

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

Productbenaming: Middelloonregeling

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300BH8WPPJ4PPU81

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 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**. 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 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?

Financieel product betekent voor het pensioenfonds: de pensioenregeling.

Het pensioenfonds heeft een beleid duurzaam beleggen waarin doelstellingen zijn vastgelegd en welke ESG-instrumenten daarbij worden ingezet.

Dit financiële product promoot de volgende specifieke ecologische en sociale kenmerken:

- **CO2-reductie:**
 - in de wereldwijde aandelenportefeuille ontwikkelde landen met 20% ten opzichte van de benchmark via uitsluiting;
 - in de portefeuille aandelen opkomende landen door uitsluiting van beleggingen in onconventionele olie en gaswinning, Arctische olie en gas en thermische kolen;
 - in de portefeuille bedrijfsobligaties door uitsluiting van beleggingen in 'worst in class' ondernemingen voor wat betreft koolstofintensiteit en ondernemingen in steenkoolwinning;
 - in de portefeuille high yield door uitsluiting van beleggingen in thermische kolen.
- **Uitsluitingsbeleid:**
 - Het pensioenfonds voldoet aan wet- en regelgeving ten aanzien van ondernemingen die **clustermunitie** produceren, verkopen of distribueren.
 - Het pensioenfonds sluit beleggingen uit in landen o.b.v. **internationale verdragen** die Nederland heeft ondertekend, of waaraan Nederland door het EU- en VN-lidmaatschap is gebonden.
 - Ondernemingen die **de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie in grove en structurele mate schenden** worden uitgesloten. Dit wordt momenteel niet uitgevoerd binnen het collectieve beleggingsfonds van beursgenoteerde vastgoedaandelen met een weging van 5%.
 - **Goede gezondheid en welzijn:** Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak worden uitgesloten.
- **Insluitingsbeleid:**
 - Binnen de wereldwijde aandelenportefeuille ontwikkelde landen, bedrijfsobligaties en staatsobligaties opkomende landen HC wordt positieve screening toegepast. Er wordt meer belegd in ondernemingen en landen met een goede **ESG-score** en minder belegd in ondernemingen en landen met een slechte ESG-score;
- **Voting- en engagementactiviteiten:**
 - De vermogensbeheerders stemmen over **ESG** onderwerpen en gaan namens het pensioenfonds het gesprek aan met ondernemingen over ESG onderwerpen.
- **Impactbeleggingen:**
 - Minimum doelpercentage van 10% van de staatsobligaties in de matchingportefeuilles zijn groene, sociale en duurzame obligaties met als doel om een positieve bijdrage te leveren aan **klimaat, verantwoorde consumptie en productie en sociale thema's** ;
 - Via bedrijfsobligaties wordt belegd in groene, sociale en duurzame obligaties;

Het pensioenfonds hanteert geen referentiebenchmark op het niveau van de pensioenregeling. Voor de beleggingscategorieën: aandelen en staatsobligaties opkomende landen zijn ESG-benchmarks het uitgangspunt, respectievelijk de MSCI Emerging Market Custom ESG Index en de JPM GBI-EM Global Diversified Index. Het pensioenfonds belegt passief in deze beleggingscategorieën.

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

CO2-reductie

- Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid 2: Koolstofvoetafdruk van de (deel) portefeuille en de benchmark;

Insluitingsbeleid: ESG-score wereldwijde aandelen ontwikkelde landen en bedrijfsobligaties

De algemene R-factor is een gemiddelde ESG-score van de aandelenportefeuille waarin ook een score voor de organisatiestructuur wordt meegewogen. Deze laatste score is gebaseerd op de traditionele elementen waaronder governance codes, verantwoording van het bestuur, onafhankelijkheid en effectiviteit van het bestuur en afstemming van de beloning op de lange termijn strategie.

Voor bedrijfsobligaties wordt gewerkt met een ESG-score voor ondernemingen. De ESG-score van de portefeuille moet beter zijn dan van de algemene benchmark.

- ***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?***

Dit financiële product heeft geen doelstellingen voor de duurzame beleggingen conform de definitie vanuit de SFDR. Wel kan het pensioenfonds beleggen in ondernemingen die bijdragen aan andere milieu of sociale doelstellingen. Het pensioenfonds streeft niet één specifieke doelstelling na. Het pensioenfonds heeft de volgende thema's als leidraad bij het beleid duurzaam beleggen gekozen: klimaatverandering, arbeidsnormen, verantwoorde consumptie en productie, goede gezondheid en welzijn en het bijdragen aan afschaffing van kinderarbeid.

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

Dit financiële product bevat nog geen duurzame beleggingen conform de definitie vanuit de SFDR. Wel wordt een screening op de portefeuille uitgevoerd en heeft het pensioenfonds groene, sociale en duurzame obligaties in de beleggingsportefeuille. Deze obligaties worden door de beheerders getoetst op het voldoen aan de ICMA-richtlijnen (marktstandaard voor de beoordeling van deze obligaties).

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

De screening en het uitsluitingsbeleid zijn als volgt:

- Ondernemingen die de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie in grove en structurele mate schenden worden uitgesloten (met uitzondering van de belegging in het beursgenoteerde vastgoedaandelenfonds met een weging van 5% waarbinnen momenteel geen uitsluitingen worden toegepast).
- Het pensioenfonds voldoet aan de wettelijke verplichtingen ten aanzien van ondernemingen met activiteiten in de wapenindustrie.
- Het pensioenfonds sluit beleggingen uit in landen o.b.v. internationale verdragen die Nederland heeft ondertekend, of waaraan Nederland door het EU- en VN-lidmaatschap is gebonden.
- Het pensioenfonds sluit in ieder geval in de mandaten beleggingen uit die gekoppeld zijn aan de thema's tabak en CO2-uitstoot. Bij de collectieve beleggingsfondsen wordt getoetst in hoeverre de uitsluitingen overeenkomen met de thema's van het pensioenfonds.

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

Het pensioenfonds weegt de belangrijkste negatieve impact op duurzaamheidsfactoren mee bij investeringsbeslissingen. Het betreft hier de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 van de SFDR.

Hoe het pensioenfonds voor de duurzame beleggingen rekening houdt met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is vastgelegd in het beleid duurzaam beleggen. De belangrijkste instrumenten hierbij zijn: het uitsluitingsbeleid en de engagement activiteiten.

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

Het pensioenfonds onderschrijft de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Het OESO-richtsnoer wordt daarbij als leidraad genomen voor de inrichting van het due diligence proces en de stewardshipactiviteiten van vermogensbeheerders.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. 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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Ja, deze pensioenregeling houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de EU regelgeving.

Nee

Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten in op de volgende indicatoren:

Indicatoren	Instrumenten
<p>Broeikasgas-emissies (BKG) indicatoren:</p> <p>1. BKG – emissies</p> <p>2. Koolstofvoetafdruk</p> <p>3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd</p> <p>4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen</p>	<p>Uitsluiting in de aandelenportefeuille ontwikkelde markten ten opzichte van de benchmark om CO2-reductie van 20% te realiseren en uitsluiting in de portefeuille bedrijfsobligaties o.b.v. scores voor koolstofintensiteit.</p> <p>Uitsluiting in fondsbeleggingen. Dit kunnen beleggingen zijn in onconventionele olie en gaswinning, arctische olie en gas, thermische kole of steenkoolwinning.</p> <p>Insluiting binnen de aandelenportefeuille ontwikkelde markten en bedrijfsobligaties o.b.v. ESG-scores.</p> <p>Klimaatverandering is een belangrijk thema in het engagement- en stembeleid van de vermogensbeheerders van het pensioenfonds.</p>
<p>Sociale thema's en arbeidsomstandigheden indicatoren</p> <p>10. Schendingen beginselen VN Global Compact of OESO-richtsnoer</p> <p>11. Ontbreken van procedures en compliance-mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen VN Global Compact of OESO-richtsnoer</p> <p>13. Genderdiversiteit raad van bestuur</p> <p>14. Blootstelling controversiële wapens</p>	<p>Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij structurele en langdurige schendingen van de UN Global Compact.</p> <p>De vermogensbeheerders van het pensioenfonds gaan in gesprek met ondernemingen die betrokken zijn bij (mogelijke) schendingen en bij onvoldoende procedures en compliance-mechanismen voor het naleven van de internationale richtlijnen.</p> <p>Gelijkheid is een belangrijk thema in het engagement- en stembeleid voor de portefeuille aandelen ontwikkelde landen.</p> <p>Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens.</p> <p>Uitsluiting van beleggingen in landen waar sprake is van schendingen o.b.v. internationale</p>

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.

16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	verdragen of waaraan Nederland door het EU- en VN-lidmaatschap aan gebonden is.
---	---

Ten aanzien van de indicatoren stuurt het pensioenfonds (nog) niet op kwantitatieve maatstaven. Het pensioenfonds rapporteert op de website over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Oak Pensioen voert de pensioenregeling uit naar een optimale kwaliteit, zorgvuldigheid en openheid. Het Pensioenfonds doet dit op een duurzame wijze. De doelstelling van het beleggingsbeleid is de beleggingsresultaten van het fonds, gegeven de verplichtingenstructuur en de risicohouding, te maximaliseren. Het pensioenfonds heeft de volgende beleggingsbeginselen die het uitgangspunt vormen van het beleggingsbeleid van het pensioenfonds:

- **Investment beliefs 'Algemeen'**
 - Het pensioenfonds is een lange termijn belegger en de structuur van de verplichtingen, de risicobereidheid en de pensioenambitie zijn de basis van de strategische portefeuille;
 - Beleggingsrisico wordt op langere termijn beloond;
 - Het pensioenfonds gelooft erin dat ondernemingen die rekeningen houden met duurzaamheid op de lange termijn bijdragen aan een verbetering van het risico- en rendementsprofiel;
 - De verantwoordelijkheid van het fonds gaat verder dan een goede risicorendementsafweging. Ons pensioenfonds heeft als lange termijn belegger eveneens een duurzame functie;
- **Investment beliefs 'Financiële markten'**
 - Passief beheer is het uitgangspunt, actief beheer kan weloverwogen worden toegestaan;
 - Diversificatie loont, maar niet in alle marktomstandigheden;
 - Renterisico is een beperkte bron voor rendement. In de algehele evaluatie van de investment beliefs zal dit uitgangspunt nader worden gezien;
 - Valuta is geen bron van rendement;
 - Ons fonds moet zorg dragen voor voldoende liquiditeit in de portefeuille, echter gezien het feit dat wij een lange termijn belegger zijn, kunnen wij gebruik maken van de premie voor illiquiditeit;
- **Investment beliefs 'Beleggingsproces'**
 - Goede processen en 'checks & balances' zijn een essentiële voorwaarde voor prestaties;
 - Beleggingskosten zijn belangrijk;
 - Modellen zijn een hulpmiddel, geen doel;
- **Investment beliefs 'Beleggingsproducten'**
 - Er wordt alleen belegd in beleggingen die transparant, begrijpelijk en uitlegbaar zijn;
 - Derivaten kunnen gebruikt worden om op een efficiënte manier de portefeuille in te richten en risico's af te dekken;
 - Risicomanagement beliefs
 - Het managen van beleggingsrisico's is minimaal zo belangrijk als het genereren van rendementen;
 - Wij nemen niet meer risico dan nodig om onze lange termijn doelstellingen te kunnen realiseren;
- **Governance beliefs**
 - Wij hanteren duidelijke verantwoordelijkheden en processen en brengen scheiding aan tussen advisering, uitvoering en monitoring;
 - Vermogensbeheerders worden jaarlijks beoordeeld.

Het pensioenfonds heeft een beleid duurzaam beleggen dat van toepassing is op de beleggingsportefeuille. De implementatie van het beleid wordt getoetst aan de hand van een periodiek dashboard. Dit beleid is beschikbaar via de website. Binnen dit beleid wordt gebruik gemaakt van de instrumenten:

- Stemmen en engagement
- Uitsluiten
- Insluiten

- Impactbeleggen.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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?**

De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt bij de selectie van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot:

- Uitsluitingen:
 - Het pensioenfonds belegt niet in ondernemingen die de principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie structureel en in grove mate schenden;
 - Het pensioenfonds voldoet aan de wettelijke verplichtingen ten aanzien van ondernemingen met activiteiten in de wapenindustrie.
 - Het pensioenfonds sluit beleggingen uit in landen o.b.v. internationale verdragen die Nederland heeft ondertekend, of waaraan Nederland door het EU- en VN-lidmaatschap is gebonden.
 - In de mandaten worden ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak uitgesloten;
 - Uitsluitingen worden toegepast om CO₂-reductie te realiseren in de discretionaire mandaten voor:
 - de wereldwijde aandelenportefeuille ontwikkelde landen met 20% ten opzichte van de benchmark via uitsluiting;
 - de portefeuille bedrijfsobligaties door uitsluiting van beleggingen in 'worst in class' ondernemingen voor wat betreft koolstofintensiteit en ondernemingen in steenkoolwinning.

Uitsluitingen worden niet toegepast op de belegging in het beursgenoteerde vastgoedaandelenfonds met een geweg van 5%.

In de collectieve beleggingsfondsen toetst het pensioenfonds in hoeverre de uitsluitingen overeenkomen met de thema's van het pensioenfonds tabak en CO₂-uitstoot.

- Positieve screening: In de wereldwijde aandelenportefeuille ontwikkelde landen, bedrijfsobligaties en staatsobligaties opkomende landen HC worden ondernemingen en landen met een goede ESG-score overwogen ten opzichte van ondernemingen en landen met een slechte ESG-score;
- Binnen de matchingportefeuille is een minimaal doelpercentage van 10% van staatsobligaties voor groene, sociale en duurzame obligaties vastgelegd in het mandaat;

- Bij de selectie van vermogensbeheerpartijen worden onder andere de volgende onderwerpen beoordeeld:
 - De vermogensbeheerder wordt verwacht de UN PRI te hebben ondertekend;
 - De uitgangspunten van het engagement- en stembeleid van de vermogensbeheerders dient in lijn te zijn met de uitgangspunten van het beleid van het pensioenfonds. Er dient een overlap te zijn in de thema's waaraan prioriteit wordt gegeven;
 - ESG-integratie.

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

Het pensioenfonds heeft geen minimumpercentage toegezegd om de beleggingsruimte te beperken. De bindende elementen (uitsluitingen) leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar de uitsluitingen worden afgeleid uit de normen en waarden van het pensioenfonds

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

De basis van het uitsluitingsbeleid van het pensioenfonds zijn de tien universele principes van de Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie. Structurele schenders worden uitgesloten. Dit is ook de basis voor de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin het pensioenfonds belegt. Het beursgenoteerde vastgoedaandelenfonds met een weging van 5% is de enige belegging waarbinnen momenteel geen uitsluitingen worden toegepast.

Binnen de wereldwijde aandelenportefeuille ontwikkelde landen en bedrijfsobligaties wordt daarnaast positieve screening toegepast o.b.v. ESG-scores. In de ESG-score wordt een score voor organisatiestructuur meegewogen. Deze is gebaseerd op de traditionele

elementen waaronder: governance codes, verantwoording van het bestuur, onafhankelijkheid en effectiviteit van het bestuur en afstemming van de beloning op de lange termijn strategie.

Daarnaast worden namens het pensioenfonds engagement en voting activiteiten uitgevoerd. Goed ondernemingsbestuur is een basisuitgangspunt voor dit beleid. De vermogensbeheerders maken gebruik van data van verschillende dataproviders om het ondernemingsbestuur van de beleggingen te beoordelen.

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



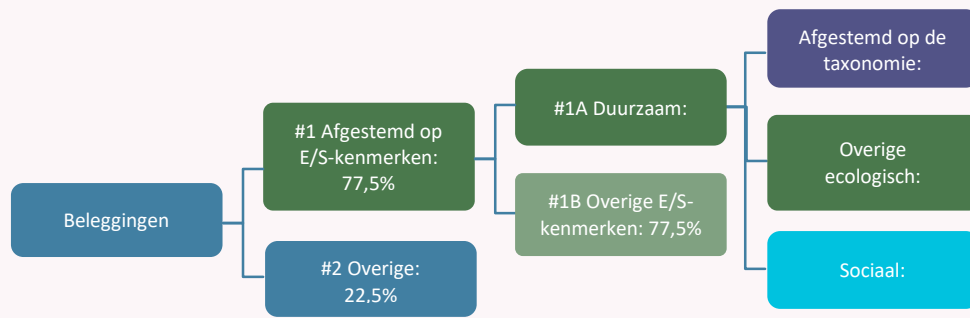
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#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 gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **# 1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

Het percentage beleggingen dat is afgestemd op E/S-kenmerken gebaseerd op de wegingen normportefeuille 31/12/2022 bedraagt:

77,5%

Dit is het aandeel van de beleggingen waarop de bindende elementen zijn gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product te promoten:

- Uitsluitingsbeleid (77,5%)
- Positieve screening (33,7%)
- Minimaal doelpercentage duurzame (ecologische en sociale) obligaties binnen de staatsobligaties van de matchingportefeuille (1,2%).

Het overige deel van de portefeuille 22,5% bestaat uit hypotheek, vastgoedbeleggingen, private debt en beursgenoteerde vastgoedaandelen. Binnen de collectieve beleggingsfondsen wordt rekening gehouden met E, S en G factoren. Het pensioenfonds monitort de ontwikkelingen hierin, maar stuurt hier nu niet op.

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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie



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

wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

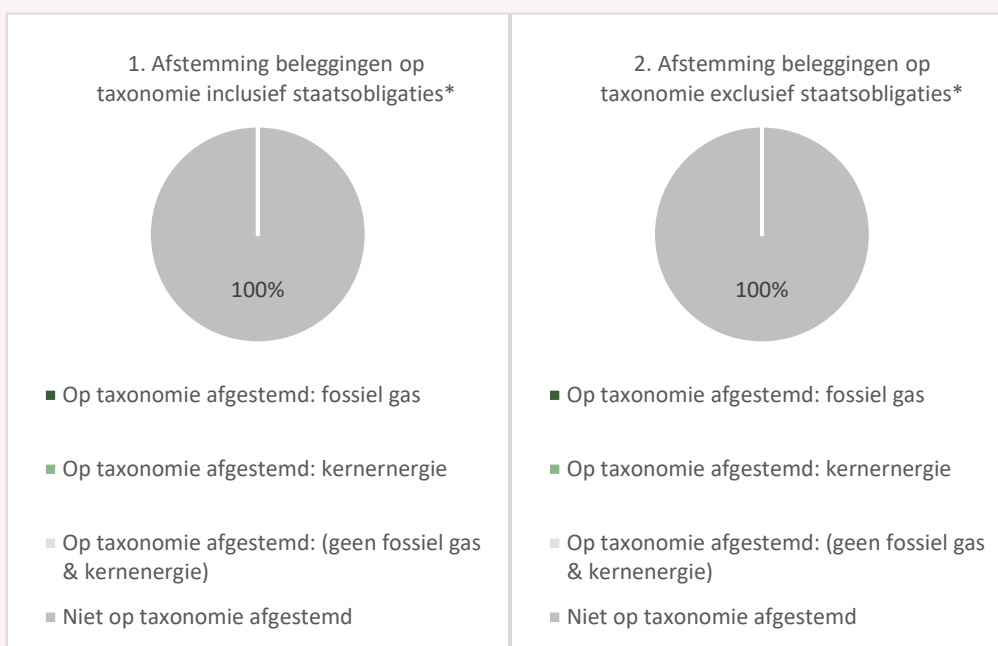
Ja:

in fossiel gas

in kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in 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 weer, 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 is 0%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van 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 vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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.

 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.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 0%.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 0%.



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

Het overige deel van de portefeuille 22,5% bestaat uit hypotheek, vastgoedbeleggingen, private debt en beursgenoteerde vastgoedaandelen. Binnen de collectieve beleggingsfondsen wordt rekening gehouden met E, S en G factoren zoals:

- Het via financieringsmogelijkheden stimuleren van energiebesparende maatregelen en energie-neutraal maken van woningen / gebouwen;
- Tijdig hulp aanbieden zoals bijvoorbeeld budgetcoaching bij achterstand betalingen, zodat mensen in hun huis kunnen blijven wonen.
- CO2-reductie

Het pensioenfonds monitort de ontwikkelingen hierin, maar stuurt hier nu niet op.

Daarnaast worden ecologische en/of sociale minimumwaarborgen toegepast. Van de vermogensbeheerders wordt verwacht dat zij de UN PRI te hebben ondertekend. Het ESG-proces wordt beoordeeld.

Dit is niet van toepassing. Het pensioenfonds hanteert geen referentiebenchmark op het niveau van de pensioenregeling.



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?

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

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

In de zin van SFDR wetgeving hanteert het pensioenfonds geen referentiebenchmark. Er is namelijk geen benchmark beschikbaar om te bepalen of de pensioenregelingen zijn afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregelingen geen referentiebenchmark.

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

Niet van toepassing. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregelingen geen referentiebenchmark.

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

Niet van toepassing. Het pensioenfonds hanteert voor de pensioenregelingen geen referentiebenchmark.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:
<https://www.oakpensioen.nl/verantwoord-beleggen>