

**Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

**Duurzame belegging:**  
Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Productbenaming:** duurzaam beheerde lifecycle

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):**  
724500KHBM10MIBGJN47

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

In economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: \_\_\_%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 80% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Dit financiële product promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken door:

- **Beperkingen voor beleggingen te hanteren op het gebied van controversiële activiteiten en/of controversieel gedrag.** Voor de selectie van beleggingen hebben we een normenkader vastgesteld voor verantwoord beleggen. Dit houdt in dat er beperkingen van toepassing zijn op het gebied van beleggingen in wapens, tabak, fossiele brandstoffen en controversieel gedrag van uitgevende instellingen. Er zijn tevens beperkingen van toepassing op gebied van alcohol, conflictmineralen, sex industrie, dierproeven, intensieve veehouderij, dierenwelzijn, visserij, bont en leer, biodiversiteit, ontbossing, genetische modificatie en gevaarlijke stoffen.
- **Regels op het gebied van goed bestuur, het eerbiedigen van mensenrechten en arbeidsrechten, milieubescherming en het bestrijden van omkoping en corruptie na te leven.** Voor de selectie van beleggingen wordt beoordeeld in welke mate uitgevende instellingen handelen in overeenstemming

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

met relevante wetgeving en internationaal erkende normen, waaronder: De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights and UN Global Compact.

- In dit product wordt voor een deel gebruik gemaakt van Triodos beleggingsfondsen. De beleggingen binnen deze fondsen dragen positief bij aan tenminste een van de geformuleerde duurzame transitiethema's. Dit zijn:
  - duurzaam voedsel en landbouw
  - duurzame mobiliteit en infrastructuur
  - hernieuwbare grondstoffen
  - circulaire economie
  - welvarende en gezonde mensen
  - duurzame innovatie
  - sociale inclusie

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

Duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de realisatie van de ecologische en/of sociale kenmerken te meten.

In het product zijn diverse beperkingen van toepassing op het gebied van controversieel gedrag en activiteiten. Deze zijn hierboven beschreven onder 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'. Elk van deze beperkingen is een indicator voor de realisatie van deze kenmerken. Daarnaast geldt de positieve bijdrage aan een van de genoemde transitiethema's als indicator.

● ***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 doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om positief bij te dragen aan een van de transitiethema's hieronder. Positief bijdragen houdt een bijdrage in vanuit producten, diensten of processen. De thema's zijn:

- duurzaam voedsel en landbouw
- duurzame mobiliteit en infrastructuur
- hernieuwbare grondstoffen
- circulaire economie
- welvarende en gezonde mensen
- duurzame innovatie
- sociale inclusie

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

Een duurzame belegging moet niet alleen aan de hierboven beschreven positieve contributie test voldoen, maar ook aan een 'geen ernstige afbreuk doen aan' test om te verzekeren dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan een ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen. De beoordeling van geen ernstige afbreuk doen wordt gedaan met een set ecologische en sociale indicatoren zoals uitstoot van broeikasgassen, CO2 footprint en intensiteit. Er zijn drempelwaarden van toepassing voor de beoordeling wanneer risico op ernstige afbreuk bestaat. Een bedrijf kan alleen als duurzame belegging in aanmerking komen wanneer het voldoet aan de minimale positieve bijdrage test, de drempelwaarden voor ernstige afbreuk niet overschreden worden en een goede governance aanwezig is.

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

**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.

In het product wordt rekening gehouden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door toepassing van de normatieve criteria die gelden voor de beleggingen. Voor duurzame beleggingen specifiek geldt dat zoals hierboven beschreven de beoordeling van geen ernstige afbreuk doen wordt gedaan met een set verschillende ecologische en sociale indicatoren en drempelwaarden. Bij het uitoefenen van stemrecht en de uitvoering van engagement met bedrijven wordt ook rekening gehouden met de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

Voor de beleggingen binnen dit product worden de normatieve criteria toegepast om bedrijven te identificeren en vervolgens uit te sluiten die niet voldoen aan internationale normen zoals:

- De OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- De UN Guiding Principles on Business and Human Rights, inclusief de principes zoals van de International Labour Organisation (ILO) voor wat betreft Fundamental Principles and Rights at Work
- De Verklaring van de Rechten van de Mens.

De toepassing van deze uitsluitingen gebeurt met behulp van data van derde partijen over controversiële activiteiten. Daarmee wordt bepaald of er een negatieve impact op ecologische en/of sociale en/of governance aspecten is door de bedrijfsactiviteiten.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu of sociale doelstellingen.*



### Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, door de toepassing van normatieve criteria voor de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met internationale normen zoals schendingen van de UN Global Compact en de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Daarnaast worden bedrijven uitgesloten waarvan de activiteiten schadelijk zijn voor milieu en/of maatschappij zoals activiteiten met betrekking tot wapens, tabak, en diverse andere gebieden (zie hierboven) en waar zich bijvoorbeeld mensenrechtenschendingen voordoen. Bij het uitoefenen van stemrecht en de uitvoering van engagement met bedrijven wordt ook rekening gehouden met de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit financiële product is een lifecycle. Er vindt automatisch afbouw van beleggingsrisico en renterisico plaats naarmate de pensioenleeftijd dichterbij komt. In de lifecycle wordt gespreid belegd zowel tussen als binnen verschillende asset categorieën.

Het product bestaat uit voornamelijk uit actief beheerde beleggingen. We streven naar een zo duurzaam mogelijke invulling van de beleggingen waarbij grotere afwijking van de reguliere index is toegestaan. We streven met behulp van uitsluitingen of overwegingen naar een sterk duurzame invulling van de beleggingsportefeuille.

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

De bindende elementen betreffen de normatieve criteria voor de selectie van beleggingen. Dit vindt plaats door uitsluitingen toe te passen op basis van verschillende criteria zoals:

- niet voldoen aan de UN Global Compact Principles;
- omzet behalen uit de productie of distributie van tabak;
- omzet halen uit wapens;
- conflictmineralen, biodiversiteit, ontbossing

We verwijzen naar hierboven onder 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product' voor een lijst met uitsluitingen en bindende elementen

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal percentage overwogen om de beleggingsruimte mee te verkleinen.

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De beoordeling van goed bestuur van ondernemingen is belangrijk. Dit wordt gedaan door met behulp van data over controversiële activiteiten de ondernemingen te screenen op issues aangaande het besturen van de onderneming. De internationale normen zijn de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de ILO Verklaring betreffende de Fundamentele rechten en principes op het werk, de OESO richtlijnen en de UN Global Compact.

Om de controverse vast te stellen wordt door de data provider de negatieve ecologische en/of sociale effecten van de bedrijfsvoering van de onderneming beoordeeld. Het schenden van internationale normen wordt tevens beoordeeld waarbij gekeken wordt naar de schaal en de ernst van de controverse.

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

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



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

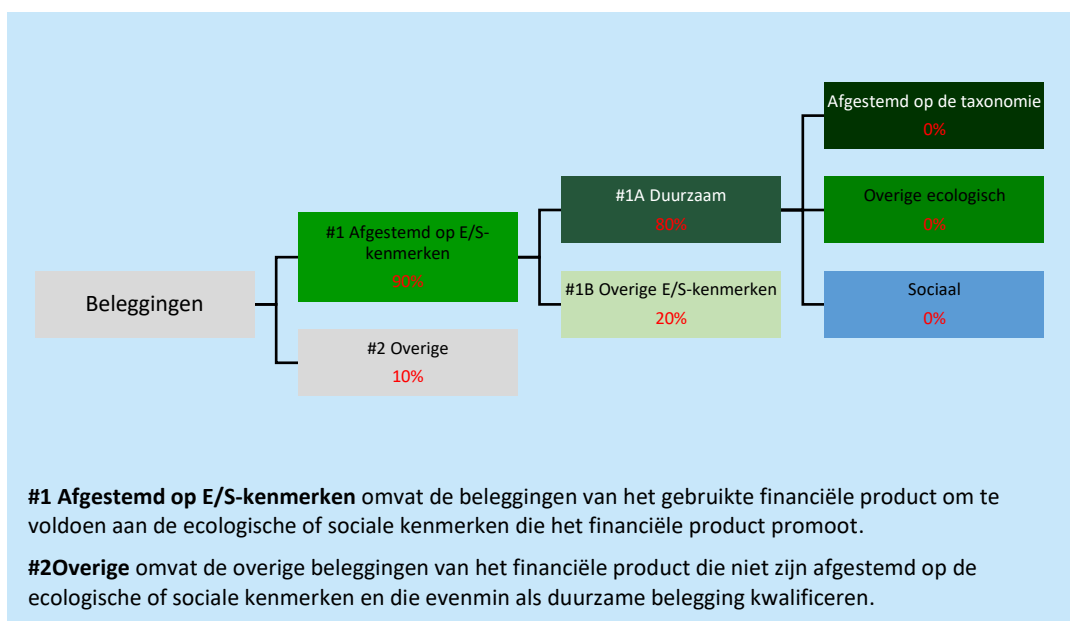
Gedurende de gehele looptijd van dit product maken fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR) onderdeel uit van het gevoerde beleggingsbeleid. De onderstaande mixfondsen worden gebruikt:

- Triodos Global Equities Impact Fund (LU1782629478)
- Triodos Euro Bond Impact Fund (LU1782629122)
- Liability Matching Fund (M) (NL0013040348)
- Liability Matching Fund (L) (NL0013040355)
- Liability Matching Fund (XL) (NL0013040363)

De samenstelling van de beleggingen kan door ons worden aangepast.

De geplande assetallocatie, afgestemd op milieu- en maatschappelijke kenmerken, wordt weerspiegeld in onderstaande tabel.

Het aandeel duurzame beleggingen en het op ecologische en/of sociale kenmerken afgestemde deel van de beleggingen in dit product wordt gemeten naar het totaal belegd vermogen van alle beleggers in dit product. Omdat het product een lifecycle belegging betreft is de verdeling over de verschillende beleggingen binnen dit product verschillend per leeftijdscategorie. Het aandeel duurzame beleggingen wordt voor een individuele belegger lager naarmate de pensioenleeftijd dichterbij is, en kan 0% worden. Het aandeel op ecologische en/of sociale kenmerken afgestemde beleggingen kan per leeftijd ook enigszins verschillen.



### Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Voor het verwezenlijken van de milieu- of maatschappelijke kenmerken die door het product worden gepromoot, worden geen derivaten gebruikt.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

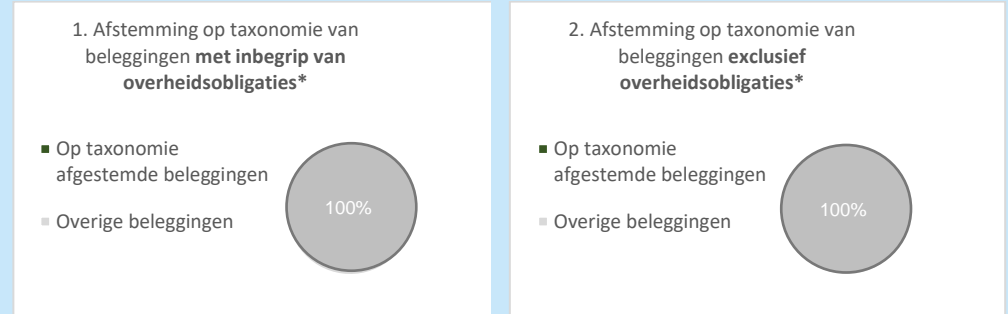
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



## In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De beleggingen in dit product zijn voor 0% afgestemd op de EU-Taxonomie.

*De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



\* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staats schulden

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

Deze vraag is niet van toepassing aangezien het product niet toezegt op de Taxonomie afgestemde beleggingen te doen.



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

0% van de beleggingen is afgestemd op de EU-Taxonomie.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

De beleggingen in dit product zijn niet gericht op sociaal duurzame beleggingen, dus 0%.



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

De volgende beleggingen vallen onder 'overige': liquide middelen voor liquiditeitsdoeleinden en derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Deze beleggingen promoten echter noch de milieu- of maatschappelijke kenmerken van het product, noch komen zij in aanmerking als duurzame beleggingen.



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.



## 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 dit financiële product promoot?

Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

Dit product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.



## Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

[www.befrank.nl](http://www.befrank.nl)

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