

Model voor de periodieke informatieverstrekking 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

Productbenaming:

PGGM Emerging Markets Equity fonds

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300T5YA8FC1BUKZ13

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

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zijn **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** 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 zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ___%

Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___%

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 promootte E/S-kenmerken, maar **deed geen duurzame beleggingen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt bij het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de onderneming 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.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de rapportageperiode:

- De beperking van klimaatverandering en duurzaam gebruik en bescherming van water en bodem.
- Mensenrechten, gezondheid, arbeidsverhoudingen, bestrijding van corruptie, omkoping en afpersing.

De gepromote kenmerken zijn geïmplementeerd in de beleggingsstrategie van het fonds door de toepassing van (1) uitsluitingen, (2) OESO-screening en (3) een CO₂-doelstelling. Het fonds maakt gebruik van “FTSE Emerging Blended PGGM Customised for NE NI CO₂ Optimised PGGM Tax Index” als referentiebenchmark om een deel van de ecologische en sociale kenmerken te waarborgen.

1. Uitsluitingen

De Beheerder, PGGM Vermogensbeheer B.V., heeft een lijst met uitgesloten bedrijven opgesteld op basis van verschillende duurzaamheidscriteria. De duurzaamheidscriteria hebben betrekking tot:

- Tabak
- Controversiële wapens
- Steenkool
- Teerzandolie en olie- & gasboringen in het Poolgebied
- Conventionele productie van olie en gas

Tijdens de rapportageperiode (2023) zijn aanvullende duurzaamheidscriteria opgesteld met betrekking tot:

- Gokken
- Bont
- Normen op het gebied van democratisch bestuur en vrijheid

De referentiebenchmark van het fonds is aangepast door de uitgesloten bedrijven uit de referentiebenchmark te verwijderen.

Het beleggingsproces en de referentiebenchmark zijn aan verandering onderhevig waardoor in een enkel geval is belegd in een onderneming op de uitsluitingslijst. In drie ondernemingen was reeds belegd en deze ondernemingen zijn gedurende de rapportageperiode toegevoegd aan de uitsluitingslijst. Na ingangsdatum van de nieuwe uitsluitingslijst zijn deze posities zo snel als mogelijk afgebouwd.

De Beheerder heeft in april 2022 de beleggingen in Russische en Wit-Russische ondernemingen toegevoegd aan de uitsluitingslijst en in een speciale quarantaine portefeuille geplaatst. Van deze beleggingen zijn 27 posities niet afgebouwd met als reden

dat dit beleggingen in Russische ondernemingen betreft die vanwege sanctiemaatregelen niet verkocht konden worden.

De naleving van de uitsluitingen is gemeten met de duurzaamheidsindicator 1 opgenomen in de volgende vraag.

2. OESO-screening

De Beheerder heeft een screeningsmethodiek ontwikkeld op basis waarvan schendingen van de Organisation for Economic Co-operation and Development (OESO)-richtlijnen en Global Compact principes van de Verenigde Naties worden geïdentificeerd. De referentiebenchmark is aangepast door ondernemingen met zeer ernstige schendingen en ondernemingen met ernstige schendingen (met uitzondering van grote ondernemingen) te verwijderen uit de referentiebenchmark.

Het fonds heeft belegd in een twee ondernemingen die zijn uitgesloten op basis van de OESO-screening. Het beleggingsproces en de referentiebenchmark is aan verandering onderhevig waardoor in een enkel geval is belegd in een onderneming op de uitsluitingslijst. In deze een ondernemingen was reeds belegd en deze onderneming was gedurende de rapportageperiode toegevoegd aan de uitsluitingslijst. Deze positie is verkocht zodra dit mogelijk was. De tweede onderneming waarin belegd terwijl deze was uitgesloten op basis van OESO-screening was ontvangen doormiddel van een corporate action en binnen twee werkdagen weer volledig verkocht. Met twee grote ondernemingen waar ernstige schendingen zijn gedetecteerd, is engagement gevoerd.

De naleving van de OESO-screening is gemeten met de duurzaamheidsindicator 6 zoals opgenomen in de volgende vraag.

3. CO₂-doelstelling

De portefeuille heeft een absolute doelstelling om CO₂-reductie te bewerkstelligen. In de overweging voor het selecteren of verkopen van een belegging wordt de CO₂-reductiedoelstelling meegewogen. De CO₂-intensiteit van de portefeuille wordt beperkt tot 198 ton per miljoen USD omzet per ultimo 2025.

Gedurende het jaar is de CO₂-intensiteit afgenomen. Ultimo december 2023 resulteert dit in een lagere CO₂-intensiteit van het fonds (232) ten opzichte van ultimo december 2022 (248). De CO₂-intensiteit is uitgedrukt in tonnen CO₂-uitstoot per miljoen euro omzet van de geïnvesteerde bedrijven. Deze meting is gebaseerd op Carbon Intensity Scope 1, 2 en 3, waarbij scope 3 is opgenomen voor de subsectoren Automobiles, Integrated Oil and Gas, Oil: Crude Producers en Coal.

De naleving van de uitsluiting van CO₂-intensieve bedrijven is gemeten met de duurzaamheidsindicator 6 zoals opgenomen in de volgende vraag.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

	Indicator	Score 2023	Score 2022
<i>Uitsluitingen</i>			
1	Aantal beleggingen in uitgesloten ondernemingen	3**	0*
<i>Engagement</i>			
2	Totaal aantal ondernemingen waarmee engagement is gevoerd	9	7***
3	Aantal ondernemingen waarmee engagement is gevoerd ten aanzien van ecologische onderwerpen	6	N.v.t.***
4	Aantal ondernemingen waarmee engagement is gevoerd ten aanzien van ernstige schendingen van internationale verdragen en gedragscodes	2	7***
<i>OESO-screening</i>			
5	Aantal beleggingen in zeer ernstige schenders van de OESO-richtlijnen en VN Global Compact principes	2	1
<i>CO₂-doelstelling</i>			
6	CO ₂ -intensiteit van de portefeuille****	232	248

* Met uitzondering van de 28 beleggingen in Russische ondernemingen die vanwege sanctiemaatregelen niet verkocht konden worden.

** Met uitzondering van de 27 beleggingen in Russische ondernemingen die vanwege sanctiemaatregelen niet verkocht konden worden. Vanwege een fusie tussen twee ondernemingen is voor 2023 het aantal beleggingen 27, in plaats van 28.

*** Deze indicator is toegevoegd aan Annex II gedurende het jaar 2023, daardoor is er geen historie opgebouwd voor deze indicator.

**** Uitgedrukt in tonnen CO₂-uitstoot per miljoen dollar omzet.

● **... en in vergelijking met voorgaande perioden?**

De vergelijking met voorgaande periode is opgenomen in de hierboven opgenomen tabel. In vergelijking met voorgaande periode zijn de indicatoren 'Aantal beleggingen in tabak', 'Aantal beleggingen in kolen', 'Aantal beleggingen in oliewinning uit teerzand' en 'Aantal beleggingen in productie en distributie van controversiële

wapens', samengevoegd in de indicator 'Aantal beleggingen in uitgesloten ondernemingen'. Daarnaast zijn drie nieuwe indicatoren opgenomen inzake 'Engagement'.

● ***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?***

Niet van toepassing, het fonds heeft geen doelstelling om duurzame beleggingen te doen in overeenstemming met de definitie van duurzame beleggingen in artikel 2(17) van Verordening 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector te doen. Daarom zijn de vragen over duurzame beleggingen niet van toepassing op het fonds.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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 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.



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

Gedurende de rapportageperiode is rekening gehouden met een aantal belangrijkste ongunstige effecten in het beleggingsproces van het fonds middels uitsluitingen, OESO-screening, de CO₂-doelstelling, het stembeleid en engagementbeleid van de Beheerder.

Middels de geldende uitsluitingen, CO₂-reductiedoelstelling en engagement beleid is rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op ecologische factoren: broeikasgasemissies, broeikasgasintensiteit, de blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen en intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaateffecten.

Middels de geldende uitsluitingen is ook rekening gehouden met ongunstige effecten op sociale factoren: ondernemingen betrokken bij controversiële wapens, tabaksproducenten, gokbedrijven en normen voor democratie en vrijheid.

Aanvullend is rekening gehouden met dierenwelzijn door de uitsluiting van bontproducenten.

Bij de uitvoering van het stembeleid is rekening gehouden met de genderdiversiteit van de raad van bestuur.

Door de toepassing van de OESO-screening en het engagement beleid is rekening gehouden met schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?



De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeelbeleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **2023**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informatietechnologie	8,4%	TW
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Duurzame consumptiegoederen	2,8%	KY
PDD HOLDINGS INC	Duurzame consumptiegoederen	2,4%	KY
HDFC BANK LIMITED	Financiële dienstverlening	1,7%	IN
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	Energie	1,4%	BR
MEITUAN-CLASS B	Duurzame consumptiegoederen	1,3%	KY
MEDIATEK INC	Informatietechnologie	1,1%	TW
AL RAJHI BANK	Financiële dienstverlening	1,1%	SA
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Informatietechnologie	0,9%	TW
THE SAUDI NATIONAL BANK	Financiële dienstverlening	0,8%	SA
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	Energie	0,8%	BR
INFOSYS LTD	Informatietechnologie	0,7%	IN
NASPERS LTD-N SHS	Duurzame consumptiegoederen	0,7%	ZA
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Duurzame consumptiegoederen	0,6%	IN
XIAOMI CORP-CLASS B	Informatietechnologie	0,6%	KY

Dit overzicht betreft de 15 grootste beleggingen van het fonds per 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds belegt in aandelen en derivaten in wereldwijd opkomende aandelenmarkten, evenals in contanten en FX-instrumenten. Onderdeel van de beleggingsstrategie is om bij te dragen aan de vermindering van de CO₂-intensiteit. De niet-afgeleide of niet-contante instrumenten zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken omdat ze moeten voldoen aan de minimale ESG-normen inzake de uitsluitingen en OESO-screening. Verder wordt de CO₂-reductie gestimuleerd door middel van aanpassingen in de benchmark in combinatie met een absoluut target. Dit betreft 98,7% van de beleggingen van het fonds.

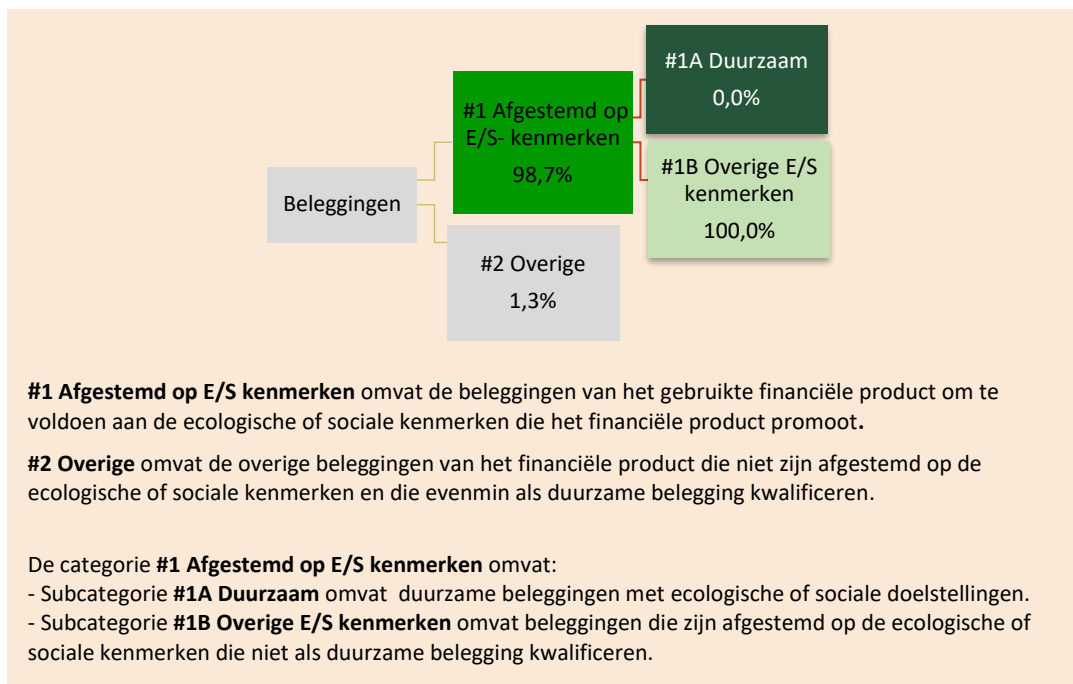
Er is 1,3% belegd in FX-instrumenten, geldmarktinstrumenten en contanten. Daarnaast is in uitgesloten Russische en Wit-Russische ondernemingen belegd middels een quarantaine portefeuille. Deze beleggingen voldoen niet aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken.

Het fonds heeft gedurende de rapportageperiode geen doelstelling gehad om te beleggen in duurzame beleggingen. Daarom is 0,0% van de beleggingen aangemerkt als duurzame belegging en is 100,0% van de beleggingen van het fonds aangemerkt als beleggingen met overige ecologische en sociale kenmerken.

Onderstaande is een grafische weergave van de activa-allocatie per 31-12-2023.

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

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



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De **omzet** die aangeeft hoe “groen” de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- De **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor en transitie naar een groene economie;
- De **operationele uitgaven** (OpEx) die de groen operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Ultimo boekjaar is belegd in de volgende sectoren:

- Informatietechnologie
- Financiële dienstverlening
- Duurzame consumptiegoederen
- Industrie
- Niet-duurzame consumptiegoederen
- Telecommunicatie
- Materialen
- Gezondheidszorg
- Energie
- Nutsbedrijven
- Vastgoed
- Transport
- Overig

Een specificatie van de mate waarin belegd is in deze sectoren is te vinden in de fondsrapportage.



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

0,0%, uitgedrukt als aandeel van de omzet van ondernemingen waarin binnen dit mandaat is belegd. Hierbij is geen gebruik gemaakt van schattingen, alleen van daadwerkelijk gerapporteerde data door ondernemingen. Positiedata zijn per 31-12-2023, de gebruikte MSCI EU Taxonomie-alignment datapunten zijn per 31-12-2022.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

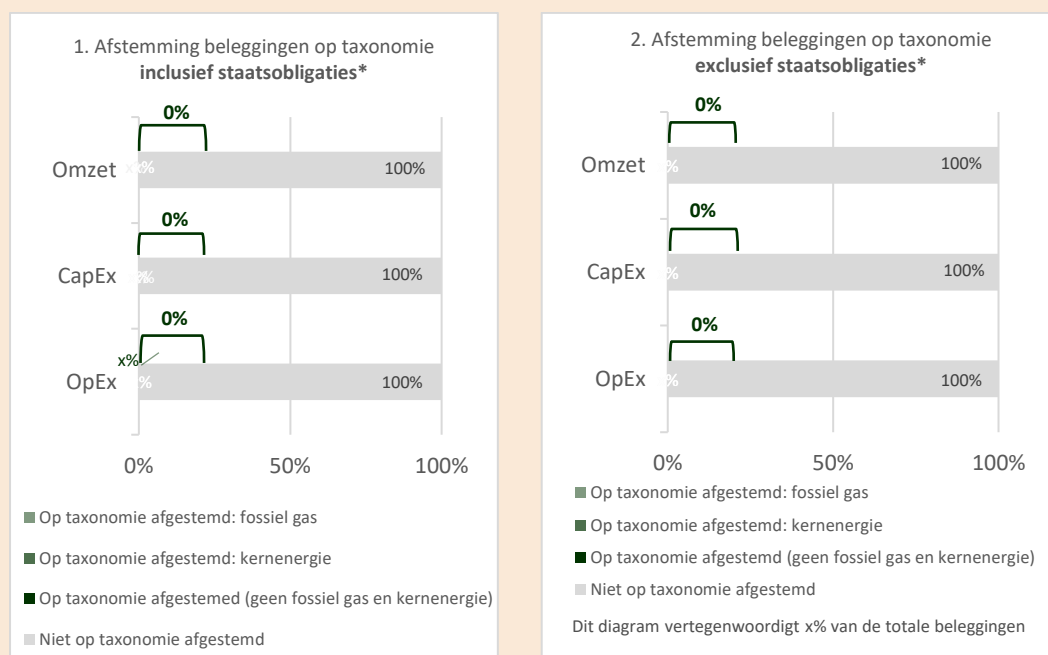
- Ja:
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- ✘ Nee

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.

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

Respectievelijk 0,0% en 0,0%, uitgedrukt als aandeel van de omzet van ondernemingen waarin binnen dit mandaat is belegd. Hierbij is geen gebruik gemaakt van schattingen, alleen van daadwerkelijk gerapporteerde data door ondernemingen. Positiedata zijn

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.

per 31-12-2023, de gebruikte MSCI EU Taxonomie-alignment datapunten zijn per 31-12-2022.

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

In het kalenderjaar 2021 hebben Europese bedrijven nog niet gerapporteerd over de EU Taxonomie; de rapportage hierover begon pas in 2022. Door de vertraging van één jaar in de beschikbare gegevens, is 2023 het eerste jaar waarin informatie beschikbaar is gekomen met betrekking tot het percentage EU-Taxonomie beleggingen. Hierdoor is het op dit moment niet mogelijk om een directe vergelijking te maken met eerdere referentieperiodes.



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

Niet van toepassing.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.

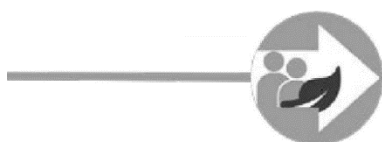


Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten zijn gebruikt voor afgeleide blootstelling aan de aandelenmarkten of voor hedging. Deze bestanddelen komen niet in aanmerking voor de uitsluitingslijst en OESO-screening en daarom zijn er geen minimumwaarborgen van toepassing op deze beleggingen.

Contanten en geldmarktinstrumenten zijn daarnaast beperkt aangehouden en zijn gebruikt als “dry powder” voor investeringsmogelijkheden, ter vermindering van het risico van de portefeuille en/of liquiditeitsbeheer. Vanwege de aard van contanten en geldmarktfondsen is het niet mogelijk om onze minimumwaarborgen toe te passen.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



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

De uitsluitingslijst en OESO-screening zijn bindende elementen die in de referentiebenchmark zijn doorgevoerd. Een additioneel bindend element is de absolute doelstelling om CO₂-reductie te bewerkstelligen. Daarnaast is het stembeleid en engagement beleid van de Beheerder toepassing op het fonds.

De uitsluitingenlijst is gedurende de rapportageperiode driemaal (op 1 februari, 1 mei en 1 augustus) geactualiseerd. Naast de reeds bestaande uitsluitingscriteria wordt er sinds dit

jaar niet meer belegd in bedrijven die meer dan 1% van hun omzet behalen uit gokken en bedrijven die meer dan 5% van hun omzet behalen uit bontproductie. Ook zijn additionele olie- en gas ondernemingen toegevoegd aan de uitsluitingslijst die zich niet nadrukkelijk aan de doelen van het Klimaatakkoord van Parijs hebben gecommitteerd. Bovendien beleggen we alleen nog in staatsobligaties of staatsbedrijven van landen die voldoen aan normen op het gebied van democratisch bestuur en vrijheid.

Tevens is er tweemaal een OESO-screening uitgevoerd. Bij deze screening wordt geanalyseerd of bedrijven voldoen aan OESO-richtlijnen en Global Compact principes van de Verenigde Naties. Op basis van de OESO-screening zijn de zeer ernstige schenders en ernstige schenders met een kleinere omvang in de portefeuille verwijderd.

Verder heeft het fonds een stap gemaakt naar de CO₂-doelstelling. In de overweging voor het selecteren of verkopen van een belegging wordt de CO₂-reductiedoelstelling (inclusief scope 3 voor enkele sub sectoren) meegewogen. Met het nastreven van de CO₂-doelstelling beoogt het fonds bij te dragen aan het Klimaatakkoord van Parijs en COP26.

Op het fonds is ook het stembeleid (Global Voting Guidelines) van toepassing. Duurzaamheidsonderwerpen zoals klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en gezondheid zijn onderdeel van de Global Voting Guidelines. In de referentieperiode zijn de Global Voting Guidelines van de Beheerder wederom geactualiseerd. De wijzigingen hebben onder andere betrekking op het de thema's klimaat en mensenrechten.

Daarnaast hebben engagement-inspanningen plaatsgevonden op verschillende thema's zoals corporate governance, mensenrechten, toegang tot gezondheidszorg, klimaatverandering, ontbossing en schendingen van OESO-richtlijnen. Het fonds heeft in de referentieperiode onder andere engagement gevoerd in samenwerkingsverband, zoals de beleggersinitiatieven Climate 100+ en het Asia Transition Platform. Daarnaast zijn er gesprekken gevoerd met fossiele ondernemingen in het fonds om de aansluiting met het Klimaatakkoord van Parijs aan de moedigen. Bedrijven die niet aan de aangescherpte criteria van PGGM voldoen zullen per 1 februari 2024 op de uitsluitingslijst worden geplaatst.



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

De referentiebenchmark van het fonds is aangewezen om in overeenstemming te zijn met de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot. De referentiebenchmark voor het fonds is "FTSE Emerging Blended PGGM Customised for NE NI CO₂ Optimised PGGM Tax Index", niet gehedged naar Euro.

● **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

De referentiebenchmark onderscheidt zich van de brede marktindex doordat de ecologische en sociale kenmerken van het fonds verwerkt zijn in de referentiebenchmark. De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex op de volgende onderwerpen: (1) uitsluitingen, (2) OESO-screening en (3) een CO₂-doelstelling verwerkt zijn in de benchmark. Op basis van de uitsluitingslijst, de OESO-screening en de CO₂-doelstelling zijn ondernemingen niet opgenomen in de referentiebenchmark.

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

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Het fonds mag niet beleggen in uitgesloten ondernemingen en dient de geldende uitsluitingen, OESO-screening en CO₂-doelstelling na te leven. De vermogensbeheerders hebben wel beleggingsruimte om af te wijken van de referentiebenchmark waardoor enige afwijking van de referentiebenchmark bestaat.

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

1. Uitsluitingen

Het fonds heeft belegd in drie ondernemingen die uitgesloten zijn van de referentiebenchmark op basis van de uitsluitingslijst.

2. OESO-screening

Het fonds heeft in twee ondernemingen belegd die uitgesloten zijn van de referentiebenchmark op basis van de OESO-screening.

3. CO₂-doelstelling

De CO₂-intensiteit van het fonds ten opzichte van de referentiebenchmark is 3% lager.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Het fonds heeft meer ondernemingen uitgesloten op basis van de OESO-screening en de uitsluitingenlijst dan de brede marktindex. Daarnaast heeft het fonds minder belegd in CO₂-intensieve bedrijven in CO₂-intensieve sectoren. De CO₂-intensiteit van het fonds is 38% lager dan de brede marktindex. De marktbrede index is de FTSE Emerging Index.