

BIJLAGE II

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

Productbenaming: Stichting Pensioenfonds voor Personeelsdiensten

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500C9X5DJREYB6961

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

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

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam zijn 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: ____%

☒ ☐ **Nee**

☐ Het 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

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

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 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.



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

Stichting Pensioenfonds voor Personeelsdiensten (StiPP) voert een pensioenregeling uit waarbij onder andere ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR"). Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als referentiebenchmark voor het bereiken van de kenmerken.

Het financiële product promoot **ecologische kenmerken** gerelateerd aan:

- de mitigatie van klimaatverandering en de adaptatie aan klimaatverandering in lijn met het Akkoord van Parijs;
- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen;
- de transitie naar een circulaire economie.

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

De ecologische kenmerken die het financiële product promoot, streven ernaar bij te dragen aan het bereiken van de klimaatdoelen van het Akkoord van Parijs en het Nationale Klimaatakkoord van Nederland ('Klimaatakkoord'). Dit decarbonisatiepad omvat korte termijn (2025) doelstellingen, een middellange termijn (2030) ambitie en een langetermijnverbindenis om tegen 2050 klimaatneutraal te zijn.

Het financiële product promoot **sociale kenmerken** gerelateerd aan:

- fatsoenlijk werk;
- adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers;
- andere sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitskwesties.

Het financiële product verbindt zich niet tot het doen van duurzame beleggingen in de zin van de SFDR, al dan niet in economische activiteiten die kwalificeren als "ecologisch duurzaam" onder Verordening EU 2020/852 (de "EU-taxonomie").

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt voor het meten van het bereiken van de respectieve kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

Voor investeringen in bedrijven:

Ecologische duurzaamheidsindicatoren:

- Broeikasgasemissies worden gebruikt in portefeuilleconstructie en betrokkenheid om onze klimaatdoelen te bereiken;
- Koolstofvoetafdruk wordt gebruikt in portefeuilleconstructie en betrokkenheid om onze klimaatdoelen te bereiken;
- Broeikasgas-intensiteit wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor onze korte- en langetermijndoelen op het gebied van klimaat;
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen om onze klimaatdoelen te bereiken en voor de beheersing van klimaatrisico in de beleggingsportefeuille;
- Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie om onze klimaatdoelen te bereiken en voor de beheersing van klimaatrisico in de beleggingsportefeuille;
- Engagement op energieverbruik voor bedrijven in de klimaatsector met een hoge impact op beleid en doelstellingen;
- Engagement bij bedrijven zonder koolstofreductie-initiatieven als onderdeel van onze betrokkenheid om onze klimaatdoelen te bereiken.

Sociale duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluiting van bedrijven met controversiële wapeninkomsten (productie, handel, opslag en gebruik >0%);
- Uitsluiting van bedrijven met tabaksinkomsten (productie >0%, distributie >20%, diensten >20%);
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen;
- Uitsluiting van bedrijven die VN Global Compact-principes schenden;

- Engagement of uitsluiting van bedrijven die gebrek aan processen tonen om naleving van VN Global Compact-principes en OESO-richtlijnen te controleren;
- Genderdiversiteit van het bestuur van de bedrijven waar het pensioenfonds in belegt zoals beschreven in het stembeleid.

Daarnaast sluit het financiële product beleggingen in kolenmijnen uit.

Voor investeringen in overheden en supranationale instellingen, en investeringen in onroerend goed:

Ecologische duurzaamheidsindicatoren:

- Broeikasgasintensiteit van landen waarin is belegt;
- Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva;
- Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva.

Sociale duurzaamheidsindicatoren:

- Landen waarin is belegt met schendingen van sociale rechten (als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht).

Overig – goed bestuur. Het financiële product belegt niet in bedrijven die niet voldoen aan praktijken van een goed bestuur, zoals hieronder nader toegelicht.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op 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 voorecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voorecologisch 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

Het financiële product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor alle investeringen zoals vermeld in Bijlage 1 bij de SFDR gedelegeerde verordening (2022/1288, de "SFDR Gedelegeerde Verordening").

Investerings worden beoordeeld via de ESG-integratie en screening, uitsluiting en actief aandeelhouderschap benadering.

- ESG-integratie en screening: dit onderdeel zorgt ervoor dat duurzaamheidsrisico's adequaat worden meegenomen in de beleggingsanalyse en -processen.
- Uitsluiting: er wordt niet geïnvesteerd in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen.

- Actief aandeelhouderschap: via engagement en stemmen wordt invloed uitgeoefend om het bedrijfsgedrag en specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen.

Voor de investeringen in geïnvesteerde bedrijven wordt de ESG-integratie en screening, uitsluiting en actief aandeelhouderschap benadering toegepast. Hierbij worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meegenomen:

- Klimaat en andere ecologische-gerelateerde zaken: 1) broeikasgasemissies, 2) koolstofvoetafdruk, 3) broeikasgasintensiteit van geïnvesteerde bedrijven, 4) blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector, 5) aandeel van niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, 6) energieconsumptie-intensiteit per hoog-impact klimaatsector, 7) activiteiten die een negatief effect hebben op biodiversiteit-gevoelige gebieden, 8) emissies naar water, en 9) verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval.
- Sociale en werknemersaangelegenheden: 10) Schendingen van de UN Global Compact-principes 11) Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de UN Global Compact-principes te controleren, 12) niet-gecorrigeerde genderloonkloof, 13) genderdiversiteit in het bestuur, en 14) blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens en biologische wapens).

Voor investeringen in overheden en supranationale instellingen worden de ESG-integratie en screening en onze uitsluitingsbenadering toegepast. Daarbij worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meegenomen:

- Ecologische: 15) broeikasgas-intensiteit, en;
- Sociaal: 16) Landen waarin is beleg met schendingen van sociale rechten (als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht).

Voor investeringen in onroerend goed worden de ESG-integratie en screening en de uitsluitingsbenadering toegepast. Daarbij worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meegenomen:

- Ecologische: 17) Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva, en 18) Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het financiële product hanteert een langetermijnbeleggingsstrategie op basis van de doelstelling, de risicohouding en de beleggingsbeginselen. Deze beleggingsstrategie is vastgelegd in het strategische beleggingsbeleid.

Het financiële product volgt het ESG-beleid zoals beschreven in het ESG-beleidsdocument (zie [mvp-beleid.pdf](#)). Dit ESG-beleid wordt geïmplementeerd in het investeringsproces van de strategie van het financiële product over de volgende pijlers: 1) ESG-integratie en screening, 2) Uitsluiting, 3) actief aandeelhouderschap, en 4) Positieve selectie.

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

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



- **ESG-integratie en screening** - ESG-criteria worden gebruikt in het selectie- en monitoringsproces van de externe vermogenbeheerders en bij de evaluatie. Dit gebeurt in elke stap van het selectieproces van de vermogensbeheerder, van de zoekopdracht, initiële shortlisting tot de formele due diligence en reguliere monitoring en evaluatie. Het uitgangspunt is dat alle vermogensbeheerders een verantwoord beleggingsbeleid hebben en dit naleven, dat materiële (corporate) governance-, ecologische- of sociale risico's en kansen in het investeringsproces zijn geïntegreerd en dat engagement plaatsvindt met bedrijven waar zij ruimte voor verbetering zien.
- **Uitsluiting** - gaat over het vermijden van schade, dus niet (direct of indirect) investeren in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, inclusief bepaalde belangrijke negatieve indicatoren. Het financiële product sluit bepaalde bedrijven en bij staatsobligaties, uitgevende overheden, uit door middel van normatieve screening en negatieve screening.
 - Normatieve screening: het financiële product past een normatieve screening toe. Het sluit bedrijven uit die zich niet houden aan: het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de Leidende Principes van de VN inzake bedrijven en mensenrechten (UNGPs), en de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO). Uitgesloten zijn staatsobligaties van landen waartegen de Europese Unie of de Verenigde Naties (wapen)sancties hebben opgelegd.
 - Negatieve screening: het financiële product past een negatieve screening toe. Het vermijdt het veroorzaken van aanzienlijke schade aan ecologische- en sociale doelstellingen door bepaalde producten en/of economische activiteiten uit te sluiten die naar zijn mening gewoon te schadelijk zijn voor mensen en planeet: niet-conventionele wapens, nucleaire wapens, tabak, thermische steenkoolwinning;
- **Actief aandeelhouderschap** - Het financiële product voert de **dialogoog** met de vermogensbeheerders met als doel positieve verandering te bewerkstelligen op specifieke ESG-thema's. De **uitoefening van stemrecht** wordt gebruikt om aan te geven hoe de bedrijven in de portefeuilles met arbeids- en mensenrechten en ESG-kwesties omgaan;
- **Positieve selectie** - Het financiële product wil niet alleen schade vermijden, maar belegt ook in bedrijven die bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) gerelateerd aan de door het financiële product gepromote ecologische en sociale kenmerken van het financiële product.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen vastgestelde minimale verlagingspercentage voor de portefeuille van het financiële product.

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

Voor de beoordeling of beleggingen (uitsluitend bedrijven) voldoen aan praktijken van goed bestuur hanteert het pensioenfonds een methodologie van MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, oftewel de rode vlaggen. Dit zijn beleggingen in bedrijven en overheden die volgens de MSCI methodologie worden geacht de UN Global Compact en OESO-richtlijnen te schenden.

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

Minstens 95h% van de investeringen van het financiële product dragen bij aan de gepromote E/S kenmerken. Het financiële product commiteert zich niet aan het doen van

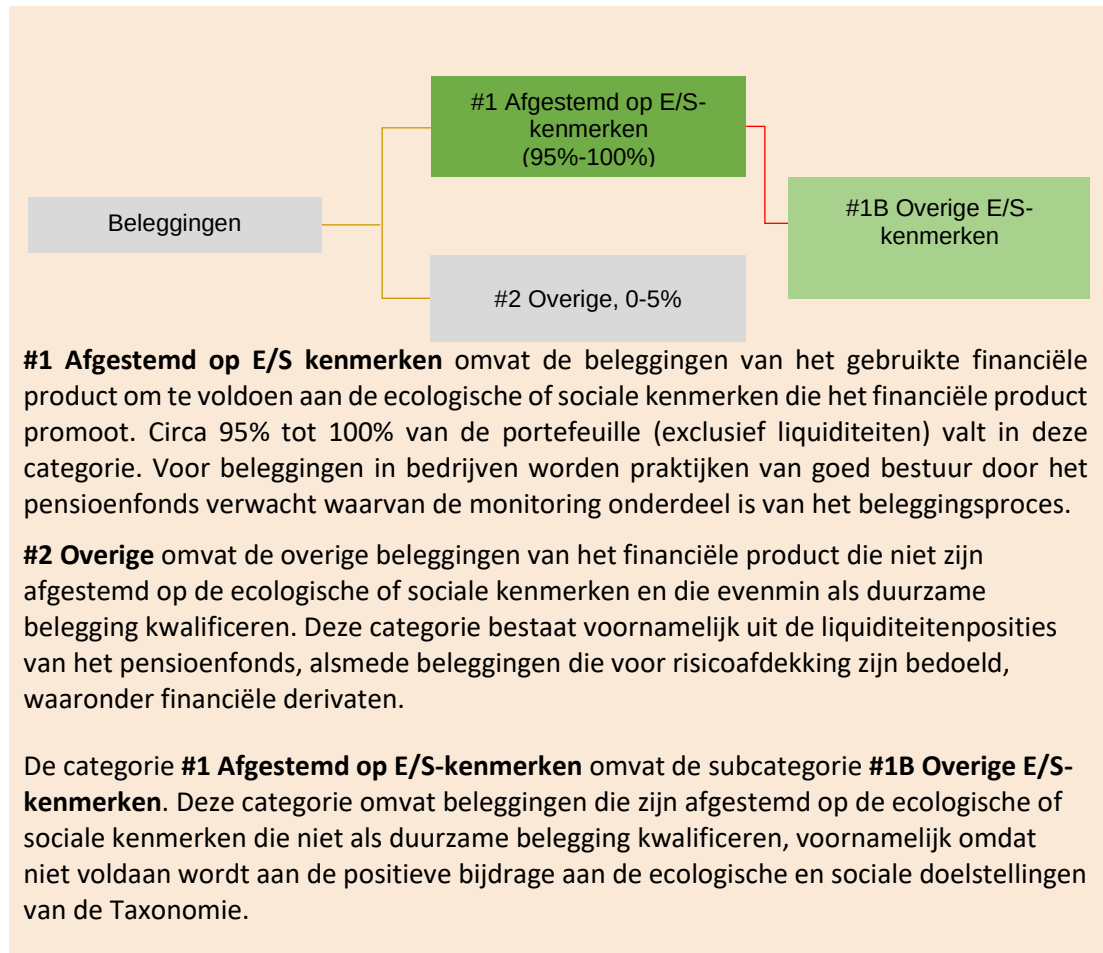
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving



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

een bepaald minimum aandeel duurzame beleggingen. De investeringen in de categorie 'Overig', geschat tussen 0-5%, omvatten investeringen die niet in lijn zijn met de E/S kenmerken, en contant geld, equivalenten van contant geld en derivaten voor risicoafdekking doeleinden.

Schematisch ziet dit er als volgt uit:



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

Het financiële product maakt geen gebruik van derivaten om de gepromote ecologische- of sociale kenmerken van het financiële product te bereiken.



● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?¹**

☐

Ja

☐

In fossiel gas

☐

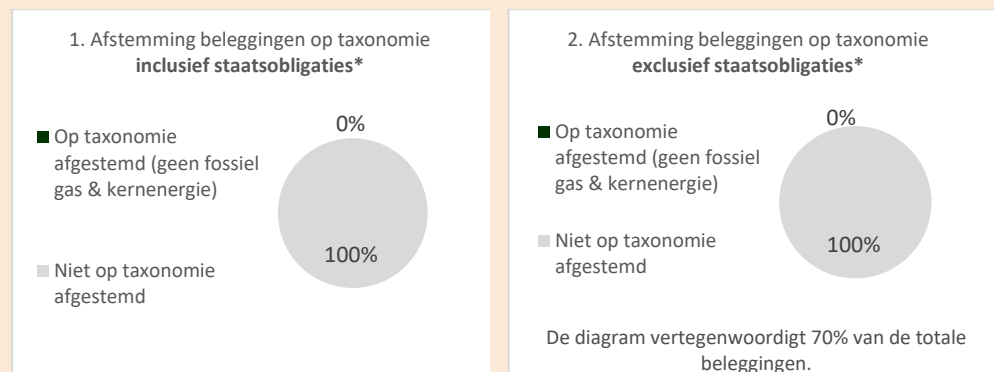
In kernenergie

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 linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Nee

De twee 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.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen 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?

Het type instrumenten dat onder "#2 Overig" valt, omvat investeringen die niet in lijn zijn met de E/S-kenmerken, evenals kasgeld, kaswaarden en derivaten. Zoals hierboven aangegeven, maakt het financiële product geen gebruik van derivaten om de gepromote ecologische karakteristieken of sociale kenmerken te bereiken. Het kan wel derivaten gebruiken binnen de categorie "#2 Overig" voor risicoafdekking, liquiditeitsbeheer en herallocatiedoelinden. Indien relevant worden minimale ecologische beschermings- of sociale waarborgen in acht genomen. Betrokken partijen moeten de VN Global Compact-principes en OESO-richtlijnen naleven en worden gescreend op sancties.

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



Op de website van het pensioenfonds is informatie opgenomen over het ESG beleid en de uitvoering, zie het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid. Het pensioenfonds publiceert ook informatie in haar jaarverslag en MVB-jaarverslag over dit beleid en haar beleggingen.

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[Downloads - Werknemer - StiPP](#)