

Precontractuele informatieverschaffing – MVB

Productnaam: Stichting Pensioenfonds Pon

Identificatiecode juridische entiteiten
(LEI): 724500A3LQY8ZCAGGL38

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van vastgestelde **ecologisch duurzame economische activiteiten**. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nee

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ____%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ____% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

Stichting Pensioenfonds Pon (hierna: het Fonds) promoot ecologische en sociale kenmerken. Voor het Fonds zijn zowel ecologische, sociale als governance (hierna: ESG) - aspecten belangrijk. Daarom vormen ESG-aspecten een belangrijk criterium bij de selectie van nieuwe beleggingsoplossingen. Het Fonds past hierbij de volgende instrumenten toe:

- Uitsluitingen;
 - Het Fonds sluit bedrijven uit die de VN Global Compact schenden.
 - Daarnaast wenst het Fonds geen blootstelling naar:
 - controversiële wapens: chemische, biologische en nucleaire wapens en clustermunitie en antipersoonsmijnen;
 - tabak: producten van tabaksproducenten.
- Betrokkenheidsbeleid;
- Selectie van beleggingen en vermogensbeheerders op basis van ESG-criteria.

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

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

1. Uitsluitingen

- Aantal fondsen met beleggingen die op grond van het uitsluitingsbeleid van het Fonds zijn uitgesloten, en waarvan deze beleggingen boven de tolerantiegrens van 1% van de totale beleggingsportefeuille uitkomen.
- Totaal aandeel beleggingen die uitgesloten zijn op grond van het uitsluitingsbeleid van het Fonds boven de tolerantiegrens.

2. ESG-integratie

- Percentage beleggingsfondsen dat zelf ook ecologische en sociale kenmerken promoot.

3. Engagement en stembeleid

- Aantal beleggingsfondsen dat een actief engagement- en stembeleid hanteert.

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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☐ Ja, _____
- ☒ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het Fonds is gebaseerd op het Beleid Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) van het Fonds, waarbij duurzaamheidsfactoren worden geïntegreerd in het beleggingsproces. De MVB-strategie van het Fonds bestaat uit de volgende elementen:

1. Integratie ESG-factoren

De ESG-integratie in de beleggingsportefeuille verschilt per beleggingscategorie, afhankelijk van de mogelijkheden en het belang van MVB per categorie. Het kunnen toepassen van een MVB-component binnen de verschillende beleggingscategorieën wordt beoordeeld en onderbouwd in de investment case. Het Fonds heeft de

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

beleggingsportefeuille, m.u.v. het discretionair LDI mandaat, uitsluitend ingevuld via beleggingsfondsen. Daarom neemt het Fonds bij de selectie en monitoring van beleggingsfondsen ESG-criteria expliciet mee en beoordeelt het Fonds op welke wijze de beleggingsfondsen voldoen aan het MVB-beleid van het Fonds. ESG-factoren worden meegenomen in beleggingsbeslissingen en worden beschouwd naast traditionele financiële criteria zoals rendement, risico en kosten.

2. Uitsluitingsbeleid

Het Fonds zet een uitsluitingsbeleid in om maatschappelijk onwenselijk gedrag of maatschappelijk onwenselijke producten uit de beleggingsportefeuille te weren. Specifiek worden bedrijven die betrokken zijn bij schendingen van de VN Global Compact-principes, de productie van tabak en controversiële wapens uitgesloten. Aangezien het Fonds, m.u.v. het discretionair LDI mandaat, uitsluitend in beleggingsfondsen belegt, kan niet worden gegarandeerd dat altijd volledig wordt voldaan aan het uitsluitingsbeleid van het Fonds, mede gezien het feit dat een beleggingsfonds een eigen uitsluitingslijst kan hanteren. Derhalve wordt toegestaan dat per beleggingsfonds maximaal 1,0% in uitgesloten bedrijven wordt belegd en maximaal 1,0% op het totaal van de beleggingsportefeuille.

3. Betrokkenheidsbeleid (Engagement en Stemrecht)

Het Fonds tracht invloed uit te oefenen op ondernemingen door middel van engagement en het stembeleid via vermogensbeheerders. Omdat het Fonds echter niet zelf direct belegt in aandelen, maar dit enkel via beleggingsfondsen doet die worden beheerd door gespecialiseerde vermogensbeheerders, kan het Fonds geen eigen stembeleid toepassen. Het Fonds brengt tenminste eenmaal per jaar op zijn website verslag uit over de uitvoering van het engagement- en stembeleid.

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

- Het Fonds houdt bij de selectie van een nieuwe vermogensbeheerder integraal rekening met de wijze waarop financiële en niet-financiële prestaties en risico's, waaronder ESG-factoren, worden meegenomen.
- Aangezien het Fonds, m.u.v. het discretionair LDI mandaat, uitsluitend belegt via beleggingsfondsen, is het niet altijd mogelijk om volledige naleving van het uitsluitingsbeleid te garanderen, omdat elk beleggingsfonds zijn eigen uitsluitingscriteria kan hanteren. Daarom hanteert het Fonds een tolerantiegrens, waarbij maximaal 1,0% van de beleggingen binnen een individueel beleggingsfonds en maximaal 1,0% van de totale beleggingsportefeuille in uitgesloten bedrijven mag worden belegd.

● Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

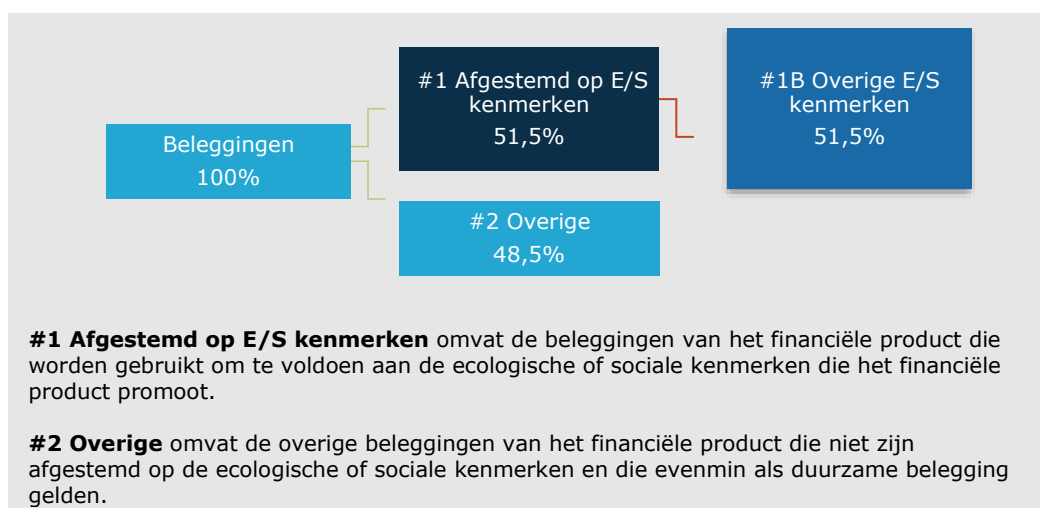
Het beleid van het Fonds om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, is gebaseerd op de naleving van de VN Global Compact-principes. Het Fonds belegt niet in ondernemingen die deze principes schenden, waaronder richtlijnen met betrekking tot mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en anti-corruptie.

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



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

Het Fonds belegt, m.u.v. het discretionair LDI mandaat, uitsluitend in beleggingsfondsen. Het Fonds belegt minimaal 51,5% van de portefeuille in beleggingsfondsen in de volgende beleggingscategorieën: aandelen, bedrijfsobligaties, hoogrentende bedrijfsobligaties en obligaties opkomende markten. De duurzaamheidskenmerken die het Fonds wil promoten zijn hierop van toepassing via het selectie- en evaluatiebeleid voor beleggingsfondsen. Al deze beleggingsfondsen promoten ecologische en sociale kenmerken en passen een uitsluitingsbeleid en een actief aandeelhoudersbeleid toe dat in lijn is met het beleid van het Fonds. Het Fonds belegt de rest van de portefeuille in de volgende beleggingscategorieën: LDI en Nederlandse hypotheeklen. Hierop zijn de ecologische en sociale kenmerken niet van toepassing.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten om ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken.



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

Niet van toepassing, omdat het product niet beoogt duurzame beleggingen te doen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

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

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

☐

In kernenergie

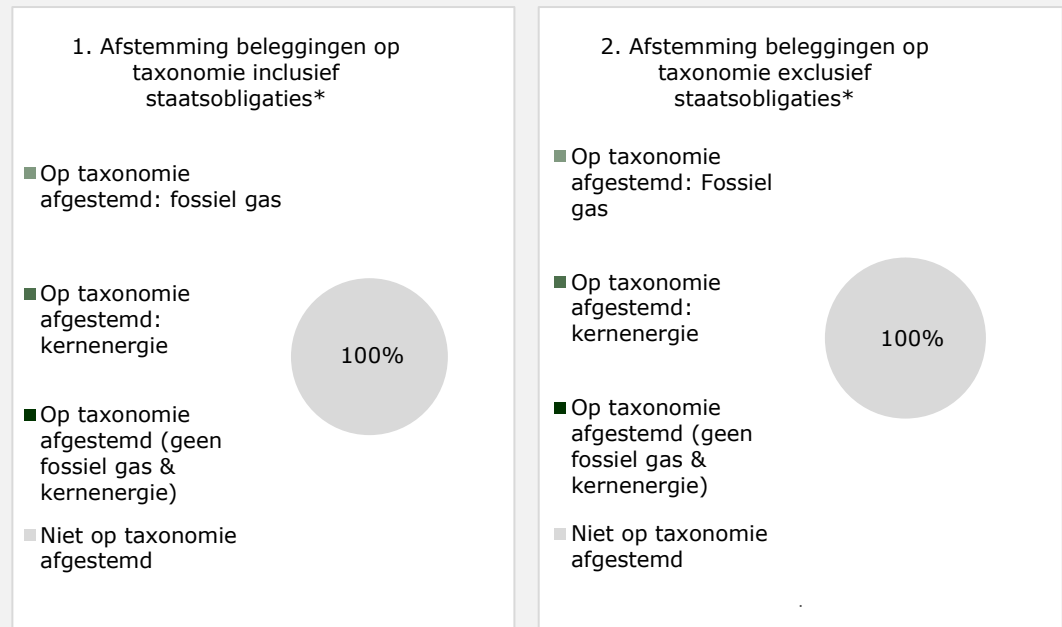
☒

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.

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 twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen weer. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



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

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

0%



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

De beleggingen opgenomen onder 'overige' zijn opgenomen in het discretionair LDI-mandaat en het beleggingsfonds dat betrekking heeft op Nederlandse hypotheek. Deze investeringen zijn bedoeld voor risicobeheer en stabiliteit. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze investeringen opgenomen.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.pensioenfondspn.com/beleggingen.