BIJLAGE II

Model voor de 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

Product benaming: Stichting Algemeen Pensioenfonds KLM

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500EQTOU1N68JMZ57

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: ___%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken,** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling 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	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

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

Het pensioenfonds gebruikt de SDG's om ESG-risico's en -kansen (environmental, social and governance) te signaleren. Het pensioenfonds hecht extra belang aan de volgende thema's:

- Klimaat en schone energie (SDG 13 en 7)
- Waardig werk en economische groei (SDG 8)
- Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12)
- Industrialisatie, innovatie en infrastructuur (SDG 9)

Daarbij streeft het pensioenfonds naar een concrete invulling van het betrokkenheidsbeleid op deze thema's. Bovenstaande SDGs zijn expliciet meegenomen in zowel het engagement- als in het stembeleid.

Het pensioenfonds heeft het thema klimaat als speerpunt benoemd, dit wordt door het pensioenfonds actief gepromoot vanuit de overtuiging dat klimaatrisico's van belang zijn voor beheersing van het risico-rendementsprofiel van de portefeuille. Daarnaast zijn impact maken en reputatiemanagement in dit kader belangrijk.

CO_2-reductie
Onze klimaatambitie is een CO_2-neutrale beleggingsportefeuille in 2050. Onze klimaatdoelstelling is het verminderen van de CO_2-uitstoot van de gehele beleggingsportefeuille conform de doelstelling van de EU Climate Transition Benchmark (scope 1, 2 en op termijn ook scope 3) ten opzichte van ultimo 2019. In de beleidsuitvoering wil het pensioenfonds liever extra CO_2-reducties realiseren, dan extra restricties met betrekking tot andere ESG-thema's toevoegen. Diversificatie is belangrijk en er worden op voorhand geen sectoren uitgesloten.

In het MVB-beleid wordt uiteengezet op welke wijze het pensioenfonds rekening houdt met duurzaamheidsfactoren en op welke wijze ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot. Dit gebeurt onder meer door de implementatie van de volgende onderdelen:

- Uitsluitingenbeleid
- Engagementbeleid
- Stembeleid
- CO_2-reductie

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

Om de ecologische en/of sociale kenmerken van de pensioenregeling bij te houden worden onderstaande duurzaamheidsindicatoren bijgehouden en in het beleggingsproces geïntegreerd.

#	Promoten van ecologische en sociale (E/S) karakteristieken	Duurzaamheids indicator	KPI	Scope
1	Limiteren van het aantal bedrijven in de beleggingsportefeuille dat op de uitsluitingenlijst staat	Het aantal beleggingen in de portefeuille dat op de uitsltuitingenlijst staat	Geen portefeuillebedrijven die op de uitsluitingenlijst staan	Gehele portefeille
2	Reductie van CO_2 via sturing op maatwerk klimaatbenchmarks	CO_2-reductie van 50% ten opzichte van de portefeuille in december 2019 gevolgd door een jaarlijkse 7%-reductie in lijn met de criteria van de Climate Transition Benchmarks	CO_2-reductie vanaf december 2019 in de subcategorie Aandelen wereldwijd large & midcap	Aandelen wereldwijd Large&midcap

Daarnaast publiceren wij voor alle ‘principle adverse impact’ (PAI-) indicatoren een rapport welke is samengesteld op basis van de data en de methodologie van Morningstar / Sustainalytics.

- ***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?***

Deze vraag is niet van toepassing op het fonds.

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

  Niet van toepassing

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

    Niet van toepassing

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

    Niet van toepassing

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, de pensioenregeling houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals omschreven in de EU-regelgeving. In de onderstaande twee tabellen staat omschreven op welke wijze wij respectievelijk de ecologische en de sociale ongunstige effecten meten.

Ecologische indicator voor ongunstige effecten op de duurzaamheidsindicatoren				
	Paramater		Scope	Bron
PAI #2 Carbon footprint	De carbon footprint wordt gemeten voor Scope 1, 2 en 3 ($tCO_2eq.$ / EURm)	De carbon footprint meet de koolstofuitstoot van de verschillende portefeuilles waarin het fonds belegd. Hiermee wordt gemeten hoeveel CO2 wordt uitgestoten door de bedrijven waarin het pensioenfonds investeert en hoeveel hiervan aan het fonds kan worden toegeschreven	Beursgenoteerde bedrijven en bedrijfsobligaties	Morningstar Sustainalytics

Sociale indicatoren voor ongunstige effecten op de duurzaamheidsindicatoren				
	Paramater		Scope	Bron
PAI #10	Schenders van de beginselen van de UN Global Compact of van de richtsnoeren van de OESO	Via de uitsluitingenlijst beleggen wij niet in bedrijven die betrokken zijn bij schendingen van de UN Global Compact of schenders van de richtlijnen van de OESO	Beursgenoteerde bedrijven en bedrijfsobligaties	Morningstar Sustainalytics
PAI #14	Blootstelling naar controversiële wapens (clustermunitie, anti-persoonsmijnen, chemische wapens, witte fosfor, kernwapens geproduceerd in landen die het non-proliferatieverdrag niet hebben ondertekend).	Conform het uitsluitingenbeleid wordt niet belegd in producenten van controversiële wapens.	Gehele beleggingsportefeuille	Morningstar Sustsainalytics

De belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rapporteert het pensioenfonds in de periodieke rapportage (Annex IV) en het Jaarverslag

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het fonds is vastgelegd in de Verklaring beleggingsbeginselen.

Hieronder wordt een korte samenvatting gegeven van het strategisch beleggingsbeleid van het pensioenfonds. Het volledige strategische beleggingsbeleid, inclusief de overwegingen bij het tot stand komen van het beleid, is beschreven in het fondsdocument Beleggingsbeleid. Het pensioenfonds hanteert de volgende strategische mix:

Tabel 1: verdeling hoofdcategorieën

	Percentage	Doelpercentage
Vastrentende waarden	50,0%	50%
Aandelen	40,0%	35%
Vastgoed	10,0%	15%

De pensioenregeling hanteert een beleid om te zorgen dat er wordt belegd in de ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur (‘good governance’).

Voor de liquide portefeuilles worden de vier pijlers van de UN Global Compact gemeten welke zich richten op milieu, mensenrechten, arbeidsrechten en anti-corruptie. Bedrijven die niet voldoen aan dergelijke criteria worden uitgesloten uit de beleggingsportefeuille.

Vastrentende waarden
De vastrentendewaardenportefeuille vormt 50% van de strategische mix. Deze portefeuille heeft twee hoofddoelstellingen: nominale zekerheid en koopkrachtbehoud. Daarom is de portefeuille vastrentende waarden opgedeeld in twee subportefeuilles: de matchingportefeuille en de rendementsportefeuille.

De matchingportefeuille (40%) heeft als doelstelling nominale zekerheid. Deze portefeuille levert de veiligste kasstromen en is het meest rentegevoelig, en wordt daarom gebruikt om de rentegevoeligheid aan te sturen. De matchingportefeuille bestaat uit staatsobligaties en renteswaps (en geldmarktfondsen in geval van central clearing).

De rendementsportefeuille (60%) heeft als doelstelling koopkrachtbehoud. Deze portefeuille levert naar verwachting het benodigde extra rendement op. De rendementsportefeuille bestaat uit vijf componenten, die elk afzonderlijk passende karakteristieken hebben en gezamenlijk leiden tot een evenwichtige portefeuille met voldoende rendement.

De vijf componenten zijn:
• wereldwijde bedrijfsobligaties
• wereldwijde high yield obligaties
• wereldwijde leveraged loans
• EMD hard currency
• Nederlandse woninghypotheken

Aandelen
De aandelenportefeuille vormt 35% van de strategische mix. Deze portefeuille heeft als hoofddoelstelling om rendement te genereren tegen een aanvaardbaar risico. De aandelenportefeuille bestaat uit vijf componenten:

• wereldwijd large & mid cap
• wereldwijd small cap
• wereldwijd low vol
• opkomende markten
• private equity

Voor de private-equityportefeuille volgt het pensioenfonds een commitmentstrategie, waarbij sprake is van een ‘overcommitment’, bedoeld om kapitaalopvragingen en kapitaaluitkeringen in evenwicht te houden. Hierbij geldt dat de som van het gealloceerde kapitaal en gecommiteerde (maar nog niet opgevraagde) kapitaal maximaal 20% van de aandelenportefeuille mag bedragen

Vastgoed
De vastgoedportefeuille vormt 15% van de strategische mix. Deze portefeuille heeft als hoofddoelstelling om diversificatie te bieden ten opzichte van vastrentende waarden en aandelen, en daarmee bij te dragen aan het genereren van rendement tegen een aanvaardbaar risico. De vastgoedportefeuille bestaat uit privaat vastgoed (66,7%) met een onderverdeling naar Europa, Noord-Amerika en Azië-Pacific, privaat infrastructuur (13,3%) en publiek vastgoed (20%)in een wereldwijd mandaat.
De allocatie naar private infrastructuur is nog in ontwikkeling en zal worden ingevuld aan de hand van de investment case private infrastructuur. Tot die tijd is de feitelijke allocatie naar private infrastructuur 0%. De gelden die bedoeld zijn voor privaat vastgoed en private infrastructuur worden, zolang ze nog niet zijn afgeroepen, tijdelijk geparkeerd in aandelen.

Rente afdekkingsbeleid
Het pensioenfonds dekt een deel van het renterisico af met een dynamisch renteafdekkingsbeleid. De mate waarin is afhankelijk van de hoogte van de twintigjaars swaprente. Het pensioenfonds beheerst het curverisico door gebruik te maken van verschillende looptijdblokken. Bij de invulling van de matchingportefeuille wordt rekening gehouden met vier looptijdblokken van tien jaar en een laatste

looptijdblok voor de langste kasstromen. De rentegevoeligheid van de kasstromen van de matchingportefeuille wordt in deze verschillende looptijdblokken afgestemd op de rentegevoeligheid van de verplichtingen.

Valuta afdekkingsbeleid
Het pensioenfonds dekt een deel van het valutarisico af. De mate van afdekking is afhankelijk van de beleggingscategorie, de hoogte van de beleidsdekkingsgraad en de 12-maands EUR/USD carry

- ***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?***

Wij hebben een aantal beleggingsovertuigingen die leidend zijn voor het opstellen en implementeren van het strategisch beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid staat beschreven in de actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN). Hierin staat in welke categorieën het bestuur wil beleggen en hoeveel er belegd mag worden in elke categorie, zoals vastgoed, aandelen of (staats)obligaties. Ook het MVB-beleid staat hierin beschreven, inclusief het uitsluitingenbeleid. Bovendien is duurzaamheid is volledig geïntegreerd in het beleid met betrekking tot Manager Selectie & Monitoring.
De ecologische en de sociale (E/S) kenmerken die dit product promoot, zijn bindend voor de beleggingsstrategie. Zo wordt het uitsluitingenbeleid toegepast op de gehele beleggingsportefeuille. Ook wordt er in de portefeuille van subcategorie Aandelen wereldwijd large&midcap gestuurd op CO_2-reductie. Beleggingen moeten voldoen aan het beleggingsbeleid en het MVB-beleid. Dit passen wij toe op al onze beleggingen en staat hieronder beschreven:

MVB-visie
Het Algemeen Pensioenfonds KLM hanteert een beleggingsbeleid dat aansluit bij de doelstelling van het pensioenfonds, namelijk het verzekeren van ouderdoms-, nabestaanden- en invaliditeitspensioen voor het grondpersoneel van KLM. Het pensioenfonds vindt een leefbare wereld evenzeer belangrijk. Het pensioenfonds vult dit in door bij te dragen aan verantwoorde lange termijn waardecreatie. Dit betekent dat maatschappelijk verantwoord beleggen in belangrijke mate moet zijn geïntegreerd in beleggingsprocessen en beleggingsbeslissingen.

De MVB-visie van het fonds komt terug op verschillende plekken in de investment beliefs:

> 3. Risico-rendementsverhoudingen verbeteren door het toepassen van MVB-criteria in het beleggingsproces.
>
> 4. Het pensioenfonds heeft invloed op de maatschappij en milieu en vindt dat zij de verantwoordelijkheid draagt om bij te dragen aan een duurzame, leefbare wereld.
>
> 11. Het vertrouwen van belanghebbenden vormt de “license to operate” van het pensioenfonds, daarmee zijn inzicht in de portefeuille, de beslissingen, deelnemersvoorkeuren, de kosten en de resultaten cruciaal.”

Leidende principes
Het pensioenfonds hanteert de volgende standaarden, principes en guidelines:

- UN Global Compact
- UN Principles for Responsible Investment (PRI)
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP)
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises (OESO-richtlijnen)
- International Corporate Governance Network (ICGN) Global Stewardship Principles en Global Governance Principles

- Lokale best-practices richtlijnen en codes zoals de Nederlandse Stewardship Code
- Impact op UN Sustainable Development Goals (SDG's) wordt meegewogen waar mogelijk

Thema's
Het pensioenfonds gebruikt de Sustainable Development Goals (SDG's) om ESG-risico's (environmental, social and governance) te signaleren en kansen te benutten. Het pensioenfonds hecht extra belang aan de volgende thema's:
- Klimaat en schone energie (SDG 13 en 7)
- Waardig werk en economische groei (SDG 8)
- Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12)
- Industrialisatie, innovatie en infrastructuur (SDG 9)

Daarbij streeft het pensioenfonds naar een concrete invulling van het betrokkenheidsbeleid op deze thema's.

Het pensioenfonds heeft het thema klimaat als speerpunt benoemd, vanuit de overtuiging dat klimaatrisico's van belang zijn voor beheersing van het risico-rendementsprofiel van de portefeuille. Daarnaast zijn impact maken en reputatiemanagement in dit kader belangrijk.

Vanuit deze argumentatie hecht het pensioenfonds er belang aan om bij de doelstellingen van Parijs aan te sluiten. Daarom heeft het pensioenfonds de volgende klimaatambitie en -doelstelling vastgesteld:
- Onze klimaatambitie is een CO_2-neutrale beleggingsportefeuille in 2050.
- Onze klimaatdoelstelling is het verminderen van de CO_2-uitstoot van de gehele beleggingsportefeuille conform de doelstelling van de EU Climate Transition Benchmark (scope 1, 2 en op termijn ook scope 3) ten opzichte van ultimo 2019.

In de beleidsuitvoering wil het pensioenfonds liever extra CO_2-reducties realiseren, dan extra restricties met betrekking tot andere ESG-thema's toevoegen. Diversificatie is belangrijk en er worden op voorhand geen sectoren uitgesloten[1] zodat het pensioenfonds juist bedrijven in CO_2-intensievere sectoren kan stimuleren om te verduurzamen, zolang deze wel verbetering laten zien. De volgordelijkheid van maatregelen die het pensioenfonds hanteert is als volgt:
1. uitsluitingsbeleid
2. CO_2-reductie door over/onderwegingen
3. verbetering SDG-scores door positieve selectie en betrokken aandeelhouderschap
4. verbetering ESG-ratings door betrokken aandeelhouderschap

Naar aanleiding van nieuwe inzichten kunnen de klimaat- en ESG-ambitie en -doelstellingen in de toekomst worden aangepast.

Betrokken aandeelhouderschap
Het pensioenfonds is direct of indirect aandeelhouder van ca. 3.500 bedrijven wereldwijd. Als mede-eigenaar heeft het fonds invloed op het handelen van deze bedrijven. Het pensioenfonds geeft invulling aan betrokken aandeelhouderschap door:
- te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen;
- de dialoog aan te gaan met bedrijven (engagement);
- transparant te zijn over beleggingen en betrokkenheidsactiviteiten; en
- toe te treden tot samenwerkingsverbanden zoals de PRI en het IMVB-convenant.

De leidende principes en thema's vormen de basis voor het stem- en engagementbeleid.

Het pensioenfonds onthoudt zich van stemmen en engagement bij luchtvaartondernemingen binnen de gehele luchtvaartsector om het reputatierisico te beperken.

Uitsluitingen
Het pensioenfonds sluit bepaalde beleggingen uit. Het gaat om:

1. Beleggingen in bedrijven, die:
    a. Herhaaldelijk en in ernstige mate de principes van de UN Global Compact[2] schenden.
    b. Betrokken zijn bij de productie van en/of handel in producten die bij normaal gebruik leiden tot overlijden of persoonlijke schade – ook bij anderen, én die geen enkele bereidheid hebben (getoond) om dit bespreekbaar te maken ('it kills and harms and engagement has proven to be ineffective'), zoals tabak.
    c. Betrokken zijn bij controversiële wapens. Hierbij zijn producenten van nucleaire wapens uitgezonderd indien die gevestigd zijn in een land waarbij dit geoorloofd is conform het non-proliferatieverdrag.
    d. Onsuccesvol zijn qua voortgang op een termijn van drie jaar in de engagementdialoog op voor het pensioenfonds belangrijke thema's.

    Het uitsluiten van beleggingen in bedrijven betreft zowel de aandelen als de obligaties van deze ondernemingen.
2. Beleggingen in staatsleningen van overheden, die herhaaldelijk en in ernstige mate verantwoordelijk zijn voor (het toelaten van) schendingen van mensenrechten (inclusief arbeidsrechten), aantasting van het milieu en/of corruptieve handelingen. Het landenbeleid wordt gebaseerd op MVB-indices van onafhankelijke NGOs zoals de Freedom House Index, de Global Rights Index en de Corruption Perceptions Index.
3. Staatsbedrijven van uitgesloten landen worden uitgesloten indien de overheid >50% eigenaar is van het staatsbedrijf.

    Het uitsluiten betreft leningen van centrale én lokale overheden.

Beleggingsstrategie
ESG is geïntegreerd in de beleggingsstrategie:

- een ESG-vragenlijst wordt gebruikt voor de selectie van externe vermogensbeheerders;
- externe vermogensbeheerders (beheer liquide beleggingen) moeten ondertekenaar zijn van de PRI;
- externe vermogensbeheerders moeten de uitsluitingslijsten van het fonds overnemen en hanteren; en
- het fonds hecht veel waarde aan open communicatie en duidelijke rapportage en ziet dit als onderdeel van het bereiken van de langetermijndoelstellingen.

ESG due diligence
Het pensioenfonds onderschrijft de ESG due diligence stappen conform het OESO-richtsnoer[3]:

- identificeer en analyseer (potentiële) negatieve impact van ondernemingen in de portefeuille op samenleving en milieu;
- voorkom en verminder (potentiële) negatieve impact gebruikmakend van invloed;
- monitor de implementatie en resultaten; en
- communiceer over de aanpak en resultaten.
- bij het verkopen van een beleggingspositie die is geprioriteerd vanwege de negatieve impact wordt ook rekening gehouden met de mogelijke nadelige gevolgen voor kansarme groepen.

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

Er is geen minimumpercentage vastgesteld.
Wel passen we het uitsluitingenbeleid toe.

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

Goed bestuur van de ondernemingen wordt beoordeeld door rekening te houden met de volgende criteria:

- Schenders van de UN Global Compact worden uitgesloten.
    - Hiertoe zullen bedrijven die zich schuldig hebben gemaakt aan het ernstig en stelselmatig schenden van een of meer van de vier pilaren van de UN Global Compact op de uitsluitingenlijst geplaats. De vier pilaren van de UN Global Compact behelzen: mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie.
    -
- Stembeleid
    - Het stembeleid stelt de normen vast.
        - Onder andere op het gebied van onafhankelijkheid van het bestuur, maar ook of het bezoldigingsbeleid in onze optiek passend is. Tot slot richten wij het stembeleid steeds meer nadruk op milieu gerelateerde zaken.
- Engagementbeleid
    - Het fonds heeft mede op basis van een deelnemersonderzoek bepaald wat de voornaamste SDGs zijn waar het fonds zich op wil richten. Dit zijn de volgende SDGs: 7, 8, 9, 12 en 13. Deze SDGs worden meegenomen in het engagementbeleid. Indien de engagement dialoog vastloopt en er zit geen voortgang in, dan zal de onderneming op de uitsluitingenlijst geplaats worden. Ook dit is een onderdeel van de wijze waarop wij goed bestuur beoordelen.

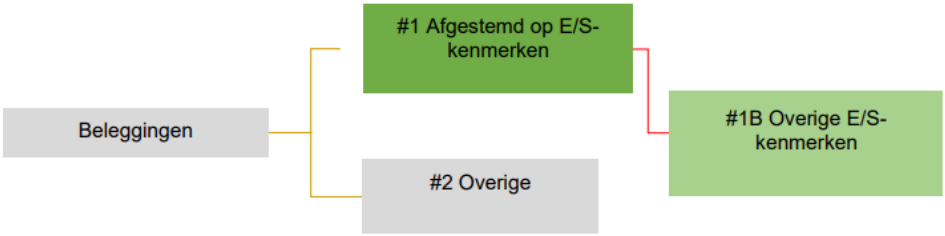
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Strategische mix
Het pensioenfonds hanteert de volgende strategische mix:

Tabel 1: verdeling hoofdcategorieën

	Percentage	Doelpercentage
Vastrentende waarden	50,0%	50%
Aandelen	40,0%	35%
Vastgoed	10,0%	15%

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



#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. Circa 61% van de portefeuille (exclusief liquiditeiten en derivaten) valt in deze categorie. Dit betreft de allocatie in de strategische mix naar aandelen exclusief private equity (27,8%) en vastrentende waarden exclusief Nederlandse woninghypotheken en leveraged loans (33,8%). De percentages zijn gebaseerd op de strategische allocatie naar deze beleggingen, maar de feitelijke allocatie kan daarvan afwijken.

#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. Deze categorie omvat in de Strategische mix: Nederlandse woonhypotheken, private equity, leveraged loans en vastgoed.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat de categorieën **#1A Duurzaam** en **#1/B Overige E/S-kenmerken**. De economische activiteiten van duurzame beleggingen moeten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, en mogen geen afbreuk doen aan de overige E/S doelstellingen. Voor SFDR zijn deze doelstellingen niet gedefinieerd. Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren, voornamelijk omdat niet voldaan wordt aan de positieve bijdrage aan de ecologische of sociale doelstellingen van de taxonomie.

De EU-taxonomie stelt striktere voorwaarden aan duurzame beleggingen dan SFDR. De EU-taxonomie heeft ook de belangrijkste doelstellingen gedefinieerd waaraan duurzame beleggingen moeten voldoen.

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

Derivaten worden uitsluitend gebruikt voor het efficiënt portefeuillebeheer en voor het beperken van risico's in overeenstemming met de pensioenwet.

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

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Het fonds heeft geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening. Het grootste deel van de beleggingen van het fonds (61%) is afgestemd op

ecologische en of sociale kenmerken. Voor deze categorieën gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

0%

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

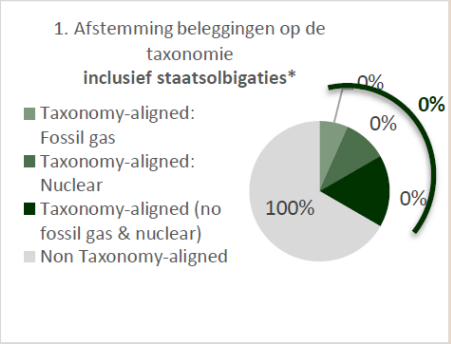
Wel is klimaat benoemd tot een van de speerpunten van het MVB-beleid en wordt er in verschillende beleggingsportefeuilles concreet gestuurd op vermindering van de CO_2-voetafdruk.

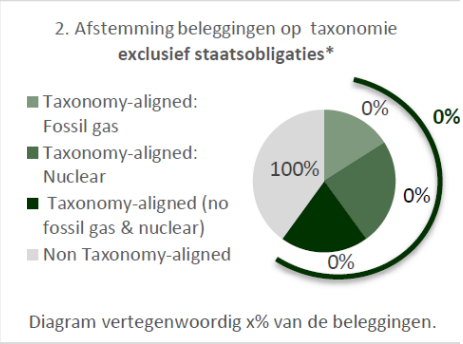
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

0%

Op totaal portefeuilleniveau is de allocatie naar de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen verwaarloosbaar klein. Zie onderstaande tabel:

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 financiele prdocuct inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram voor alle beleggingen van het financiele prodcut 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?

Beleggingen met een duurzame doelstelling voldoen aan de overige criteria zijn beleggingen die al passen in een duurzame en leefbare wereld. Er zijn ook beleggingen die daar nog niet zijn, maar naartoe bewegen of die bijdragen aan de transitie. Op voorhand is geen beleggingscategorie toe te wijzen aan dergelijke beleggingen. De pensioenregeling hanteert een minimum aandeel van 0%.

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

Niet van toepassing

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen met een sociale doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing

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

De beleggingen die als # 2 Overige zijn geclassificeerd betreft beleggingen in overige private markten, derivaten en liquide middelen. Voor deze beleggingen gelden geen minimum ecologische of sociale minimumwaarborgen. Derivaten worden gebruikt om grote financiële risico’s mee af te dekken. Liquide middelen worden gebruikt om te kunnen voldoen aan aangegane verplichtingen, zoals *margin calls* en pensioenuitkeringen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologisch en/of sociale kenmerkten die het promoot?

Voor de promotie van de ecologische en sociale kenmerken van de gehele beleggingsportefeuille maakt het pensioenfonds geen gebruik van een referentiebenchmark.

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

  Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van index afgestemd blijft?**

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?

Meer specifieke informatie is beschikbaar op deze website: Verantwoord beleggen vinden wij belangrijk | klmgrondfonds.nl.