	154	117
3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd (ton CO2e/m€)		
3.1 BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1 & 2	25	27
3.2 BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1, 2 & 3	348	1041

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid†	Per 31-12-2024	Per 31-12-2023
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (%)		
4.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	1,22%	1,25%
4.2 Gemiddelde aandeel van de revenuen van ondernemingen uit fossiele brandstofactiviteiten	0,26%	0,30%
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	35,23%	42,20%
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	5,36%	4,97%
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (GWh/m€)		
6.1 Intensiteit energieverbruik Agriculture, Forestry & Fishing	1	0
6.2 Intensiteit energieverbruik Construction	0	0
6.3 Intensiteit energieverbruik Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	1	0
6.4 Intensiteit energieverbruik Manufacturing	0	0
6.5 Intensiteit energieverbruik Mining & Quarrying	0	0
6.6 Intensiteit energieverbruik Real Estate Activities	0	0
6.7 Intensiteit energieverbruik Transportation & Storage	0	0
6.8 Intensiteit energieverbruik Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0	0
6.9 Intensiteit energieverbruik Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0	0
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige 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	0,93%	1,03%
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
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	1	1
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	4,89%	0,00%
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	58,84%	46,02%
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (%)		
12.1 Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	21,62%	23,81%
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	34,59%	34,61%
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneels-mijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) (%)		
14.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,03%	0,00%
INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN OVERHEDEN EN SUPRANATIONALE INSTELLINGEN		
15. BKG-intensiteit (Kton CO ₂ e/m€)		
15.1 Scope 1 en 2 BKG-intensiteit van landen waarin is belegd	121	103
15.2 Scope 3 BKG-intensiteit van landen waarin is belegd	56	44

Tabel 3. Indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid†	Per 31-12-2024	Per 31-12-2023
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	1	0
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	0,97%	0,20%

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

Details:

Ondernemingen die door middel van het duurzaamheidsraamwerk van de Fondsbeheerder worden gecategoriseerd als in “overtreding internationale standaarden” worden uitgesloten van belegging. Hieronder vallen onder meer ondernemingen die de principes schenden zoals vastgelegd in de VN Global Compact, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.

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 EUcriteria.

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 de Fondsbeheerder en moeten voldoen aan minimum duurzaamheidscriteria. Als blijkt dat ondernemingen hier niet aan voldoen, dan zal de Fondsbeheerder niet (of niet langer) in deze ondernemingen beleggen. 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’ die in de SFDR zijn geformuleerd, zie tabel 3.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Onderstaande tabellen tonen de grootste beleggingen per Onderliggend Fonds 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	Nvidia Corporation	Semiconductors & Semiconductor Equipment	US	2,33%
2	Microsoft Corporation	Software & Services	US	2,29%
3	Apple Inc.	Technology Hardware & Equipment	US	2,00%
4	Prologis, Inc.	Real Estate	US	1,17%
5	Alphabet Inc.	Media	US	1,14%
6	Amazon.com, Inc.	Retailing	US	1,11%
7	Welltower Inc.	Real Estate	US	0,96%
8	Digital Realty Trust, Inc.	Software & Services	US	0,76%
9	Simon Property Group, Inc.	Real Estate	US	0,73%
10	Visa Inc.	Software & Services	US	0,73%
11	Public Storage	Commercial & Professional Services	US	0,64%
12	Tesla, Inc.	Automobiles & Components	US	0,61%
13	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Semiconductors & Semiconductor Equipment	TW	0,61%
14	Kingdom of the Netherlands	Sovereigns	NL	0,59%
15	Mastercard Incorporated.	Software & Services	US	0,58%



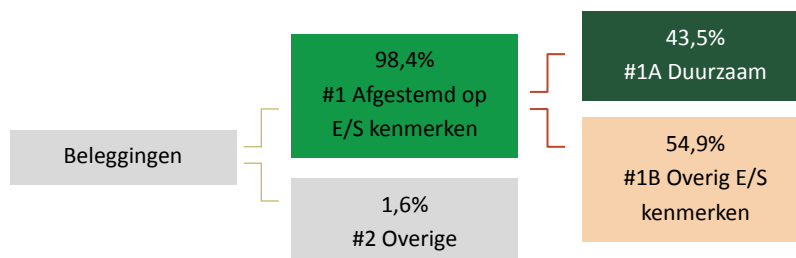
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen voor de Onderliggende Fondsen over de referentieperiode is hieronder aangegeven.

• Hoe zag de activa-allocatie eruit?†



#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 Overig 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 de Onderliggende Fondsen in totaal in beleggen aan het einde van de referentieperiode (31-12-2024).

Tabel 5. Economische sectoren†	
Sector	Per 31-12-2024
Real Estate	16,1%
Sovereigns	11,9%
Banks	9,9%
Software & Services	8,6%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	5,5%
Technology Hardware & Equipment	3,8%
Media	3,2%
Health Care Equipment & Services	3,1%
Retailing	2,9%
Insurance	2,8%
Pharmaceuticals, Biotechnology	2,7%
Commercial & Professional Services	2,7%
Automobiles & Components	2,7%
Capital Goods 1: Aerospace & Defense++	2,5%
Capital Goods 2: Building Products++	2,2%
Telecommunication Services	2,0%
Food Beverage & Tobacco	1,9%
Chemicals	1,6%
Diversified Financials	1,5%
Paper & Forest Products+ Containers & Packaging	1,2%
Transportation & Logistics	1,2%
Household & Personal Products	1,2%
Electric Utilities	1,1%
Food & Staples Retailing	1,0%
Multi-utilities	0,9%
Consumer Durables & Apparel	0,9%
Electric Distribution & Transmission	0,8%
Metals & Mining	0,8%
Hotels & Travel	0,7%
Oil, Gas & Consumable Fuels	0,7%
Gas Utilities	0,5%

Tabel 5. Economische sectoren†	
Energy Equipment & Services	0,4%
Construction Materials	0,3%
Restaurants	0,3%
Diversified Consumer Services	0,1%
Water Utilities	0,1%
Renewable Energy	0,1%
Supranationals	0,0%
Airlines	0,0%



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

- 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

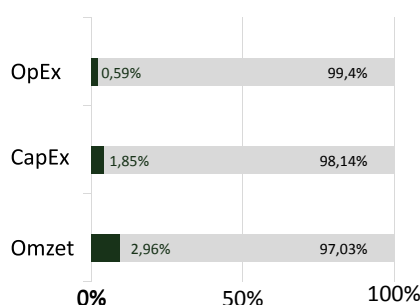
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De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

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.

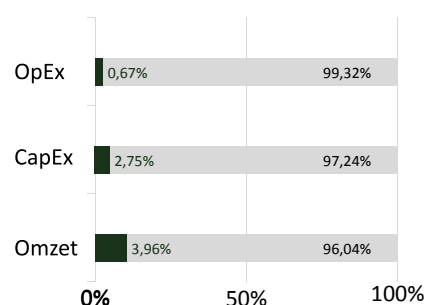
De onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het 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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



■ Op taxonomie afgesteld: fossiel gas
 ■ Op taxonomie afgesteld: kernenergie
 ■ Op taxonomie afgesteld (geen fossiel gas en kernenergie)
 ■ Niet op taxonomie afgesteld

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



■ Op taxonomie afgesteld: fossiel gas
 ■ Op taxonomie afgesteld: kernenergie
 ■ Op taxonomie afgesteld (geen fossiel gas en kernenergie)
 ■ Niet op taxonomie afgesteld

Dit diagram vertegenwoordigt 88% van de totale beleggingen.

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Deze informatie is gebaseerd op data van een externe dataleverancier, op basis van 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 in ontwikkeling zijn. Tevens vindt de invoering van de rapportageverplichtingen over alle milieudoelstellingen gefaseerd plaats over de periode 2024-2026. De overeenstemming van de beleggingen met de eisen van de Taxonomieverordening is niet onderworpen aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer derden.

- **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	2,96%	3,13%
- Deel transitie activiteiten	0,02%	0,08%
- Deel faciliterende activiteiten	1,46%	1,11%
- Deel 'eigen prestaties'	1,39%	1,64%
- Data that is not covered by data provider	0,10%	0,30%
Kapitaaluitgaven (CapEx) afgestemd op de EU-taxonomie	1,85%	2,92%
- Deel transitie activiteiten	0,05%	0,13%
- Deel faciliterende activiteiten	0,41%	0,74%
- Deel 'eigen prestaties'	1,29%	1,55%
- Data that is not covered by data provider	0,10%	0,50%
Operationele uitgaven (OpEx) afgestemd op de EU-taxonomie	0,59%	1,23%
- Deel transitie activiteiten	0,02%	0,00%
- Deel faciliterende activiteiten	0,34%	0,35%
- Deel 'eigen prestaties'	0,16%	0,56%
- Data that is not covered by data provider	0,07%	0,32%

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

Voor deze percentages verwijzen wij naar tabel 6. Momenteel kunnen hier geen conclusies aan worden verbonden.



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	Per 31-12-2023
Zwitserleven Variabel Pensioen (standaard beleggingsmix: Offensief)	18%	43%

Bovenstaand overzicht geeft het aandeel aan van de beleggingen in de Onderliggende Fondsen die bijdroegen tot economische activiteiten met een ecologische doelstelling, maar niet waren afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Totale bijdrage sociale doelen†	Per 31-12-2024	Per 31-12-2023
Zwitserleven Variabel Pensioen (standaard beleggingsmix: Offensief)	23%	45%

Bovenstaand overzicht toont het aandeel van de beleggingen in de Onderliggende Fondsen die 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.



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

De categorie '#2 Overige' bevatte beleggingen in rentederivaten, geldmarktinstrumenten en rechten van deelneming in geldmarktfondsen (geldmarktfondsen), zoals bedoeld in de Verordening EU 2017/1131 inzake geldmarktfondsen, die werden aangegaan ten behoeve van het beheersen van de rente- en liquiditeitsrisico's van de Onderliggende Fondsen. Daarnaast werden door de Onderliggende Fondsen liquiditeiten aangehouden op bankrekeningen ten behoeve van het beheersen van liquiditeitsdoeleinden. De posities werden aangegaan met ondernemingen en instellingen die voldeden aan de minimale duurzaamheidscriteria van de Fondsbeheerder.



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

De basis van het duurzame beleggingsbeleid is dat ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, moeten voldoen aan fundamentele beleggingsbeginselen en geen negatieve bijdrage leveren aan geformuleerde duurzaamheidsdoelstellingen. Als blijkt dat hieraan niet wordt voldaan, belegt de Fondsbeheerder niet in deze ondernemingen of instellingen. Daarnaast worden ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, onder meer door middel van engagement, aangespoord om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan de duurzaamheidstransities die op dit moment gaande zijn.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing

† Dit overzicht is gebaseerd op **informatie van de Fondsbeheerder** over de Onderliggende Fondsen. Deze informatie is niet onderworpen aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer derden. Wij hebben onze berekeningen uitgevoerd op basis van het totaal belegd vermogen van alle verzekeringnemers in dit financiële product. Wij houden daarbij zoveel mogelijk rekening met het relatieve deel van ieder Onderliggend Fonds in het product en de onderliggende beleggingen daarvan.

Meer informatie over Zwitserleven Variabel Pensioen, de beleggingsmix en de periodieke informatie van afzonderlijke Onderliggende Fondsen kunt u op www.zwitserleven.nl/variabel vinden.

Algemeen

Deze periodieke duurzaamheidsinformatie is geen marketing materiaal. Een afzonderlijke duurzame belegging kan als zowel ecologisch als sociaal duurzaam kwalificeren, maar wordt niet dubbel geteld in het percentage duurzame beleggingen. Het percentage duurzame beleggingen is een optelsom, gecorrigeerd voor dubbeltellingen, van de percentages duurzame beleggingen:

- (i) met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzame belegging gelden
- (ii) met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzame belegging gelden, en
- (iii) met een sociale doelstelling.

Deze periodieke duurzaamheidsinformatie is zo zorgvuldig mogelijk opgesteld. Deze informatie is niet onderworpen aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer derden. De data betreffende de Onderliggende Fondsen is ter beschikking gesteld door de Fondsbeheerder. De daarvoor benodigde data wordt mede ter beschikking gesteld door externe dataproviders, die verschillende modellen kunnen hanteren en mogelijk over inaccurate of incomplete data beschikken, waardoor gebruik wordt gemaakt van schattingen. Voor de niet-financiële indicatoren en andere niet-financiële data worden berekeningsmethoden gebruikt, die kunnen leiden tot meetfouten of onzekerheden. Niet-financiële indicatoren hebben niet altijd een gestandaardiseerde betekenis en kunnen afwijken van indicatoren met dezelfde of vergelijkbare namen die door andere ondernemingen worden gebruikt.