

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: Stichting Algemeen Pensioenfonds KLM

Identificatiecode juridische entiteiten: 724500EQTOU1N68JMZ57

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geenernstige 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. 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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% | <input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale {E/S} kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: % | <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen. |



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

Duurzaamheid

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

Het pensioenfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door integratie van ESG-factoren in het beleggingsbeleid.

Hierbij wordt gebruik gemaakt van de Sustainable Development Goals (SDG's) als raamwerk, met focus op 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)

Het pensioenfonds heeft klimaat als speerpunt benoemd. Vanuit deze focus wordt gestuurd op het beheersen van klimaatrisico's en het reduceren van de CO₂-uitstoot van de beleggingsportefeuille.

De klimaatambitie van het pensioenfonds is een CO₂-neutrale beleggingsportefeuille in 2050. De klimaatdoelstelling is het verminderen van de CO₂-uitstoot conform de doelstelling van de EU Climate Transition Benchmark (scope 1, 2 en op termijn scope 3) ten opzichte van ultimo 2019.

De ecologische en sociale kenmerken worden in het beleggingsbeleid onder meer geïmplementeerd via het uitsluitingenbeleid, engagementbeleid, stembeleid en ESG-integratie.

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

Het pensioenfonds hanteert duurzaamheidsindicatoren om te meten in welke mate de ecologische en sociale kenmerken van het product worden gerealiseerd. Deze indicatoren zijn gebaseerd op internationale standaarden zoals de ILO-conventies, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Global Compact en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Sociale indicatoren

De verwezenlijking van sociale kenmerken wordt gemeten aan de hand van:

- het aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen;
- het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder adequate processen en mechanismen voor naleving van deze internationale standaarden;
- toepassing van het uitsluitingenbeleid op ondernemingen die niet voldoen aan deze criteria.

Ecologische indicatoren

De verwezenlijking van ecologische kenmerken wordt gemeten aan de hand van:

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-omstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- de CO₂-voetafdruk van de beleggingsportefeuille;
- de ontwikkeling van de CO₂-uitstoot ten opzichte van de klimaatdoelstellingen van het pensioenfonds;
- het aandeel beleggingen dat stuurt op CO₂-reductie, bijvoorbeeld via klimaatbenchmarks en green bonds.

● ***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, omdat het financiële product geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft en geen minimumaandeel duurzame beleggingen nastreeft. Het product promoot ecologische en sociale kenmerken (SFDR artikel 8), maar heeft geen specifieke doelstellingen voor duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR.

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

Deze vraag is niet van toepassing, omdat het financiële product geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft en geen minimumaandeel duurzame beleggingen nastreeft. Het product promoot ecologische en sociale kenmerken (SFDR artikel 8), maar beoogt geen duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR.

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

Dit is niet van toepassing, omdat het pensioenfonds geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR nastreeft. De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden wel op portefeuilleniveau meegenomen via het beleggingsbeleid, maar niet specifiek in relatie tot duurzame beleggingen.

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

Dit is niet van toepassing, aangezien het pensioenfonds geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR nastreeft. Het pensioenfonds houdt in het beleggingsbeleid wel rekening met internationale standaarden, waaronder de

OESO-richtlijnen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, onder meer via het uitsluitingenbeleid, engagement en ESG-integratie.



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op 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, het pensioenfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Dit gebeurt onder meer via het uitsluitingenbeleid, engagementbeleid, stembeleid en ESG-integratie in het beleggingsproces. Hiermee worden negatieve effecten op milieu, sociale omstandigheden en goed ondernemingsbestuur gemonitord en waar mogelijk gemitigeerd.

De belangrijkste ongunstige effecten en de wijze waarop hiermee rekening wordt gehouden, worden periodiek gerapporteerd in de daarvoor bestemde SFDR-rapportages en het jaarverslag van het pensioenfonds.

Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het pensioenfonds is gericht op het realiseren van een robuust risicorendementsprofiel, passend bij de doelstelling van het pensioenfonds om pensioenaanspraken op lange termijn te waarborgen.

De portefeuille is opgebouwd uit een beschermingsportefeuille en een rendementsportefeuille. De beschermingsportefeuille richt zich op het afdekken van rente- en inflatierisico's en het bieden van stabiliteit, terwijl de rendementsportefeuille is gericht op het genereren van rendement via een breed gespreide allocatie over verschillende beleggingscategorieën.

Ecologische en sociale kenmerken worden geïntegreerd in de beleggingsstrategie door middel van het beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen. Hierbij worden verschillende instrumenten toegepast, waaronder uitsluitingen, engagement, stembeleid en ESG-integratie in beleggingsbeslissingen.

Daarnaast wordt binnen de portefeuille onder meer belegd in beleggingscategorieën die bijdragen aan duurzaamheidsdoelstellingen, zoals green bonds en investeringen in de energietransitie.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingen beslissingen op basis van factoren als beleggingen doelstellingen en risicotolerantie.

- ***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?***

Bij het selecteren van beleggingen past het pensioenfonds een aantal bindende elementen toe om de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product te verwezenlijken.

Deze elementen maken integraal onderdeel uit van de beleggingsstrategie en worden structureel toegepast binnen het beleggingsproces:

ESG-integratie

Duurzaamheidsaspecten worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen, zowel bij de selectie van vermogensbeheerders als binnen het beleggingsproces. ESG-integratie wordt ingezet om beleggingsrisico's te beheersen en kansen te identificeren.

Uitsluitingenbeleid

Beleggingen in ondernemingen en landen die niet voldoen aan vastgestelde normen op het gebied van milieu, sociale omstandigheden en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten.

Engagementbeleid

Het pensioenfonds gaat, via de fiduciair vermogensbeheerder, de dialoog aan met ondernemingen om hun beleid en gedrag te verbeteren op relevante ESG-thema's.

Stembeleid

Het pensioenfonds oefent stemrechten uit op aandeelhoudersvergaderingen om invloed uit te oefenen op ondernemingsbeleid, in lijn met de ESG-doelstellingen.

Aanvullende instrumenten

Waar relevant kan het pensioenfonds deelnemen aan collectieve acties, zoals class actions, ter bescherming van beleggersbelangen.

Door toepassing van deze bindende elementen worden de ecologische en sociale kenmerken structureel geïntegreerd in het beleggingsproces.

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



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

Er wordt geen specifiek minimumpercentage vastgesteld waarmee de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen wordt beperkt.

De beleggingsstrategie bevat derhalve geen kwantitatieve ondergrens voor beleggingen die bijdragen aan ecologische of sociale kenmerken.

Wel wordt het beleggingsuniversum kwalitatief beperkt door toepassing van het uitsluitingenbeleid en andere ESG-criteria. Hierdoor wordt niet in het volledige beleggingsuniversum belegd.

De mate waarin deze beperking effect heeft, kan verschillen per beleggingscategorie.

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

Het pensioenfonds belegt uitsluitend in ondernemingen die voldoen aan praktijken van goed bestuur ("good governance").

Bij de beoordeling van goed bestuur wordt minimaal gekeken naar de volgende aspecten:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloningsbeleid van het betrokken personeel;

- naleving van de belastingwetgeving.

Ondernemingen die niet voldoen aan deze criteria worden uitgesloten op basis van het uitsluitingenbeleid van het pensioenfonds.

De beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur vindt zowel vóór als na het aangaan van beleggingen plaats. Hierbij wordt gebruik gemaakt van informatie van externe ESG-dataproviders en wordt het MVB-beleid toegepast.

Indien een onderneming na initiële selectie niet langer voldoet aan de gestelde normen, kan deze alsnog worden uitgesloten volgens het gestandaardiseerde uitsluitingsproces van het pensioenfonds.

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

De activa-allocatie van het financiële product bestaat uit een combinatie van beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken en overige beleggingen.

#1 Afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (circa 60%).

Circa 60% van de portefeuille bestaat uit beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken, onder meer door toepassing van uitsluitingen en ESG-integratie.

Dit betreft onder andere de volgende beleggingscategorieën:

- Aandelen (wereldwijd large & midcap, low volatility en opkomende markten)
- Staatsobligaties
- Niet-staatsobligaties (SSA's en bedrijfsobligaties, waaronder green bonds)
- High yield obligaties
- Obligaties uit opkomende markten (EMD hard currency)

Europese staatsobligaties worden meegenomen in dit percentage. Het uitsluitingenbeleid is ook van toepassing op deze beleggingen, al leidt dit in de praktijk niet tot aanvullende uitsluitingen.

Het percentage is gebaseerd op de normportefeuille van het pensioenfonds.

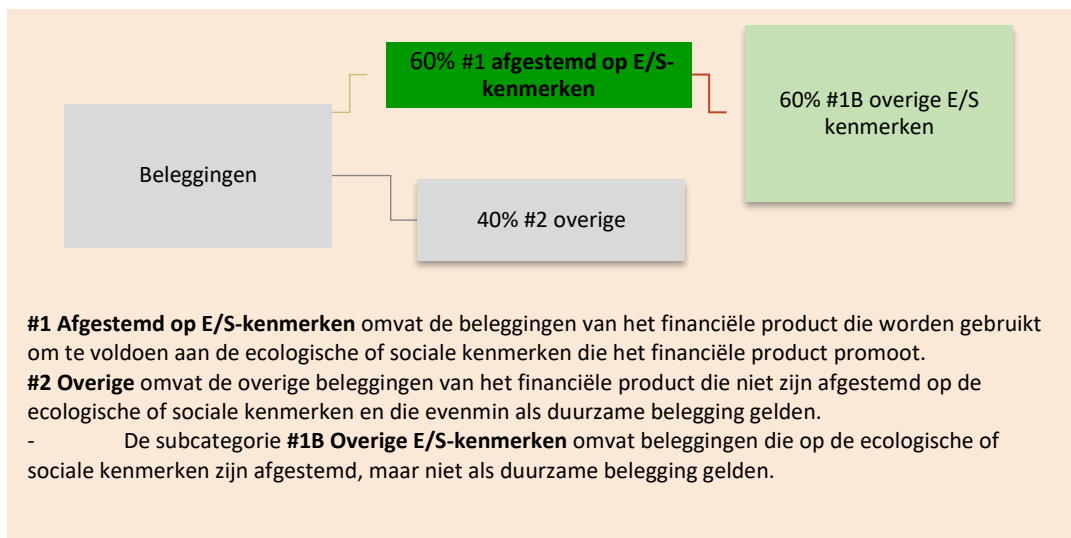
#2 Overige beleggingen (circa 40%)

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de om schakeling 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, die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

activiteiten van ondernemingen waarin is belegd

Circa 40% van de portefeuille bestaat uit overige beleggingen. Voor deze beleggingen worden ecologische en sociale kenmerken in beperktere mate of niet systematisch toegepast.



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

Niet van toepassing

Derivaten worden binnen de portefeuille uitsluitend gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en het beperken van financiële risico's, zoals rente- en valutarisico's, in overeenstemming met de pensioenwet.

Zij spelen geen rol bij het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en dragen derhalve niet direct bij aan deze kenmerken.



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

0%

Het pensioenfonds promoot ecologische en sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR en stelt geen minimumaandeel duurzame beleggingen vast.

Als gevolg hiervan is een minimale mate waarin duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie niet van toepassing. Het pensioenfonds stuurt derhalve niet expliciet op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹² ?**

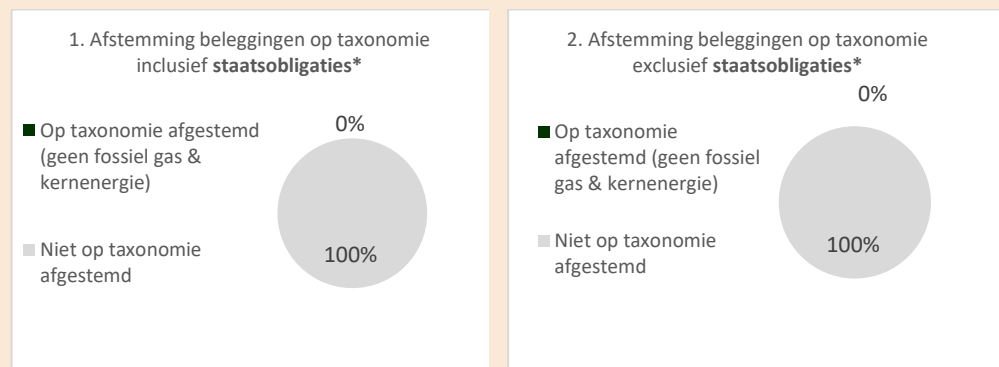
Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee. Het pensioenfonds heeft geen specifieke doelstelling om te beleggen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie. Het product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar stuurt niet expliciet op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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?**

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.

¹² 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.

Het pensioenfonds stelt geen minimumaandeel vast voor beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, en beoogt geen duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR.

Als gevolg hiervan wordt geen onderscheid gemaakt naar beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten en wordt hier niet expliciet op gestuurd binnen de beleggingsstrategie.



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

Niet van toepassing.

Het pensioenfonds beoogt geen duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR en stelt geen minimumaandeel duurzame beleggingen vast. Als gevolg hiervan is er geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, noch afgestemd op de EU-taxonomie, noch niet afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing Het pensioenfonds beoogt geen duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de SFDR en stelt geen minimumaandeel duurzame beleggingen vast. Als gevolg hiervan is er geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, noch afgestemd op de EU-taxonomie, noch niet 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 als “#2 Overige” zijn geclassificeerd betreffen onder meer beleggingen in overige private markten, derivaten en liquide middelen.

Deze beleggingen vervullen een specifieke functie binnen de portefeuille. Derivaten worden uitsluitend gebruikt voor het efficiënt portefeuillebeheer en het beheersen van financiële risico's, zoals rente- en valutarisico's. Liquide middelen worden aangehouden om te kunnen voldoen aan verplichtingen, zoals margin calls en pensioenuitkeringen.

Voor deze categorie beleggingen gelden geen specifieke minimum ecologische of sociale waarborgen. Deze beleggingen worden niet primair ingezet om ecologische of sociale kenmerken te bevorderen.



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?

Nee. Voor de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken van de beleggingsportefeuille maakt het pensioenfonds geen gebruik van een specifieke referentiebenchmark.

De ecologische en sociale kenmerken worden gerealiseerd via de integratie van ESG-factoren en de toepassing van het MVB-beleid binnen het beleggingsproces.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

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

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 is te vinden op de website van het pensioenfonds, waar onder meer het MVB-jaarverslag en overige duurzaamheidsinformatie wordt gepubliceerd.

[Duurzaamheidswet- en regelgeving | klmgrondfonds.nl](https://www.klmgrondfonds.nl)