

Precontractuele 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

**Productbenaming:**  
PF Robeco

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):**  
213800J3UN6H95035922

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel 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 een minimaal aandeel 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen van \_\_\_% 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

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



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

Het pensioenfonds voert een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid waarbij het de volgende beleidsinstrumenten inzet:

- 1) Het voeren van een uitsluitingsbeleid waarbij onderneming die betrokken zijn bij productie van controversiële wapens of op structurele en grove wijze de principes van het Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen of de UN Guiding Principles schenden. Tevens worden landen uitgesloten waartegen een wapenembargo is uitgevoerd.
- 2) Het voeren van een betrokkenheidsbeleid door als actief aandeelhouder ondernemingsbeleid te verduurzamen.

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

- 3) *Het integreren van duurzaamheidsaspecten in de beleggingsbeslissing (ESG-integratie).*
- 4) *Het expliciet meenemen van ESG risico's in het risicomanagement raamwerk.*
- 5) *Wij hebben in 2020 de UN-Principles for Responsible Investing (PRI) ondertekend. Wij verwachten dat de door ons geselecteerde managers ook PRI signatory zijn danwel kunnen aantonen vergelijkbare uitgangspunten op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen te omarmen.*

*Het pensioenfonds heeft de ambitie om te handelen in lijn met de 'net zero' ambitie van onze sponsor. Een onderdeel hiervan is het decarboniseren van de (CDC) return portefeuille.*

*Het pensioenfonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen -in de zin van de SFDR wetgeving- om te bepalen of de pensioenregeling als geheel is afgestemd op de sociale en milieukenmerken die volgens het MVB-beleid worden nagestreefd.*

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

*We meten de verwezenlijking van deze duurzaamheidskenmerken door de volgende duurzaamheidsindicatoren te gebruiken.*

*We screenen de portefeuille op het aantal bedrijven dat:*

- 1) *zich schuldig maakt aan schending van internationale normen (PAI 10)*
- 2) *betrokken is bij de productie van controversiele wapens (PAI 14).*

*Daarnaast meten en monitoren we:*

- 3) *de gemiddelde CO2-voetafdruk van de beleggingen in ondernemingen (PAI 2)*

- **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 doelstellingen?**

*Het pensioenfonds hantert geen doelstelling voor duurzame beleggingen in de zin van de artikel 2 (17) SFDR.*

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

*N.v.t.*

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

*N.v.t.*

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

*N.v.t.*

*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.*

**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.



### **Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

- ✘ **Ja, Het pensioenfonds houdt in het beleggingsbeleid rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Binnen het beleid staan de navolgende ongunstige effecten centraal:**

- 1) *Co2-voetafdruk van ondernemingen waarin is belegd [PAI 2],*
- 2) *Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) [PAI 10],*
- 3) *Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens) [PAI 14].*

*Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal worden opgenomen in het jaarverslag. Op de website is tevens een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen.*

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

Het pensioenfonds voert een beleggingsstrategie waarbij het renterisico van de verplichtingen wordt beheerd via de Matchingportefeuille. Hieronder vallen de volgende beleggingscategorieën: Europese staatsobligaties, liquiditeiten, derivaten, bedrijfsobligaties. Daarnaast hanteert het fonds de rendementportefeuille, waaronder de volgende categorieën vallen: aandelen, hoogrentende waarden, private equity, hedfge funds en staatsobligaties van opkomende markten. De allocaties volgen uit de Asset Liability Management berekeningen en die input vormt voor de Strategische Asset Allocatie.

Op deze portefeuilles is het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid van het fonds, dat op de website is gepubliceerd en doorlopend wordt onderhouden van toepassing:

<https://pensioenfondsrobecoco.nl/downloads/beleid-maatschappelijk-verantwoord-beleggen>

Het fonds maakt enkel gebruik van beleggingsfondsen voor de invulling van de beleggingsportefeuille. Binnen het MVB-beleid zet het pensioenfonds de volgende elementen in:

- 1) Het voeren van een uitsluitingsbeleid waarbij ondernemingen die betrokken zijn bij productie van controversiële wapens of op structurele en gove wijze de principes van het Global Compact de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen of de UNGPS schenden. Tevens landen waartegen een wapenembargo is uitgevoerd. Hiermee borgen wij onze normatieve ondergrens en ESG-risico's. Omdat het fonds volledig via beleggingsfondsen belegt, is het uitsluitingsbeleid niet afdwingbaar. In het selectieproces wordt het door de vermogensbeheerder gevolgde uitsluitingsbeleid meegewogen.
- 2) Het voeren van een betrokkenheidsbeleid door als actief aandeelhouder ondernemingsbeleid te verduurzamen. Dit doen wij door selectie van vermogensbeheerders die aantoonbaar een betrokkenheidsbeleid voeren en hierover rapporteren;
- 3) Het integreren van duurzaamheidsaspecten in de beleggingsbeslissing (ESG-integratie). Dit kan zijn in het managerselectietraject, of binnen het beleggingsproces van de vermogensbeheerder. Wij zetten ESG-integratie in omdat het bestuur van mening is dat het integreren van duurzaamheidsinformatie tot betere beleggingsbeslissingen leidt.
- 4) Het expliciet meenemen van ESG risico's in het risicomanagement raamwerk. In de eigenrisicobeoordeling van het fonds wordt ook een beoordeling gemaakt worden van risico's die met klimaatverandering, het gebruik van hulpbronnen en het milieu verband houden als ook sociale risico's en risico's in verband met de waardevermindering van activa als gevolg van veranderde regelgeving.
- 5) Wij hebben in 2020 de UN-Principles for Responsible Investing (PRI) ondertekend. Wij verwachten dat de door ons geselecteerde managers ook PRI signatory zijn danwel kunnen aantoonen vergelijkbare uitgangspunten op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen te omarmen. Met de ondertekening van deze zes principes erkent de beheerder dat hierdoor het belang van beleggers beter in lijn wordt gebracht met het bredere doelstellingen in de maatschappij op het gebied van milieu, mens en governance.

Het pensioenfonds heeft de ambitie om te handelen in lijn met 'net zero' ambitie van onze sponsor. Een onderdeel hiervan is het decarboniseren van de CDC return portefeuille.

### ● 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 belegt uitsluitend in beleggingsfondsen, waarbij de beheerder van de beleggingsfondsen discretie over de duurzaamheidskeuzes. Minimaal 80% van het pensioenfondsvermogen zal zijn belegd in beleggingsfondsen met een SFDR artikel 8 of 9 classificatie. Daarnaast hanteert het fonds een uitsluitingenbeleid. Doordat wordt belegd in beleggingsfondsen is dit echter niet volledig afdwingbaar. Het exposure naar uitgesloten bedrijven en landen zal op totaal portefeuilleniveau maximaal 1% zijn.

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

Het door het pensioenfonds toegepaste uitsluitingenbeleid is niet gericht op een bepaald percentage van het universum, maar uitsluitend op activiteiten & gedrag van ondernemingen en landen. Daarom is hieraan geen minimumpercentage gekoppeld.

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

Het pensioenfonds belegt enkel via beleggingsfondsen en heeft daarmee geen discretie over de beleggingskeuzes. De geselecteerde beleggingsfondsen die in bedrijven beleggen kennen een eigen beleid ten aanzien van 'goed bestuur', wat tot uitdrukking komt in de SFDR 8 (of 9) classificatie die deze fondsen hebben. Het grootste deel van de portefeuille bestaat uit SFDR artikel 8 beleggingsfondsen, waarvoor de beheerder het eigen 'goed bestuur' raamwerk toepast.

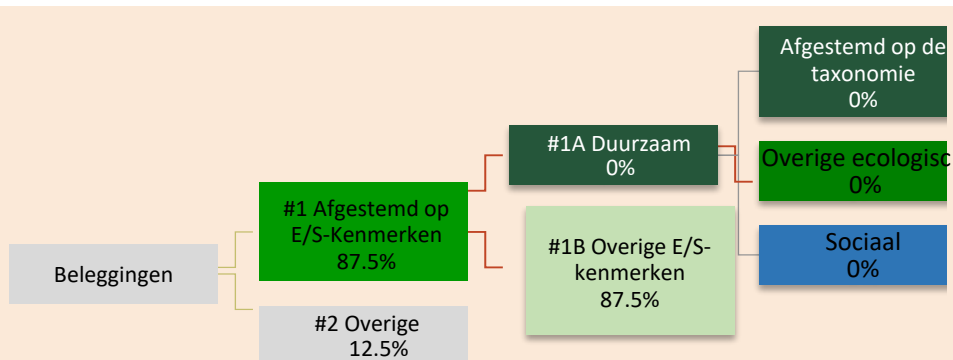
Voor specifieke beleggingscategorieën, waaronder liquiditeiten, emerging markets debt, Private Equity en Hedge Funds, kan het zijn dat er geen geschikte fondsoplossing beschikbaar is dat beleid op 'goed bestuur' volgt. Deze beleggingscategorieën hebben een beperkt gewicht in de totale beleggingsportefeuille.



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

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

Voor de rendementsportefeuille streeft het fonds een netto nul 2050 CO2-strategie na. Verder houdt het fonds voor de selectie van beleggingsfondsen rekening met de eigen uitgangspunten voor het uitsluitingsbeleid. Tevens worden in de beleggingsportefeuille ESG-integratietechnieken toegepast, waardoor in de beleggingsbeslissing rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. De beheerders passen een eigen stem- en engagementbeleid toe waarvan duurzaamheid een relevant onderdeel is.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

We gebruiken derivaten uitsluitend voor het beheersen van financiële marktrisico's, niet voor het realiseren van onze MVB-doelstellingen.

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.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

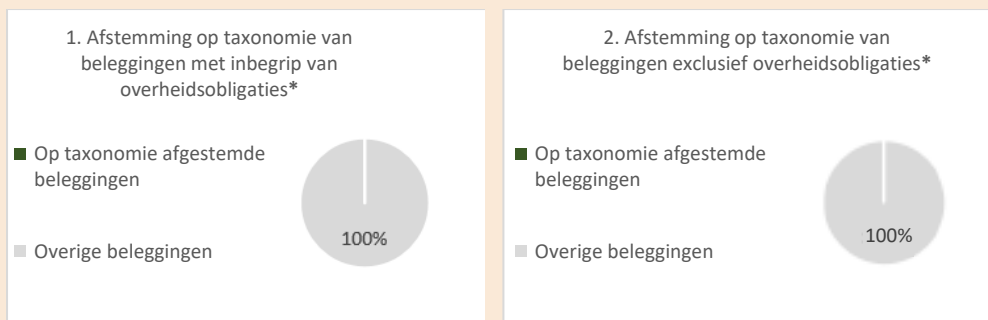
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

*Het pensioenfonds hantert geen doelstelling voor duurzame beleggingen in de zin van de artikel 2 (17) SFDR.*

**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?

0,0%

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

0,0%



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

0,0%



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

*Voor specifieke beleggingscategorieën, waaronder liquiditeiten, emerging markets debt, Private Equity en Hedge Funds, kan het zijn dat er geen geschikte fondsoptlossing beschikbaar is dat beleid op duurzaamheid. Deze beleggingscategorieën hebben een beperkt gewicht in de totale beleggingsportefeuille.*



## 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?

*De beleggingsportefeuille bestaat uit diverse beleggingscategorieën. Een deel van de beleggingscategorieën gebruikt een benchmark om de beleggingsprestaties mee te vergelijken of als startpunt voor de selectie van beleggingen. De pensioenregeling als geheel heeft echter geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR. De vraag is daarom niet van toepassing.*

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

*N.v.t*

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

*N.v.t*

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

*N.v.t*

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

*N.v.t*



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

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

*Pensioen123 - Pensioenfonds Robeco*