

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

Productnaam:
Pensioenregeling Delta Lloyd Pensioenfonds

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
72450086Q8YLZRI3K519

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

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 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.

Heeft dit financieel 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 5,00% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die 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?

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

1. *Uitsluitingsbeleid. Hiermee borgt het pensioenfonds de normatieve ondergrens en ESG-risico's;*

2. *Betrokkenheidsbeleid. Het pensioenfonds selecteert uitsluitend beleggingsfondsen die aantoonbaar een engagement- en stembeleid voeren en hierover rapporteren.*
3. *ESG-integratie. De toegevoegde waarde hiervan wordt per beleggingscategorie beoordeeld. Aandelen, (bedrijfs)obligaties en vastgoed zijn beleggingen waarvan het fonds ESG-integratie inzet als onderdeel van het manager selectiebeleid.*
4. *Impactbeleggen. Het fonds kan beleggingsoplossingen selecteren die naast een financieel rendement ook positief bijdragen aan de door het fonds gekozen thema's. De strategische allocatie naar Groene obligaties is hier een voorbeeld van.*

Hierbij heeft het fonds bepaald dat onderstaande thema's centraal worden gesteld in de uitvoering van het beleid:

- *Klimaatverandering: ondernemingen en landen die oplossingen bieden of risico's lopen in relatie tot klimaatverandering of kansen benutten als gevolg van klimaatverandering;*
- *Goede gezondheid en welzijn: ondernemingen die oplossingen bieden of risico lopen in relatie tot gezondheid en welzijn;*
- *Mensenrechten: ondernemingen die mensenrechten-principes van Global Compact & OESO richtlijnen schenden;*
- *Arbeidsnormen: ondernemingen die arbeidsnormen-principes van Global Compact & OESO richtlijnen schenden;*
- *Milieu: ondernemingen die milieunormen van Global Compact & OESO-richtlijnen schenden;*
- *Anti-corruptie: ondernemingen die anti-corruptienormen van Global Compact & OESO-richtlijnen schenden*

Het pensioenfonds hanteert geen duurzame referentiebenchmark op het niveau van de pensioenregeling zoals bedoeld in SFDR. Wel kan het fonds op het niveau van substrategieën duurzame benchmarks gebruiken voor realisatie van doelstellingen, waaronder benchmarks voor groene obligaties.

● ***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 waaronder het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights (PAI 10)*
2. *betrokken is bij de productie van controversiële wapens (PAI 14).*

Daarnaast meten en monitoren we

3. *de koolstofvoetafdruk van de beleggingen in ondernemingen (PAI 2); en*
4. *het percentage groene obligaties in onze portefeuille.*

● ***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?***

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

Het pensioenfonds kan gedeeltelijk beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) SFDR en kan onder meer beleggen in bedrijven waarvan de economische activiteiten bijdragen aan (één of meerdere) van de zes EU Taxonomy milieudoelstellingen (zoals energie-efficiency of hernieuwbare energie projecten). We streven daarbij niet één specifieke milieudoelstelling na en kunnen ook beleggen in bedrijven die bijdragen aan andere 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 arbeidssomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Bij de beleggingen in groene obligaties past de manager een uitsluitingenbeleid toe, op basis waarvan gewaarborgd is dat geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen wordt gedaan.

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

Het pensioenfonds houdt in het beleggingsbeleid rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Binnen de duurzame beleggingen (groene obligaties) staan de navolgende ongunstige effecten centraal: (1) 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) en (2) Blootstelling aan controversiële en conventionele wapens. Meer hierover is terug te vinden in het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid dat op de website van het pensioenfonds is gepubliceerd.

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

De door het pensioenfonds geselecteerde manager past een uitsluitingenbeleid toe, waardoor niet wordt belegd in bedrijven die zich schuldig maken aan ernstige schendingen van internationale normen (UN Global Compact en/of OESO-richtsnoer voor multinationale ondernemingen), tenzij er met deze ondernemingen hierover een dialoog gaande is.

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, we houden bij de beleggingen rekening met deze factoren, door de portefeuille te screenen op het aantal bedrijven dat zich schuldig maakt aan schending van internationale normen (PAI 10) en het aantal bedrijven dat betrokken is bij de productie van controversiële wapens (PAI 14). Daarnaast meten we de koolstofvoetafdruk van de beleggingen in ondernemingen (PAI 2).

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?

Het pensioenfonds voert een beleggingsstrategie waarbij het renterisico van de verplichtingen wordt beheerst via de Matchingportefeuille. Hieronder vallen de volgende beleggingscategorieën: Europese staatsobligaties, liquiditeiten, rentederivaten, bedrijfsobligaties en woninghypotheken. Daarnaast hanteert het fonds een rendementsportefeuille, waaronder de volgende categorieën vallen: aandelen, niet-beursgenoteerd vastgoed en staatsobligaties van opkomende markten. De allocaties volgen uit de Asset Liability Management berekeningen en die input vormt voor de Strategische Asset Allocatie.

Een uitgebreide beschrijving van ons Verantwoord Beleggingsbeleid is te vinden op onze [website](#). Het fonds maakt vooral 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 uitgeoefend. Hiermee borgen wij onze

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

normatieve ondergrens en ESG-risico's. Omdat het fonds vooral viabeleggingsfondsen 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 risicomangement raamwerk. In de eigen-risicobeoordeling 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. Het doen van impactbeleggingen, waarmee we, naast een financieel rendement ook uiting geven aan de wens om maatschappelijk nuttige projecten te financieren. Een voorbeeld hiervan zijn Groene bedrijfsobligaties, gericht op de financiering van de energietransitie.
6. Wij verlangen dat de door ons geselecteerde managers de UN-Principles for Responsible Investing (PRI) hebben ondertekend. 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.

● **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?**

We hanteren een uitsluitingenbeleid, waarin is vastgelegd dat we bepaalde maatschappelijk ongewenste activiteiten of gedragingen niet willen financieren. We beleggen echter vrijwel uitsluitend in beleggingsfondsen. We kunnen het uitsluitingenbeleid niet dwingend opleggen aan de fondsbeheerders. Daarom besteden we bij de selectie van de beleggingsfondsen extra aandacht aan het uitsluitingenbeleid van de beheerder. Daarnaast dragen we bij aan de financiering van de energietransitie door een strategische normallocatie van 8% naar groene obligaties, uitgegeven door overheden en ondernemingen, met een minimum van 5%.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt 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 beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Het pensioenfonds belegt vrijwel uitsluitend 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 Artikel 8 (of 9) classificatie die deze fondsen hebben. Het grootste deel van de portefeuille (>90%) bestaat uit SFDR Artikel 8 of 9 beleggingsfondsen, waarvoor de beheerder het eigen 'goed bestuur' raamwerk toepast.

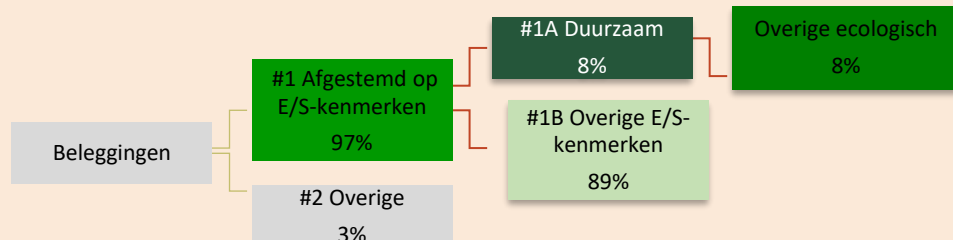
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Voor specifieke beleggingscategorieën, waaronder liquiditeiten en emerging markets debt zijn er mogelijk geen geschikte fondsoptlossing beschikbaar die beleid op 'goed bestuur' volgen. Deze beleggingscategorieën hebben een beperkt gewicht in de totale beleggingsportefeuille.



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

Het pensioenfonds belegt deels via een discretionair LDI mandaat, bestaande uit Europese staatsobligaties, liquiditeiten en derivaten, waarmee het renterisico van het pensioenfonds wordt beheerst. De LDI portefeuille kan maximaal 35% van de totale beleggingsportefeuille van het pensioenfonds beslaan. Op het gedeelte dat wordt belegd in Europese staatsobligaties is het eigen MVB-beleid van het pensioenfonds van toepassing. Voor het overige deel (cash, derivaten) kunnen vanwege de aard van de beleggingsinstrumenten geen duurzaamheidskenmerken conform eigen beleid worden toegepast. De rest van de portefeuille (minimaal 65% van de totale portefeuille), bevat uitsluitend beleggingsfondsen, in de volgende beleggingscategorieën: aandelen, (groene) bedrijfsobligaties, nederlandse woninghypotheken, staatsleningen van opkomende markten en niet-beursgenoteerd vastgoed. De duurzaamheidskenmerken die het fonds wil promoten zijn hierop van toepassing via selectie en evaluatiebeleid voor beleggingsfondsen. Hierbij beoordeelt het pensioenfonds of het toegepaste beleid (uitsluitingsbeleid, stem- en engagementbeleid) in voldoende mate aansluit bij het eigen MVB-beleid. Al deze fondsen zijn door de beheerders geclassificeerd als SFDR artikel 8 fondsen, met uitzondering van het fonds voor Staatsleningen uit opkomende markten in lokale valuta. Dit deel van de beleggingsportefeuille heeft een strategisch normgewicht van respectievelijk 2,3%, met een maximumallocatie van 2,8%. Daarom kan het pensioenfonds op totaalniveau afgeven dat ten minste 90% van de beleggingsportefeuille is afgestemd op duurzaamheidskenmerken.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt 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 gelden.

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

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

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

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



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

0,0%

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

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

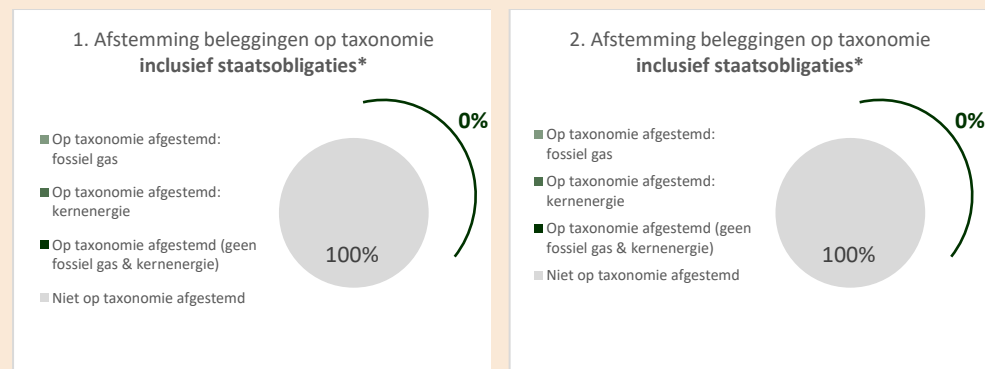
☐

In kernenergie

☒

Nee

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?

0,0%

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.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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 ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0,0%



Wat is het minimumaandeel 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 en emerging markets debt zijn er mogelijk geen geschikte fondsoptlossing beschikbaar met beleid gericht 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 het promoot?

De benchmark voor de onze totale portefeuille bestaat uit een combinatie van benchmarks die worden gehanteerd voor de verschillende onderliggende beleggingscategorieën. Dit zijn meestal brede, marktwaarde-gewogen indices. Voor de allocatie naar groene obligaties bestaat de index uit groene obligaties van ondernemingen uitgegeven in valuta van ontwikkelde landen. De pensioenregeling als geheel heeft echter geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR. De vraag is daarom niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



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

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

<https://www.deltalloydpensioenfonds.nl/over-ons/beleggingsbeleid/duurzaam-beleggen/>