

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
Pensioenregeling Smurfit Kappa Pensioenfonds

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
724500M2NQG4CRY3ES09

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

Duurzame belegging:
een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

Ja
 Nee

<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale 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 0% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die de EU-taxonomie 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"/> 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?

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

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

2. *Betrokkenheidsbeleid. Het pensioenfonds selecteert uitsluitend beleggingsfondsen die aantoonbaar een engagement- en stembeleid voeren en hierover rapporteren.*
3. *ESG-integratie. Het fonds zal ESG-beleggingsoplossingen kiezen waarbij duurzaamheidsaspecten zijn geïntegreerd in de beleggingsbeslissing als het past binnen de risico-rendementseisen. Het fonds zet ESG-integratie in om beleggingsrisico's te beheersen en kansen te benutten.*

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

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

Het pensioenfonds hanteert geen duurzame referentiebenchmark op het niveau van de pensioenregeling zoals bedoeld in SFDR.

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

We meten de verwezenlijking van deze duurzaamheidskenmerken door de volgende duurzaamheidsindicatoren te gebruiken.

We screenen de beleggingsfondsen op toepassing van onze uitsluitingscriteria:

1. *Ondernemingen die zich schuldig maakt aan schending van internationale normen (PAI 10).*
2. *Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (PAI14).*

- ***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?***

Het pensioenfonds hanteert geen doelstelling voor duurzame beleggingen in de zin van de artikel 2(17) SFDR..

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

N.v.t.

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

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

n.v.t.

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

n.v.t.



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

Ja,

Nee

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



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het pensioenfonds voert een beleggingsstrategie waarbij het renterisico van de verplichtingen wordt beheerst via beleggingen in Europese staatsobligaties, rentederivaten en liquiditeiten. Daarnaast belegt het fonds via de rendementsportefeuille in aandelen, bedrijfsobligaties, privaat vastgoed, hypothecaire leningen en staatsobligaties van opkomende landen. De allocaties volgen uit de Asset Liability Management berekeningen, en vormen input voor de Strategische Asset Allocatie. Het pensioenfonds belegt enkel in beleggingsfondsen en kan het MVB-beleid en de Environmental/Social kenmerken die het promoot daarom enkel via het selectie en monitoringsbeleid vormgeven. Binnen de portefeuille hebben alle beleggingsfondsen een artikel 8 SFDR classificatie, met uitzondering van Staatsobligaties van opkomende landen (Local Currency).

Binnen het MVB-beleid zet het pensioenfonds de volgende elementen in:

- Uitsluitingsbeleid voor ondernemingen en landen die maatschappelijk ongewenst gedrag vertonen of betrokken zijn bij maatschappelijk ongewenste activiteiten;
- ESG-integratie door het bij voorkeur selecteren van SFDR artikel 8 of 9 beleggingsfondsen;
- Het selecteren van vermogensbeheerders die een actief aandeelhoudersbeleid voeren, via stemmen en engagement, gericht op 'good governance'.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen 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?**

We hanteren een uitsluitingenbeleid, waarin is vastgelegd dat we bepaalde maatschappelijk ongewenste activiteiten of gedragingen niet willen financieren. We beleggen echter uitsluitend in beleggingsfondsen. We kunnen het uitsluitingenbeleid niet dwingend kunnen opleggen aan de fondsbeheerders. Daarom besteden we bij de selectie van de beleggingsfondsen extra aandacht aan het uitsluitingenbeleid van de beheerder.

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

Ons uitsluitingenbeleid is niet gericht op een bepaald percentage, maar op ongewenste activiteiten en gedrag.

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

De geselecteerde beleggingsfondsen die in bedrijven beleggen kennen een eigen beleid ten aanzien van 'goed bestuur', wat tot uitdrukking komt in de SFDR artikel 8 classificatie die deze fondsen hebben.

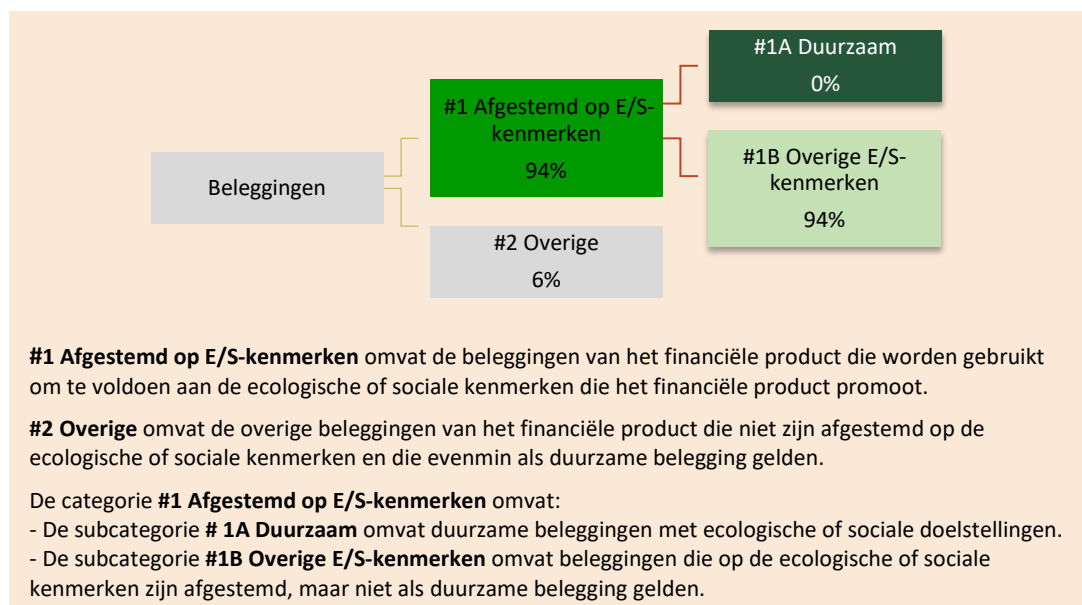
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Binnen de rendementsportefeuille (65,6% van de totale portefeuille volgens de normweging), is op de beleggingen in aandelen (norm 37,6%, minimum 30,6%) en bedrijfsobligaties (norm 11%, minimaal 10%) het uitsluitingsbeleid van toepassing.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa



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

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



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

Het pensioenfonds hanteert geen doelstelling voor duurzame beleggingen in de zin van de artikel 2 (17) SFDR.

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

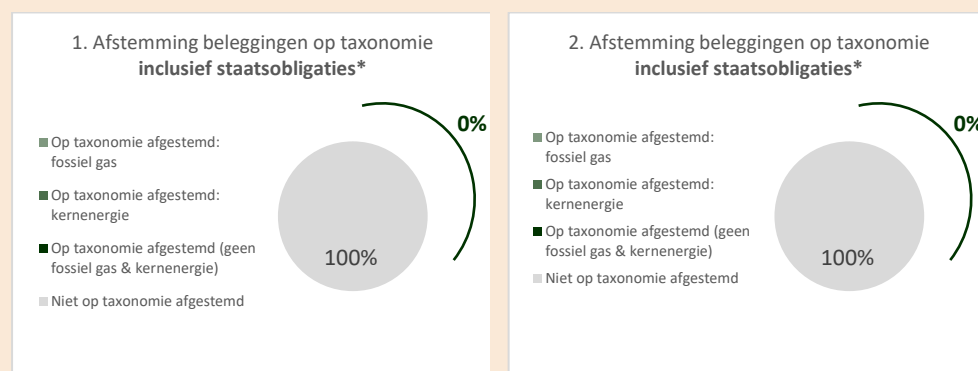
Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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.

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

0,0%



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

0,0%



- **Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

0,0%



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

Dit zijn de fondsbeleggingen in staatsobligaties van opkomende landen in lokale valuta.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



- **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?**

Het pensioenfonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen -in de zin van de SFDR wetgeving- om te bepalen of de pensioenregeling als geheel is afgestemd op de sociale en milieukenmerken die volgens het MVB-beleid worden nagestreefd.

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



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

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

<https://www.smurfitkappapensioen.nl/pensioen-1-2-3/>