

Pre-contractuele informatieverschaffing 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 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.



**Productbenaming:** Middelloonregeling op basis van 'collective defined contribution' (CDC)  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300DUQPVCDBMVGR28

## 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 **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 0% 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?

Het pensioenfonds beschouwt de pensioenregeling die het aanbiedt als een financieel product. Het pensioenfonds heeft een maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) beleid opgesteld. Hierin beschrijven we hoe wij met onze beleggingen rekening houden met de impact die deze hebben op mens en milieu. Lange termijn waardecreatie is een belangrijk uitgangspunt voor het MVB beleid. Aan dit principe wordt invulling gegeven door middel van actief aandeelhouderschap en waar mogelijk via de beleggingen een positieve bijdrage te leveren aan lange termijn duurzame ontwikkeling en evenwichtige sociale verhoudingen. Ook wordt voorkomen dat negatief wordt bijgedragen aan vrede en veiligheid in de wereld. Uitgangspunt hierbij zijn wereldwijd geaccepteerde standaarden. In hoofdlijnen kent de pensioenregeling van Pensioenfonds Particuliere Beveiliging (het pensioenfonds) de volgende ecologische en sociale kenmerken:

#### Bijdragen aan het tegengaan van de opwarming van de aarde

Dit doen wij vooral bij onze beursgenoteerde beleggingen. Onze passieve beleggingen in wereldwijde aandelen en euro bedrijfsobligaties hebben als doelstelling om bij te dragen aan het verminderen van

de broeikasgas-uitstoot in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs. Bij de samenstelling van de portefeuilles wordt rekening gehouden met het decarbonisatiepad dat gevolgd moet worden om de opwarming van de aarde tot 1,5 graden te beperken.

#### **Voorkomen van negatieve impact op vrede en veiligheid in de wereld**

Wij sluiten aan bij internationale verdragen en voldoen aan wet- en regelgeving die ervoor moeten zorgen dat de negatieve gevolgen voor de wereld worden beperkt. Zo beleggen wij niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (zoals clustermunitie), landen die op de sanctielijst van de VN Veiligheidsraad staan, landen of ondernemingen op basis van wetgeving (zoals de EU sanctielijst).

#### **Meenemen van brede impact die onze beleggingen hebben op mens en milieu en hoe bedrijven omgaan met goed bestuur**

Onze beleggingen worden beheerd door externe vermogensbeheerders. Zowel op het niveau van de vermogensbeheerders (dus het bedrijf dat onze beleggingen beheert) als binnen de beleggingsstrategieën willen wij dat rekening gehouden wordt met duurzaamheid. Zo moeten onze vermogensbeheerders de UN PRI ondertekend hebben. Wij verwachten binnen de (semi) actieve beleggingsstrategieën dat de portefeuillebeheerders ESG risico meenemen in hun beleggingsbeslissingen en oog hebben voor goed bestuur door onder meer ESG due diligence uit te voeren conform het OESO richtsnoer.

#### **Geen structurele schade aan goede gezondheid**

Roken brengt structurele schade toe aan de gezondheid. Daarom sluit het pensioenfonds alle schakels in de keten uit die betrokken zijn bij tabak (grondstoffenleveranciers, producenten en verkopers).

#### **Stimuleren van goed gedrag en verminderen van negatieve impact**

Het pensioenfonds heeft de voorkeur om de dialoog aan te gaan met bedrijven ten opzichte van het uitsluiten van bedrijven wanneer er sprake is van een negatieve impact op mens, milieu en goed bestuur. Hiervoor maken wij gebruik van engagement (de dialoog met bedrijven aangaan). Dit doen wij ook om positief gedrag te stimuleren. Het pensioenfonds wordt hierin bijgestaan door de fiduciair adviseur. Als onderdeel van de dialoog, maken wij ook gebruik van onze stemrecht.

In de zin van SFDR-wetgeving hanteert het pensioenfonds geen referentiebenchmark. Er is namelijk geen benchmark beschikbaar om te bepalen of de pensioenregelingen zijn afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het pensioenfonds promoot.

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

De verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken van de pensioenregeling wordt gemeten door:

#### **Bijdragen aan het tegengaan van de opwarming van de aarde, CO2 verlaging**

De passieve beleggingen in wereldwijde aandelen en euro bedrijfsobligaties volgen een zogenaamde duurzame Paris Aligned index (namelijk de MSCI CTB Overlay-index). Deze index heeft als doelstelling om bij te dragen aan het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs. Hierbij wordt een decarbonisatie pad gevolgd om de opwarming van de aarde tot 1,5 graden te beperken. De fiduciair adviseur evalueert periodiek of de vermogensbeheerders van de wereldwijde aandelen en euro bedrijfsobligatie beleggingsstrategieën, deze beheren in lijn met afgesproken strategie (van een index) en uitgangspunten en duurzaamheidskenmerken.

#### **Voorkomen van negatieve impact op vrede en veiligheid in de wereld**

Bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens (zoals clustermunitie), landen die op de sanctielijst van de VN Veiligheidsraad staan, landen of ondernemingen die op basis van wetgeving (zoals de EU sanctielijst) worden uitgesloten. De uitvoering van deze uitsluitingen

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

door de verschillende vermogensbeheerders van het pensioenfonds wordt uitgevoerd op basis van informatie van door hen gehanteerde dataproviders. Bij de aanstelling van nieuwe vermogensbeheerders en evaluatie van bestaande vermogensbeheerders wordt gecontroleerd of de uitsluitingen worden geïmplementeerd. De fiduciair adviseur rapporteert periodiek over de uitkomsten.

**Meenemen van brede impact die onze beleggingen hebben op mens en milieu en hoe bedrijven omgaan met goed bestuur**

Bij de aanstelling van nieuwe vermogensbeheerders maakt ondertekening van de UN PRI, en bij de (semi) actieve beleggingsstrategieën het meenemen van ESG risico en het volgen ESG due diligence conform het OESO richtsnoer, onderdeel uit van de selectiecriteria. Tijdens de doorlopende evaluatie wordt op naleving van de laatste twee door de fiduciair adviseur gecontroleerd. De fiduciair adviseur rapporteert periodiek over de uitkomsten.

**Geen structurele schade aan goede gezondheid**

De fiduciair adviseur controleert op de uitsluiting van producenten, grondstoffenleveranciers, distributeurs, verkopers en licentiehouders van tabak, met een omzeldrempel van 10%. De fiduciair adviseur rapporteert periodiek over de uitkomsten.

**Stimuleren van goed gedrag en verminderen van negatieve impact via stewardship.**

De fiduciair adviseur monitort de bedrijven in de beleggingsportefeuille. Wanneer een bedrijf negatieve impact veroorzaakt of daaraan heeft bijgedragen dan wordt dit bedrijf met behulp van engagement aangespoord om de negatieve gevolgen te verminderen (normatieve engagement). Indien een engagementtraject na drie jaar (of eerder indien dit overduidelijk het geval is) onsuccesvol blijkt dan volgt mogelijk uitsluiting. Tevens is de fiduciair adviseur verantwoordelijk voor engagement activiteiten om positief gedrag en verandering te stimuleren (thematisch engagement) en voor het uitbrengen van stemmen. De fiduciair adviseur rapporteert periodiek over de uitkomsten en status van de engagement- en stem activiteiten.

● ***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 doelstelling?***

Het pensioenfonds heeft nog geen doelstelling vastgesteld waarbij rekening gehouden wordt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de definitie vanuit de SFDR. Wel heeft het MVB-beleid van het pensioenfonds tot doel om zoveel mogelijk een negatieve impact op mens, milieu en duurzame ontwikkeling te voorkomen. Er wordt hierbij gebruikt gemaakt van in de markt erkende MVB-ratings om de uitvoering van dit beleid te toetsen. Deze ratings helpen het pensioenfonds een beeld te krijgen hoe de verschillende bedrijven waarin wordt belegd scoren op bepaalde duurzaamheidsonderwerpen. Hierbij streeft het pensioenfonds niet één specifieke milieu of sociale doelstelling na.

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

De pensioenregeling bevat nog geen duurzame beleggingen die voldoen aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de definitie vanuit de SFDR. Wel wordt de portefeuille gescreend op schendingen op de principes van de UN Global Compact en worden bedrijven die die principes schenden uitgesloten. De portefeuille staatsobligaties wordt ook gescreend op internationale sancties landen waartegen internationale sancties bestaan worden uitgesloten. Daarnaast wordt, zoals in de bovenstaande vraag is toegelicht, het MVB-beleid van het pensioenfonds gevolgd om zoveel als mogelijk een negatieve impact op mens, milieu en duurzame ontwikkeling te voorkomen.

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

Het pensioenfonds weegt de belangrijkste negatieve impact op duurzaamheidsfactoren mee bij investeringsbeslissingen. Hierbij is de implementatie van het MVB-beleid in beleggingsportefeuille, en monitoring van deze portefeuille tegen de MVB-richtlijnen, leidend. In het MVB-Beleid is vastgelegd hoe het pensioenfonds bij de beleggingen rekening houdt met de indicatoren voor ongunstige effecten op ecologische en sociale factoren en goed bestuur. De belangrijkste beleidsinstrumenten hierbij zijn uitsluiten en engagement.

Ook heeft het pensioenfonds ervoor gekozen om met ingang van 1 juli 2023 te rapporteren over de voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, ook wel de “Principle Adverse Impacts” of “PAI’s” genoemd.

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

Het pensioenfonds beoogt te beleggen in ondernemingen die praktijken van een goed bestuur volgen. Het pensioenfonds onderschrijft als ondertekenaar van het IMVB de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Het pensioenfonds verwacht van haar vermogensbeheerders dat het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad wordt gehanteerd. Hiermee beoogt het pensioenfonds dat de ondernemingen waarin belegd wordt conform internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken.

*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, het pensioenfonds heeft, zoals hierboven beschreven, reeds beleid geformuleerd ten aanzien van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Uiterlijk per 1 juli 2023 zal het fonds over deze effecten rapporteren hierover rapporteren. Binnen het beleid staan de volgende ongunstige effecten centraal:

- Negatieve impact op het klimaat
  - Broeikasgasemissies, sturing via ESG-integratie en uitsluiting bij beleggingen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties.
  - Geen initiatieven voor koolstofemissiereductie, sturing via ESG-integratie en uitsluiting.
- Negatieve impact op Sociale thema's en arbeidsomstandigheden
  - Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren of ontbreken van beleid voor naleving hiervan, sturing via uitsluiting en engagement
  - Blootstelling aan controversiële wapens, sturing via uitsluiting
  - Landen die sociale rechten schenden, sturing via uitsluiting
  - Ontbreken van mensenrechtenbeleid, sturing via ESG-integratie.

Ten aanzien van de bovenstaande indicatoren stuurt het pensioenfonds (nog) niet op kwantitatieve maatstaven.



Nee

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?



Voor de pensioenregeling wordt er belegd. Hoe dit gedaan wordt, heeft het pensioenfonds vastgelegd in een lange termijn strategisch beleggingsbeleid. Dit beleid is met behulp van een asset-liability management (ALM) studie tot stand gebracht. Hierdoor zorgt het pensioenfonds ervoor dat de beleggingsstrategie aansluit bij de verplichtingen en het profiel van het pensioenfonds. De instrumenten die het pensioenfonds hiervoor gebruikt zijn de matchingportefeuille (vastrentende waarden zoals bijvoorbeeld staatsobligaties), om de waardeontwikkeling van de pensioenverplichtingen te volgen en de gevoeligheid van renteontwikkelingen voor deze verplichtingen gedeeltelijk af te dekken en de returnportefeuille (zakelijke waarden zoals bijvoorbeeld aandelen) die als doel heeft om de pensioenen mogelijk te kunnen verhogen (indexeren). De juiste verdeling tussen deze portefeuilles zorgt voor de gewenste verhouding tussen rendement en risico.

Op deze portefeuilles is het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) beleid van het pensioenfonds van toepassing. Lange termijn waardecreatie is een belangrijk uitgangspunt voor het MVB-beleid. Aan dit principe wordt invulling gegeven door middel van actief aandeelhouderschap en waar mogelijk via de beleggingen een positieve bijdrage te leveren aan lange termijn duurzame ontwikkeling en evenwichtige sociale verhoudingen. Ook wordt voorkomen dat negatief wordt bijgedragen aan vrede en veiligheid in de wereld. Uitgangspunt hierbij zijn wereldwijd geaccepteerde standaarden zoals Global Compact, Principles for Responsible Investment en Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties (UNGP), de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de Nederlandse Stewardship Code. Daarbij gebruikt het

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.

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

pensioenfonds de OESO richtlijnen voor institutionele beleggers als leidraad en wordt van de dienstverleners verwacht dat zij conform deze internationale standaarden handelen.

Uitvoering van het MVB beleid bestaat uit de onderdelen engagement, stemmen, uitsluiten en ESG integratie. Het pensioenfonds verwacht van de uitvoerders en dienstverleners dat zij het MVB beleid efficiënt, transparant en binnen de randvoorwaarden van acceptabele kosten, uitvoeren. Dit betekent dat ze enerzijds rekening moeten houden met de duurzaamheidsrisico's en duurzaamheids kansen die materieel kunnen zijn voor risico en rendement en anderzijds met het risico dat ondernemingen en landen een negatieve impact hebben op mens, milieu en duurzame ontwikkeling.

● **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?**

Het pensioenfonds heeft ESG-criteria geïntegreerd in het selectie- en evaluatieproces van de bij het pensioenfonds betrokken vermogensbeheerders. Concreet betekent dit dat er:

- Bij selectie en evaluatie wordt gekeken naar de mate van MVB-inbedding in de organisatie van de vermogensbeheerder;
- Van de vermogensbeheerder wordt verwacht dat men ondertekenaar is van de PRI (Principles for Responsible Investing). Daarbij wordt de nadruk gelegd op welke wijze MVB-prestaties zijn opgenomen in het beloningsbeleid van de vermogensbeheerder;
- Bij (semi) actieve beleggingsstrategieën wordt verwacht dat de betreffende vermogensbeheerder op een transparante wijze ESG-risico's meeneemt in de beleggingsbeslissingen en het ESG-due diligence wordt uitgevoerd conform het OESO-richtsnoer en hierover verantwoording wordt afgelegd
- Beleggingen uitgesloten worden in
  - ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële wapen en tabak;
  - landen of ondernemingen waarin op basis van wetgeving (zoals de EU sanctielijst) niet mag worden belegd
  - landen die op de sanctielijst van de VN-veiligheidsraad staan.

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

Het pensioenfonds heeft geen minimumpercentage toegezegd om de beleggingsruimte te beperken. Hoewel de bindende elementen wel tot een beperking van het beleggingsuniversum kunnen leiden, is hieraan geen vooraf bepaald minimum percentage verbonden.

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

Op het beheer van de portefeuille is het MVB-beleid van het pensioenfonds van toepassing. In dit beleid zijn richtlijnen t.a.v. goed bestuur opgenomen. Het pensioenfonds maakt gebruik van onder meer ESG ratings om goed bestuur te beoordelen en engagement om dit te stimuleren. Het pensioenfonds wordt hierin bijgestaan door de fiduciair adviseur.

Met behulp van diverse externe ESG ratings wordt een oordeel gevormd over de uitoefening van goed ondernemingsbestuur in de beursgenoteerde portefeuilles (aandelen, euro bedrijfsobligaties, high yield). De score voor goed bestuur binnen deze ratings is gebaseerd op de traditionele elementen zoals governance codes, verantwoording van het bestuur, onafhankelijkheid en effectiviteit van het bestuur en afstemming van de beloning op de lange termijn strategie.

Daarnaast maakt het pensioenfonds gebruik van onder andere engagement en stemmen om goed bestuur te stimuleren. De uitvoering hiervan wordt gedaan door de fiduciair

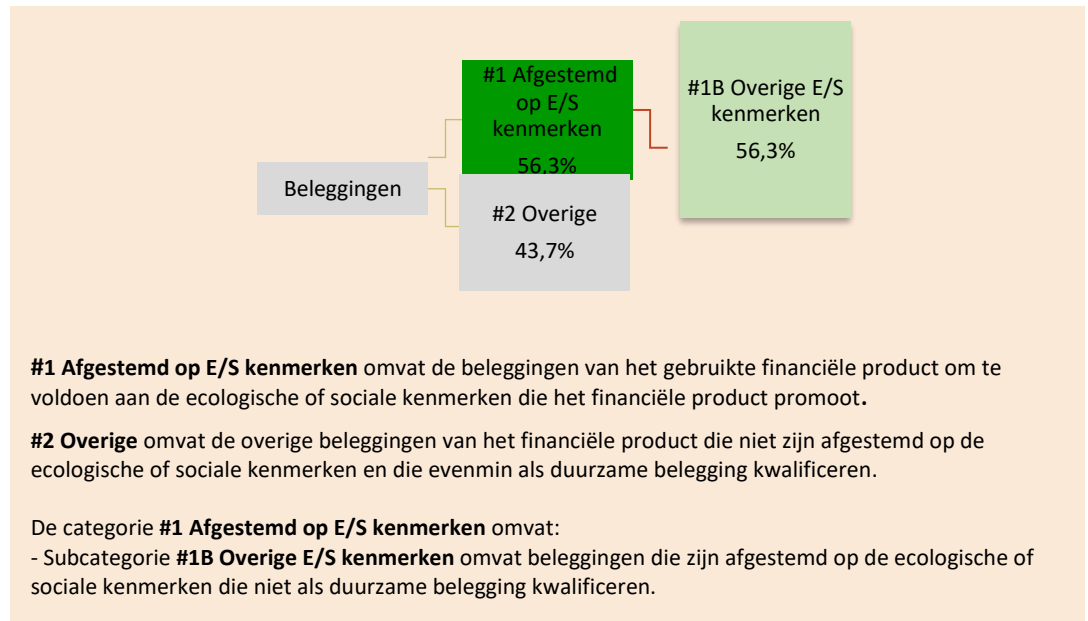
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



adviseur. Engagement wordt gevoerd vanuit de overtuiging dat de ondernemingen die oog hebben voor onder andere goed ondernemingsbestuur dit gebruiken om hun bedrijfsprestaties te verbeteren en daarmee op lange termijn waarde te creëren. In het stembeleid zijn de elementen die ten grondslag liggen aan goed bestuur, opgenomen. Hier gaat het om onderwerpen die te maken hebben met robuust en effectief toezicht, beloningsbeleid, belangen van minderheidsaandeelhouders, aandacht voor mens en milieu in het bedrijfsmodel.

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

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



Er wordt gestemd op de discretionaire aandelenportefeuille (strategisch gewicht 31,8%). Er vindt engagement plaats op de volgende portefeuilles: Aandelen ontwikkelde markten (31,8%), aandelen opkomende markten (5,4%), bedrijfsobligaties (14,6%) en high yield (4,5%). In totaal is dat dus 56,3%. Daarnaast wordt het uitsluitingenbeleid toegepast op aandelen ontwikkelde markten (31,8%) en bedrijfsobligaties (14,6%).

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

Het pensioenfonds gebruikt derivaten primair voor het afdekken van risico's (rente en valutarisico's). Het pensioenfonds gebruikt derivaten niet om ecologische of sociale kenmerken te promoten.



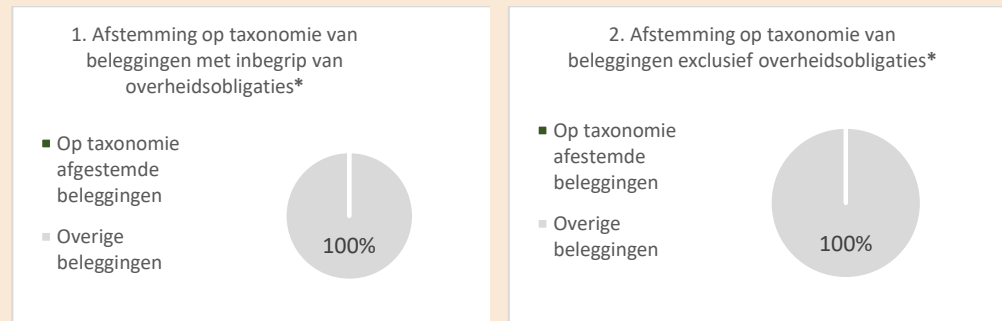
**In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het pensioenfonds streeft geen milieudoelstelling na zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. Daarom houdt 0% van de beleggingen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame beleggingen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

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 staatsschulden.

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 0%.

● **Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen is 0%.

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

De beleggingen in '2 Overige' zijn private beleggingen, zoals infrastructuur en vastgoed en staatsobligaties in ontwikkelde en opkomende markten, rentederviaten en hypotheek. Op de beleggingen die behoren tot '2 Overig' worden ESG waarborgen toegepast door beleggingsfondsen en vermogensbeheerders te selecteren die de PRI van de VN hebben ondertekend of die een deugdelijk proces van integratie van ESG-risico's hebben en door de beleggingen te beoordelen op potentiële negatieve effecten van de onderliggende beleggingen (gespecificeerd als potentiële schendingen van de UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren).

● **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?**



#### Referentiebenchmarks

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

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

In de zin van SFDR wetgeving hanteert het pensioenfonds geen referentiebenchmark. Er is namelijk geen benchmark beschikbaar om te bepalen of de pensioenregeling is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Per 1 december 2022 wordt voor de beleggingscategorie wereldwijde aandelen en per 1 maart 2023 voor de beleggingscategorie euro bedrijfsobligaties een passieve beleggingsstrategie gevolgd die een benchmark die het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs tot doel heeft. Het gaat om respectievelijk de volgende benchmarks: MSCI CTB overlay (voor respectievelijk aandelen ontwikkelde markten en bedrijfsobligaties).

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

Niet van toepassing op de gehele pensioenregeling. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregeling geen referentiebenchmark.

Binnen de pensioenregeling monitort de fiduciair adviseur periodiek of de vermogensbeheerders van de wereldwijde aandelen en euro bedrijfsobligatie beleggingsstrategieën, die een duurzame index volgen, deze beheren in lijn met afgesproken strategie (passief volgen van een index) en uitgangspunten.

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

Niet van toepassing op de gehele pensioenregeling. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregeling geen referentiebenchmark.

De index die gebruikt wordt voor de wereldwijde aandelen en euro bedrijfsobligatie beleggingsstrategieën heeft als doelstelling om bij te dragen aan het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs. Bij de samenstelling van de referentie index wordt, in tegenstelling tot de relevante brede marktindex, rekening gehouden met het decarbonasatiepad dat gevolgd dient te worden om aan om de opwarming van de aarde tot 1,5 graden te beperken.

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

Niet van toepassing op de gehele pensioenregeling. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregeling geen referentiebenchmark.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.beveiligingspensioen.nl/verantwoord-beleggen>