

Template 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: DPS: beleggingsmandaat Stichting Pensioenfonds SABIC
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5493003N1G9IUYI8BS44

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?

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

DPS promoot ecologische en/of sociale kenmerken middels zijn dienstverlening en belegt in bedrijven die praktijken van goed bestuur volgen. DPS wil met de uitvoering van het beleggingsbeleid en de advisering hierover zorgen voor verantwoorde en goede beleggingsresultaten die passen bij de duurzaamheidsambities van stakeholders van DPS. Voor het mandaat dat DPS voor Stichting Pensioenfonds SABIC (hierna "SPF") uitvoert, worden de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot:

1. **Het integreren van ESG-factoren in het beheer:** in het beheer en voor de beoordeling van beleggingen door het hanteren van ESG controverses score
2. **Mitigatie van klimaatverandering en CO₂-reductie:** door de CO₂-intensiteit van het de aandelen en bedrijfsobligaties in de beleggingsportefeuille te meten en het hebben van een CO₂-reductiedoelstelling van 55% ten opzichte van de benchmark en carbon data per 2016 voor de beleggingscategorieën aandelen, investment grade credits en high yield US en een reductie van net zero (100% reductie) per 2050.
3. **Uitsluiten op basis van de 10 principes van de Verenigde Naties (VN) Global Compact:** Bedrijven die gedrag vertonen dat onverenigbaar is met de 10 principes van het Verenigde Naties (VN) Global Compact worden uitgesloten van belegging.
4. **Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten:** DPS wil niet betrokken zijn bij de financiering van landen of bedrijven die ongepaste activiteiten ontplooiën zoals de productie van van controversiële wapens. Zoals bedrijven betrokken bij de productie van controversiële wapens zoals cluster munitie, landmijnen, chemische of biologische wapens, verarmd uraniummunitie, witte fosfor munitie en nucleaire wapens. DPS belegt ook niet in leveranciers van een product dat van vitaal belang is voor de productie van de hiervoor genoemde controversiële wapens (key-suppliers). Ook landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederland rust, worden uitgesloten van belegging. Hierbij gaat het voornamelijk om vraagstukken omtrent mensenrechten, wapenproliferatie en democratische rechten.

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

DPS gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om te meten hoe aan de ecologische en sociale kenmerken wordt voldaan:

Het integreren van ESG-factoren in het beheer

1. Het aantal bedrijven dat op basis van informatie van Sustainalytics in de categorie met de slechtste ESG controverses score ('severe' impact/category 5) valt of als een bedrijf ESG controverses score 'high' impact/category 4 krijgt krijgt.

Mitigatie van klimaatverandering en CO₂-reductie:

1. Reductiedoelstelling met betrekking tot de CO₂-intensiteit (of carbon intensity) voor de beleggingscategorieën aandelen, investment grade credits en high yield US: 55% per 2030 – 100% (net zero) per 2050 t.o.v. van de benchmark per 2016 en gebaseerd op scope 1 en scope 2 data.

Uitsluiting van bedrijven

2. Belegd vermogen in uitgesloten individuele ondernemingen per jaareinde exclusief fondsbeleggingen.

DPS sluit bedrijven uit die:

- a) Gedrag vertonen dat onverenigbaar is met de 10 principes van het Verenigde Naties (VN) Global Compact;

- b) Actief zijn in de productie van tabak;
- c) 5% of meer van hun omzet halen uit kolen- of teerzandwinning;
- d) Betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunitie, landmijnen, chemische of biologische wapens, verarmd uraniummunitie, witte fosfor munitie en nucleaire wapens;
- e) Leveranciers zijn van een product dat van vitaal belang is voor de productie van de hiervoor genoemde controversiële wapens (key-suppliers).
- f) Onder een sanctie van de VN, EU of Nederland vallen.

Uitsluiting van landen

3. Belegd vermogen in uitgesloten landen per jaareinde exclusief fondsbeleggingen.

DPS sluit landen uit die:

- a) Zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederland rust. Hierbij gaat het voornamelijk om vraagstukken omtrent

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.

mensenrechten, wapenproliferatie en democratische rechten.

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

- Ja
- Nee,

DPS heeft op dit moment wel al beleid met betrekking tot een aantal van deze ongunstige effecten. Zo houdt DPS in haar beleid, in lijn met het IMVB-convenant en het Parijs klimaatakkoord, onder andere rekening met de volgende ongunstige effecten:

- CO₂-uitstoot van bedrijven
- controversiële wapens
- het voldoen van bedrijven aan de (VN) Global Compact
- het voldoen van bedrijven aan de (VN) Global Compact en de OESO-richtlijnen.

Ten aanzien van andere duurzaamheidsgebieden die door de wetgever zijn aangemerkt als belangrijk is DPS nog bezig met het opstellen van beleid zoals ten aanzien van biodiversiteit, water en de gender pay gap.

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?

DPS voert op basis van een dienstverleningsovereenkomst het (fiduciair) vermogensbeheer uit voor SPF. De beleggingsportefeuille van SPF is opgedeeld in een matching en een rendementsportefeuille, waarvan DPS een deel zelf belegt en over het de geheel fiduciaire diensten verleent.

SPF heeft een brede beleggingsportefeuille, opgedeeld in een matching en een rendementsportefeuille. Een gedeelte van de beleggingen wordt passief beheerd waarbij een benchmark wordt gevolgd.

SPF belegt haar matchingportefeuille in vastrentende beleggingen met een laag risico met als primaire doel een stabiel rendement te realiseren alsmede het rente- en inflatierisico te beheren. De rendementsportefeuille is belegt in zakelijke waarden en vastrentende waarden met een hoger risico. SPF belegt in staats- en bedrijfsleningen, aandelen, beursgenoteerd vastgoed en alternatieve beleggingen (niet-beursgenoteerd vastgoed en infrastructuur).

Het duurzaamheidsbeleid van DPS streeft naar (maatschappelijke) lange termijn waardecreatie. Bij het hanteren van lange termijn waardecreatie als leidend principe wordt de integratie van duurzaamheid en duurzaamheidsrisico's met behulp van de instrumenten ESG integratie, impact investing, uitsluiting en transparantie.

DPS draagt bij aan de mitigatie van klimaatverandering door:

Het streven naar een CO₂-reductie in 2030 van 55% ten opzichte van de benchmark en carbon data per 2016 voor de beleggingscategorieën aandelen, investment grade credits en high yield US en een reductie van net zero (100%) per 2050. De reductiedoelstelling is gebaseerd op WACI-scope 1 en scope 2 data. Met deze doelstelling steunt DPS de ambitie in het klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde tot minder dan 2°C te beperken ten opzichte van de pre-industriële nulmeting en werkt mee aan het realiseren van een nog lagere temperatuurstijging, van 1,5°C.

ESG-Integratie

DPS benut waar mogelijk ESG-factoren in het beheer en voor de beoordeling van beleggingen. De manier waarop maatschappelijke thema's in de vorm van ESG een plek krijgen in de beleggingsbeslissingen verschilt per beleggingscategorie en mandaat. DPS onderschrijft zelf de ESG-due diligence stappen conform het OESO-richtsnoer. DPS verwacht van zijn fiduciaire managers, ESG-dienstverleners, vermogensbeheerders en van bedrijven waarin DPS belegt dat zij conform de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights handelen en dit publiekelijk kenbaar maken.

DPS maakt gebruik van de screenings- en research capaciteiten van Sustainalytics. Sustainalytics houdt zich actief bezig met wereldwijd onderzoek naar maatschappelijke thema's en voert analyses uit op het gebied van duurzaamheid ten aanzien van beleggingsportefeuilles. Voorafgaand aan een belegging wordt deze getoetst aan de uitsluitingenlijst van DPS. Daarnaast wordt de beleggingsportefeuille op kwartaalbasis in achteraf getoetst of alle beleggingen voldoen aan de uitsluitingscriteria van het fonds.

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

Op basis van de informatie van Sustainalytics worden bedrijven in de categorie met de slechtste ESG controverses score ('severe' impact/category 5) uitgesloten. Als een bedrijf ESG controverses score 'high' impact/category 4 krijgt dan wordt hier volgens een formele procedure op gereageerd.

DPS belegt in ondernemingen die praktijken volgen op het gebied van goed bestuur. Hierbij valt te denken aan goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. DPS beoordeelt ondernemingen op het gebied van goed bestuur op basis van databronnen zoals uit de ESG risk score en controverses score die van Sustainalytics wordt afgenomen.

Uitsluiting

DPS volgt het uitsluitingenbeleid van zijn klanten. DPS sluit voor SPF bedrijven en landen uit op basis van risico op negatieve impact en conflict met zijn eigen normen en waarden van SPF. Het uitsluitingenbeleid van DPS is van toepassing op de gesegregeerde mandaten van DPS binnen de beleggingscategorieën aandelen, beursgenoteerd vastgoed, bedrijfsobligaties en staatsobligaties.

DPS sluit namens SPF de volgende bedrijven uit:

- Tabaksproducenten.
- Bedrijven die 5% of meer van hun omzet halen uit kolen- of teerzandwinning
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunities, landmijnen, chemische of biologische wapens, verarmd uraniummunitie, witte fosfor munitie en nucleaire wapens.
- Leveranciers van een product dat van vitaal belang is voor de productie van de hiervoor genoemde controversiële wapens (key-suppliers).

Daarnaast worden bedrijven die gedrag vertonen dat niet verenigbaar is met de 10 principes van het Verenigde Naties (VN) Global Compact uitgesloten van belegging.

De 10 principes van de VN Global Compact zijn afgeleid uit de volgende vier internationale verdragen en verklaringen:

1. De Universele Verklaring van de Rechten van de Mens;
2. De Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) Verklaring over de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk;
3. De Verklaring van Rio de Janeiro inzake Milieu en Ontwikkeling;
4. Het Verdrag van de Verenigde Naties tegen Corruptie.

De 10 principes zijn onderverdeeld onder 4 hoofdthema's. Deze hoofdthema's zijn mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie.

Landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederland rust, worden ook uitgesloten van belegging. Hierbij gaat het voornamelijk om vraagstukken omtrent mensenrechten, wapenproliferatie en democratische rechten.

DPS maakt gebruik van de screenings- en research capaciteiten van Sustainalytics. Sustainalytics houdt zich actief bezig met wereldwijd onderzoek naar maatschappelijke thema's en voert analyses uit op het gebied van duurzaamheid ten aanzien van beleggingsportefeuilles. Voorafgaand aan een belegging wordt deze getoetst aan de uitsluitingenlijst van SPF. Daarnaast wordt de beleggingsportefeuille op kwartaalbasis in retrospectief getoetst of alle beleggingen voldoen aan de uitsluitingscriteria van SPF.

Transparantie

Om transparant te zijn over het duurzaamheidsbeleid en de uitvoering rapporteert DPS conform PRI rapportagecyclus. Daarnaast rapporteert het ieder kwartaal via het maandverslag over duurzaamheid aan SPF.

- ***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?***

DPS belegt in overeenstemming met haar geïntegreerd Duurzaamheidsbeleid. Uit dit beleid volgen de volgende bindende elementen:

Uitsluitingen:

DPS sluit de volgende beleggingen uit van zijn beleggingsportefeuille:

- Tabaksproducenten.
- Bedrijven die 5% of meer van hun omzet halen uit kolen- of teerzandwinning.
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunities, landmijnen, chemische of biologische wapens, verarmd uraniummunitie, witte fosfor munitie en nucleaire wapens
- Leveranciers van een product dat van vitaal belang is voor de productie van de hiervoor genoemde controversiële wapens ('key-suppliers')
- Bedrijven die gedragingen tonen die niet verenigbaar zijn met de normen en waarden van SPF, gebaseerd op de principes van de (VN) Global Compact
- Bedrijven waarmee een engagementtraject loopt op het gebied van focus SDG 6, 7, 12 of 13 en die drie jaren achtereenvolgend, op basis van vastlopende of niet-succesvolle engagement, van CTI een 'poor'-beoordeling krijgen én er is geen sprake van bijzondere omstandigheden die voortgang van belegging in het bedrijf rechtvaardigen.
- Bedrijven die onder een sanctie van de VN, EU of Nederland vallen
- Landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederland rust, worden ook uitgesloten van belegging.
- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***
0%. DPS 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?***

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie 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.



Praktijken 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. DPS houdt er bij zijn beleggingskeuzes rekening mee dat de bedrijven waarin het investeert praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

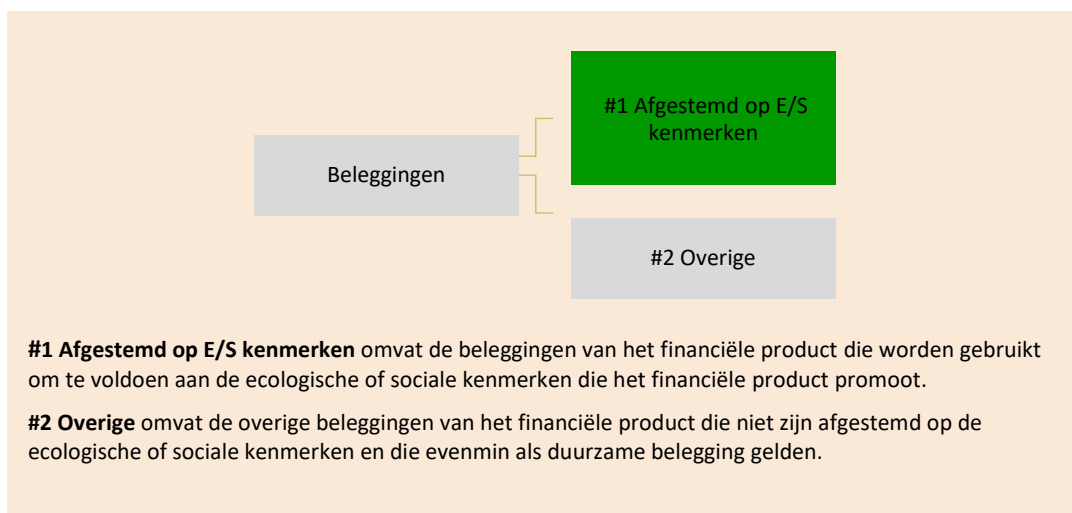
Dit gebeurt bijvoorbeeld door bedrijven uit te sluiten die in strijd handelen met de (VN) Global Compact. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen.

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

DPS promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR wetgeving nastreeft. DPS heeft geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening opgenomen. Het overgrote deel van de beleggingen van DPS is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken. Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen (waaronder beursgenoteerd vastgoed), bedrijfsobligaties en staatsobligaties.

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

0%. DPS belegt in derivaten, maar deze derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten.



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

0%. Op dit moment allociert DPS geen minimum percentage van zijn portefeuille naar ecologisch duurzame economische activiteiten zoals opgenomen in de EU-taxonomie. Als er meer gerapporteerde EU-taxonomie data beschikbaar komt van beleggingen, dan zal DPS deze allocatie heroverwegen.

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

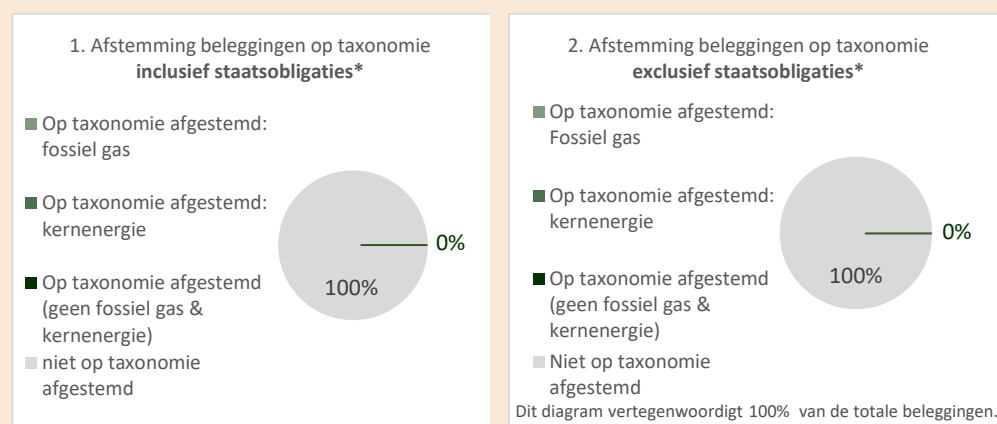
Ja:

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 blootstelling aan overheden.

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

0% Deze vraag is niet van toepassing omdat DPS zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Derivaten en liquide middelen. Voor deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen opgenomen.

DPS gebruikt derivaten hoofdzakelijk om financiële risico's af te dekken en efficiënt portefeuillebeheer te realiseren binnen de door het bestuur gestelde limieten. De voornaamste derivaten zijn rente- en valutaderivaten. Liquide middelen zijn opgenomen om te kunnen voldoen aan aangegane verplichtingen, zoals margin calls en pensioenuitkeringen.

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.

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.



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

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

<https://dpspensioen.nl/nl/publicaties>