

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: Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 72450078KVMERXY6DQ64

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

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

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie (Bpf Beton) vindt het belangrijk om maatschappelijk verantwoord met het pensioengeld van haar deelnemers om te gaan. Bpf Beton promoot de volgende kenmerken met haar verantwoord beleggingsbeleid:

1. Niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten door middel van uitsluitingen

Bpf Beton sluit beleggingen uit voor de verschillende beleggingsportefeuilles die niet passen bij verantwoord beleggen.

2. Bedrijven stimuleren om duurzaamheidsrisico's te beheersen en in lijn te handelen met internationale verdragen en gedragscodes



Het engagementprogramma speelt een belangrijke rol in het streven naar waardecreatie op de lange termijn. Het is bovendien een belangrijk instrument voor de identificatie, beoordeling en mitigatie van duurzaamheidsrisico's van de portefeuille op maatschappij en milieu en van duurzaamheidsrisico's die mogelijk een materiële impact hebben op de portefeuille. Engagement betekent voor Bpf Beton dat een dialoog wordt gevoerd met het bestuur van ondernemingen waarin wordt belegd om te stimuleren dat ze meer duurzaam gaan opereren.

Bpf Beton sluit aan bij de belangrijkste internationale afspraken die zijn vastgelegd door de Verenigde Naties en Bpf Beton onderschrijft de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Daarbij gebruikt Bpf Beton het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad. Daarnaast wordt gericht op engagement met bedrijven die als risicovol worden beoordeeld vanuit duurzaamheidsperspectief en die belangrijk zijn in de portefeuille. Daarnaast maakt Bpf Beton gebruik van haar stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen.

3. Mitigeren klimaatverandering en verbeteren arbeidsomstandigheden

Bpf Beton heeft de zeventien duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (de Sustainable Development Goals of SDG's) geïntegreerd in haar engagementproces. Deze doelen dienen een positieve verandering te bewerkstelligen als het gaat om armoede, ongelijkheid en klimaatverandering in 2030. Voor beleggers, bedrijven en overheden vormen de SDG's een gezamenlijk begrippenkader. Bpf Beton heeft twee prioriteiten voor haar engagement programma benoemd: klimaatverandering en arbeidsomstandigheden.

4. Toepassen van criteria voor milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-criteria):

Environmental, Social & Governance) in het beleggingsbeleid Bpf Beton verwacht van (externe) vermogensbeheerders dat zij de ESG-criteria op een juiste wijze in hun beleggingsbeslissingen meenemen. Ten aanzien van onroerend goed beleggingen wordt de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) meegenomen in de beoordeling van de wijze waarop ESG-criteria worden meegenomen door vermogensbeheerders.

Op het niveau van de gehele portefeuille van het pensioenfonds is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot.

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

Niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten door middel van uitsluitingen

- Aantal beleggingen in uitgesloten bedrijven en landen

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

Bedrijven stimuleren om duurzaamheidsrisico's te beheersen en in lijn te handelen met internationale verdragen en gedragscodes

- Aantal bedrijven waarmee de engagement provider in een engagementtraject zit

Mitigeren klimaatverandering en verbeteren arbeidsomstandigheden

- Verdeling engagement activiteiten naar onderliggende SDG doelstellingen

Toepassen van criteria voor milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG-criteria: Environmental, Social & Governance) in het beleggingsbeleid

- GRESB scores van de onroerend goed fondsen waarin is belegd



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

- Ja,
- Nee

Bpf Beton neemt niet alle belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze zijn gedefinieerd in de wet en kunnen door pensioenfondsen zelf worden aangevuld. Bpf Beton neemt de volgende ongunstige effecten wel mee:

- Schendingen van UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens en biologische wapens);

Voor de overige belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft Bpf Beton nog geen beleid. Dit betreft:

- Broeikasgas emissies bedrijven;
- Co2-voetafdruk bedrijven;
- Broeikasgasintensiteit bedrijven;
- Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector;
- Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie;
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met hoge impact;
- Activiteiten met negatieve effecten op biodiversiteitsgevoelige gebieden;
- Water emissies
- Ratio gevaarlijk afval;
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de compliance van de UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven te controleren;
- Genderdiversiteit van het bestuur van bedrijven;

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.

- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen;
- Landen waarin is geïnvesteerd die onderworpen zijn aan sociale schendingen;
- Broeikasgasintensiteit landen waarin belegd is;
- Blootstelling van onroerend goed aan fossiele brandstoffen;
- Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva.

Het is nog onduidelijk of Bpf Beton op basis van het huidige beleid kan aangeven dat het de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt nu dit slechts deels het geval is. De wetgeving is op dit punt onduidelijk. Zodra blijkt dat dit mag of zodra er op deze onderwerpen beleid is opgesteld zal Bpf Beton aangeven dat zij wel de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het lange termijn strategische beleggingsprofiel van Bpf Beton is met behulp van een asset-liability management (ALM) studie tot stand gebracht. Hierdoor wordt het beleggingsstrategie in lijn gebracht met het profiel en looptijd van de verplichtingen. De instrumenten die hiervoor gebruikt worden zijn de matchingportefeuille, die als doel heeft om de waardeontwikkeling van de verplichtingen te volgen en het renterisico van de verplichtingen gedeeltelijk af te dekken; en de returnportefeuille die als doel heeft de verplichtingen te kunnen betalen en daarnaast indexatiepotentieel te creëren. De juiste verdeling tussen deze portefeuilles zorgen voor de gewenste verhouding tussen rendement en risico.

Bpf Beton streeft naar een maatschappelijk verantwoorde invulling van de beleggingsactiviteiten. Met zijn beleggingen wil Bpf Beton een bijdrage leveren aan een leefbare wereld nu en in de toekomst. Bpf Beton heeft de visie dat duurzame ontwikkeling noodzakelijk is voor een goed rendement op lange termijn en dat bedrijven die zich inzetten voor een goed milieu, sociale rechtvaardigheid en duurzame maatschappelijke ontwikkeling, op lange termijn beter renderen. Bij de invulling van het beleggingsbeleid is het doel om te zorgen voor een solide en betaalbaar pensioen, leidend.

De volgende instrumenten worden ingezet in verband met maatschappelijk verantwoord beleggen:

Engagement

De essentie van engagement is dat duurzame ontwikkeling en beheersing van duurzaamheidsrisico's op de agenda wordt gezet bij bedrijven waarin wordt belegd. In opdracht van Bpf Beton gaat Columbia Threadneedle Investments (CTI) het gesprek aan met bedrijven waarin Bpf Beton belegt om hen te overtuigen van het belang van maatschappelijk verantwoord beleggen; niet eenmalig, maar telkens opnieuw.

Stemmen

Bpf Beton maakt gebruik van haar stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen binnen de wereldwijde aandelenportefeuilles. De uitvoering hiervan geschiedt binnen de aandelenfondsen waarin Bpf Beton belegd is.

ESG-integratie

Bij de selectie en evaluatie van (externe) vermogensbeheerders worden duurzaamheidscriteria en de prestaties op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen nadrukkelijk meegewogen.

Uitsluiten

Binnen de aandelenportefeuille krijgt het uitsluitingsbeleid van Bpf Beton concreet gestalte met de keuze van de aandelenfondsen. Deze fondsen streven ernaar een index te volgen die bestaat uit bedrijven uit ontwikkelde c.q. opkomende markten waarvoor uitsluitingen gelden. Voor het bedrijfsobligatiemandaat gelden vergelijkbare uitsluitingen.

Bpf Beton belegt zowel voor de aandelen- als de bedrijfsobligatieportefeuille in beleggingsfondsen. Bpf Beton heeft beleggingsfondsen geselecteerd die uitsluitingen hanteren. Deze uitsluitingen variëren per activa klasse en zijn afhankelijk van het beleid van de beheerder van de beleggingsfondsen.

Bpf Beton belegt niet in bedrijven die zich substantieel bezighouden met de volgende activiteiten:

- Produceren, distribueren of verkopen van tabak

Daarnaast worden voor de aandelenportefeuille ook bedrijven uitgesloten die de VN Global Compact principes ernstig schenden of zich substantieel bezighouden met de volgende activiteiten:

- Mijnbouw van thermische kolen & teerzanden
- Produceren, distribueren of verkopen van controversiële wapens (inclusief clustermunities, clusterbommen en landmijnen)
- Winning en exploitatie van onconventionele olie en gas, exploitatie van commercieel beheerde gevangenissen
- Zeer ernstige schenders van de VN Global Compact principes.

Voor de bedrijfsobligatieportefeuille worden ook bedrijven uitgesloten die zich substantieel bezighouden met de productie, distributie of verkoop van landmijnen en clusterbommen. Bpf Beton belegt voorts niet in staatsobligaties van landen waaraan sanctiemaatregelen zijn opgelegd.

- ***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?***

Bpf Beton selecteert beleggingsfondsen die in lijn handelen met het uitsluitingsbeleid van Bpf Beton. Voor deze beleggingsfondsen gelden specifieke uitsluitingslijsten van de beheerders.

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

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

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

● **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.

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

De wijze waarop Bpf Beton dit waarborgt verschilt per activa klasse. Voor de aandelenportefeuille sluit Bpf Beton bedrijven uit die in strijd handelen met de Global Compact principes van de Verenigde Naties. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. Voor de overige activaklassen is het de verantwoordelijkheid van de externe vermogensbeheerder om bedrijven die niet voldoen aan de praktijken op het gebied van goed bestuur uit te sluiten. Elke vermogensbeheerder kan hiervoor zijn eigen beleid toepassen.



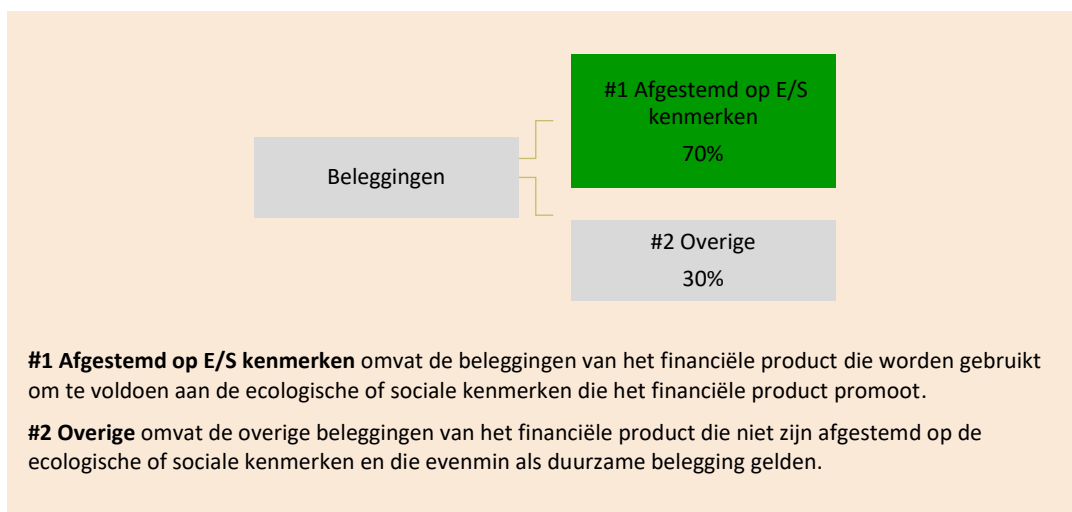
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Bpf Beton promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Bpf Beton maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening. Het overgrote deel van de beleggingen van Bpf Beton is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken. Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen, bedrijfsobligaties, beleggingen in onroerend goed en staatsobligaties. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn belegd in hypotheek, beursgenoteerd onroerend goed, catastrofe obligaties derivaten of liquide middelen. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. De strategische allocatie naar deze overige beleggingen is 30% maar de feitelijke allocatie kan daar vanaf wijken.

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

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.



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

Bpf Beton 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%. Bpf Beton committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie en daarom belegt het niet in beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Alhoewel klimaatmitigatie een belangrijk onderwerp is voor Bpf Beton heeft ze nog geen commitment op basis van de EU-taxonomie opgenomen in het beleid. Bpf Beton stuurt momenteel op dit onderwerp o.a. door middel van een engagement. Bpf Beton houdt de ontwikkelingen ten aanzien van de EU-taxonomie wel goed in de gaten en zal haar aanpak heroverwegen zodra zij meent dat een commitment helpt bij het bereiken van haar ambities op het gebied van het mitigeren van klimaatverandering.

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

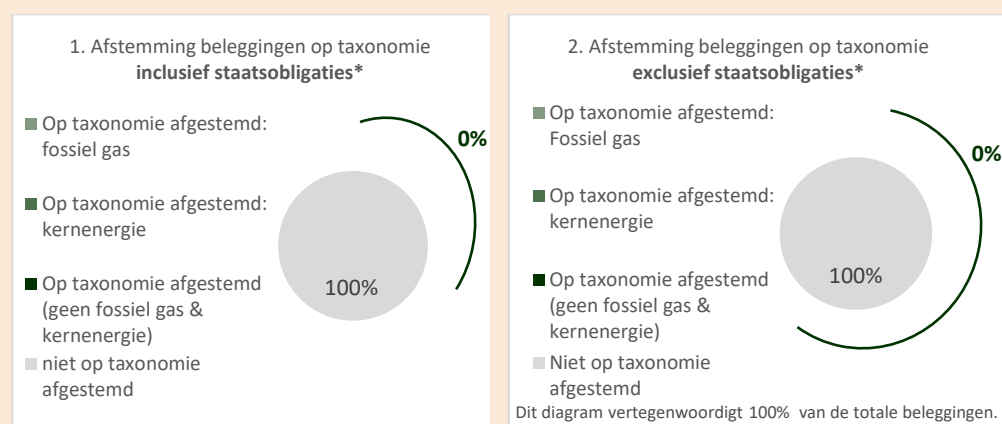
Ja:

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.

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.

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.

- **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Deze vraag is niet van toepassing omdat Bpf Beton 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 ?**

De beleggingen die zijn opgenomen in #2 Overige zijn de belegging in hypotheek, beursgenoteerd onroerend goed, catastrofe obligaties derivaten of liquide middelen. Daarvoor gelden geen 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.



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

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

<https://www.betonpensioen.nl/pensioenfonds/documenten/>