

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

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 **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. 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.

Productnaam: Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 0RA4XDT473670L841088

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 Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL) vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk en is zich bewust van de invloed die zij als lange termijn belegger kan uitoefenen en wil daar haar verantwoordelijkheid voor nemen. BPL hoeft geen voorloper te zijn op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen, maar wil zeker ook niet tot de achterhoede behoren. BPL promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

1. BPL wil niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten en past daarom een uitsluitingsbeleid toe
2. BPL wil bedrijven stimuleren in lijn te handelen met internationale verdragen en gedragscodes en selecteert daarom externe vermogensbeheerders die in gesprek gaan met ondernemingen waarin ze beleggen en die stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.

3. BPL vindt het belangrijk dat niet alleen financiële informatie wordt meegewogen bij het nemen van beleggingsbeslissingen maar ook hoe bedrijven omgaan met ecologische, sociale en governance factoren (ESG). Voor de beleggingen die passief worden beheerd kiest BPL daarom voor een benchmark waarin ESG-aspecten zijn verdisconteerd. Verder geeft BPL de voorkeur aan beleggingsfondsen die een artikel 8 SFDR classificatie hebben en aan externe vermogensbeheerders die voorlopen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.

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:

- Het aantal uitgesloten ondernemingen en landen waarin belegd wordt.

2. Handelen in lijn met internationale verdragen en gedragscodes

- Het aantal beleggingsfondsen en mandaten waarvoor wordt gestemd en waarvoor aan engagement wordt gedaan.

3. Integratie ESG-aspecten:

- De ESG-scores van de beleggingen in bedrijven en van eventueel van toepassing zijnde benchmarks.



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

- Ja
- Nee

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsdoel van BPL is om met een voor het pensioenfonds verantwoord en acceptabel beleggingsrisico een zo hoog mogelijk rendement te behalen, om de continuïteit van de pensioenregelingen zo goed mogelijk te garanderen. Daarbij wordt telkens bezien of risico's die naar verwachting geen of minder rendement opleveren geheel of gedeeltelijk kunnen worden uitgesloten. De risicohouding van het fonds is een randvoorwaarde bij de invulling van het beleggingsbeleid.

Het is de visie van BPL dat het maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) bijdraagt aan de lange termijn doelstelling van BPL en onderdeel is van de fiduciaire taak van BPL. Binnen het ESG-raamwerk zijn alle drie de factoren belangrijk. Het bestuur heeft het MVB-thema mensenrechten belangrijk thema benoemd. Het BPL wil zich in de implementatie echter bij voorkeur richten op de algemene ESG factoren, in plaats van specifieke thema's.

BPL heeft echter ook aandacht voor de mogelijke negatieve consequenties die een (te) strikt MVB-beleid kan hebben op de omvang van het belegbaar universum, het kostenniveau en het rendement en risico. Dit wordt in de besluitvorming meegewogen. BPL wil niet dat de toepassing van het MVB-beleid leidt tot een lager verwacht rendement voor de deelnemers. Daarnaast heeft BPL aandacht voor mogelijk hogere kosten. Verantwoord beleggen mag op de korte termijn leiden tot iets hogere kosten (enkele basispunten) maar mag geen negatieve impact hebben op het lange termijn risico-rendementsprofiel van de portefeuille. Eventuele extra kosten dienen uitlegbaar te zijn. Deze verschillende aspecten weegt BPL in haar besluitvorming af.

Het MVB-doel van BPL is tweeledig:

1. **Portefeuilledoelstelling:** Met maatschappelijk verantwoord beleggen wil BPL rekening houden met ESG-maatstaven in de daadwerkelijke allocatie naar beleggingscategorieën, ondernemingen en landen. Het fonds heeft hiermee ten doel dat de portefeuille een betere risico-rendementsverhouding kent dan een portefeuille waarbij geen rekening wordt gehouden met ESG-factoren.
2. **Invloed doelstelling:** Anderzijds wil BPL invloed uitoefenen op de bedrijven waarin het belegt. De instrumenten die hierbij worden ingezet zijn stemmen en het aangaan van gesprekken met het bedrijf/land over wat voor het fonds belangrijk is (engagement).

BPL hanteert de volgende vier instrumenten:

1. **Uitsluitingen:** BPL wil niet beleggen in ondernemingen en landen waarvan producten of kernactiviteiten in strijd zijn met internationale verdragen of de principes van BPL. BPL hanteert daartoe een uitsluitingslijst:
 - Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunities en landmijnen
 - Ondernemingen die minimaal 5% omzet uit nucleaire wapens dient te komen
 - Landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederlands rust, worden ook uitgesloten van belegging.
 - Ondernemingen die de UN Global Compact principes ernstig en structureel schenden.
 - Tenslotte kan er ook tot uitsluiting worden overgegaan als na een periode van intensieve 'engagement' een bedrijf onvoldoende verbetert of hierover het gesprek wil aangaan. In de beslissing te desinvesteren worden ook de eventuele negatieve gevolgen van uitsluiting meewogen.
2. **Stemmen:** BPL is van mening dat stemmen op aandeelhoudersvergaderingen bijdraagt aan het risico-rendementsprofiel van de bedrijven en ziet het uitoefenen van haar stemrecht als haar maatschappelijke verantwoordelijkheid. BPL heeft bij het beleggen in beleggingsfondsen beperkte mogelijkheden om een eigen stembeleid te voeren en volgt daarom het stembeleid van de vermogensbeheerder. BPL gelooft ook dat de impact groter is als de krachten worden gebundeld.

Het stembeleid van de managers van de aandelenportefeuille, is te vinden op de websites van de betreffende aandelenmanagers.

3. **Engagement:** BPL gelooft dat het voeren van engagement meer toegevoegde waarde kan hebben dan bij voorbaat uitsluiten en geeft dan ook de voorkeur aan engagement over uitsluitingen. BPL wil door middel van het aangaan van de dialoog (engagement) haar invloed als aandeelhouder inzetten en positieve verandering bewerkstelligen bij de bedrijven waarin

het belegt en ondernemingen stimuleren om maatregelen te nemen om schendingen in de toekomst te voorkomen.

BPL heeft door het beleggen in beleggingsfondsen beperkte mogelijkheden om een eigen engagementbeleid te voeren en volgt uit praktische overwegingen het engagementbeleid van de vermogensbeheerder. BPL gelooft ook dat de impact groter is als de krachten worden gebundeld.

4. **ESG-integratie:** BPL ziet maatschappelijk verantwoord beleggen als een integraal onderdeel van het beleggingsproces. BPL kiest bij voorkeur managers die de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Een deel van de beleggingen van BPL wordt passief beheerd en een deel actief. Voor de beleggingen die passief worden beheerd heeft BPL een benchmark gekozen waarin ESG-aspecten zijn verdisconteerd. Verder geeft BPL de voorkeur aan portefeuilles die een artikel 8 SFDR classificatie hebben en aan externe vermogensbeheerders die voorlopen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen. De fiduciaire adviseur van BPL adviseert hierover. Uiteraard spelen ook andere overwegingen een rol bij de selectie van een extern vermogensbeheerder en is het niet altijd mogelijk om ofwel portefeuilles te selecteren die een artikel 8 SFDR classificatie hebben of een externe vermogensbeheerder die voorloopt op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.

- ***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?***

De volgende uitsluitingen die BPL hanteert zijn bindend voor de mandaten van BPL:

- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunitie en landmijnen
- Ondernemingen die minimaal 5% omzet uit nucleaire wapens dient te komen
- Landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederlands rust, worden ook uitgesloten van belegging.
- Ondernemingen die de UN Global Compact principes ernstig en structureel schenden.

Voor de fondsen hanteert BPL het volgende bindende element:

- Beleggingsfondsen mogen een maximale exposure hebben van 0,5% naar beleggingen die zijn uitgesloten voor mandaten.

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

BPL sluit niet op voorhand een bepaald percentage van het beleggingsuniversum uit.

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

Alle ondernemingen waarin BPL belegt dienen te voldoen aan minimale standaarden op het gebied van goed bestuur. Deze minimale standaarden op het gebied van goed bestuur hebben onder meer betrekking op goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. BPL belegt uitsluitend in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

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

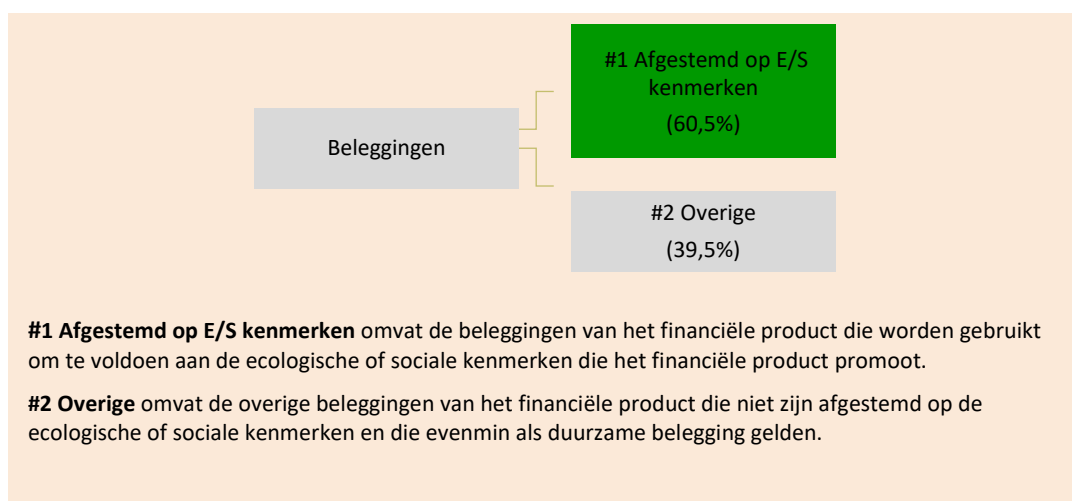
Om dit borgen sluit BPL bedrijven uit die in strijd handelen met de Global Compact principes van de Verenigde Naties. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. De beleggingsfondsen waarin BPL belegt kunnen een afwijkend uitsluitingenbeleid hebben en zodoende een afwijkende methode waarmee ze minimale standaarden op het gebied van goed bestuur waarborgen.



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

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

BPL promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. BPL maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening. Het grootste deel van de beleggingen van BPL (60.5%) is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken (het percentage onder #1 in onderstaand plaatje). Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen, bedrijfsobligaties (kredietwaardige en hoogrentende), obligaties van opkomende landen en liquiditeiten. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn belegd in staatsobligaties, derivaten, hypotheke en private equity (39,5%- het percentage onder #2 in onderstaand plaatje). Voor deze categorieën gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. De percentages zijn gebaseerd op de strategische allocatie naar deze beleggingen, maar de feitelijke allocatie kan daar vanaf wijken.



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

Er wordt niet belegd in derivaten om te voldoen aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken.



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

0%. BPL committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

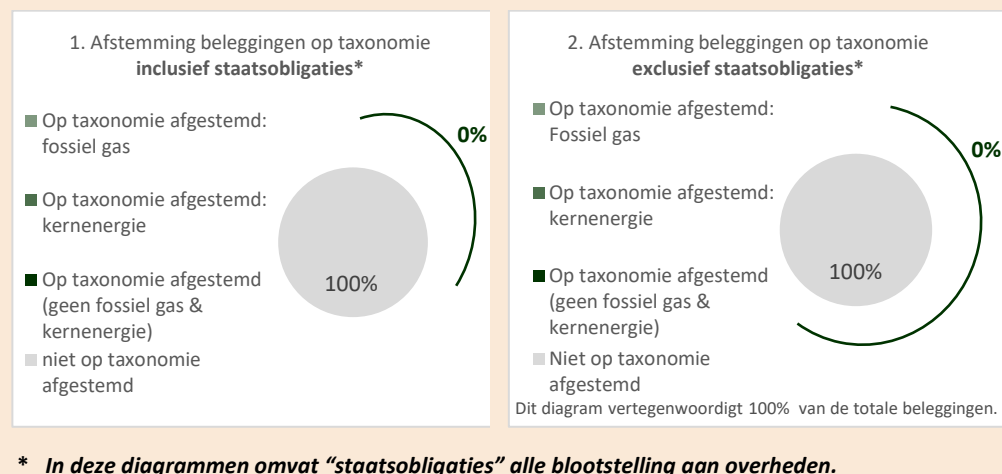
- de **omzet** die het Aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie
- de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

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op 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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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.*



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

0%. BPL heeft zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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

De beleggingen in de categorie ' #2 overige ' zijn staatsobligaties, derivaten, hypotheek en private equity. Voor deze categorieën gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. Deze categorieën maken onderdeel uit van de strategische activa allocatie. De staatsobligaties en hypotheek maken onderdeel uit van de matching portefeuille en private equity beleggingen van de return portefeuille. De staatsobligaties worden alleen belegd in Westerse Europese landen. Aanvullende ecologische of sociale minimumwaarborgen zijn hiervoor niet relevant. Een deel van de hypotheekportefeuille wordt reeds belegd door een beheerder die ecologische en sociale kenmerken promoot en een ander deel niet. Voor de private equity portefeuille spelen ecologische en sociale

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

kenmerken nog geen rol. BPL gebruikt derivaten hoofdzakelijk om grote financiële risico's af te dekken binnen de door het bestuur gestelde limieten. Derivaten worden door het pensioenfonds ingezet voor het afdekken van het rente- en valutarisico.



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

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

<https://www.bploodsen.nl/beleid/maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>