

Bijlage II

Model voor de pre-contractuele informatieverstarring voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Stichting Pensioenfonds Gasunie

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 35KMR27T8BNUOZCFLU31

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

1. Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische 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.
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling 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: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .

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.

Stichting Pensioenfonds Gasunie verbindt zich niet tot duurzame beleggingen zoals die gedefinieerd zijn in Verordening (EU) 2019/2088. Het is echter wel mogelijk dat deze deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van Stichting Pensioenfonds Gasunie. De beleggingsportefeuille van Stichting Pensioenfonds Gasunie bevat geen beleggingen met een duurzame beleggingsdoelstelling.



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

Beleggingen van het fonds in aandelen, bedrijfsobligaties, onroerend goed en hypotheeklen promoot zowel ecologische- (E) als sociale karakteristieken (S), zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

1. Het fonds belegt conform de normen en waarden van de deelnemers. Het fonds belegt daarom volgens de duurzaamheidsprincipes van de UNPRI en UN Global Compact. Het fonds sluit wat betreft de aandelenportefeuille uit op basis van directe betrokkenheid bij controversiële wapens en nucleair. Producenten van tabak worden ook uitgesloten, alsmede bedrijven die zich richten op arctisch boren, thermische kolen en "oil sands". In de bedrijfsobligatieportefeuille worden de beleggingen in bedrijven met een slechte ESG controversy score beperkt. De ESG controversy score wordt bepaald op basis van ESG relevante incidenten en gemonitord door Sustainalitics. Voordat er sprake is van het uitsluiten van bepaalde bedrijven wordt eerst door engagen geprobeerd om de ESG controversy score te verbeteren.

2. Het fonds wil actief invulling geeft aan de maatschappelijke rol die het als institutionele belegger kan spelen via het duurzaam beleggen beleid voor een beter milieu en een betere maatschappij. De aandelenportefeuille van het fonds heeft een 20% hogere ESG-score dan de standaard benchmark. Het fonds gebruikt hiervoor ESG data van MSCI. De vastgoedportefeuille van het fonds heeft een hogere GRESB score dan de gemiddelde GRESB score. Zowel wat betreft de aandelenbeleggingen als de onroerend goed beleggingen wil het fonds zo stemmen op Algemene vergaderingen van Aandeelhouders dat een bijdrage wordt geleverd voor een beter milieu en een betere maatschappij.

3. Het fonds wil een bijdrage leveren aan het beperken van de klimaatverandering. De aandelenportefeuille van het fonds wordt belegd conform een op maat gemaakte ACWI Climate Transition Benchmark. De bedrijven waarin het fonds belegt hebben gemiddeld een 30% kleinere CO2 voetafdruk dan de standaard ACWI benchmark. Ook is er sprake van een jaarlijkse 7% verbetering van de CO2 voetafdruk. In de hypotheekportefeuille van het fonds worden hypotheekgevers aangemoedigd om energie besparende maatregelen te nemen. Aanvullende financiering om het huis te vergroenen kan met een korting worden verkregen. Het percentage energielabel A of hoger ligt hoger dan de benchmark. Ook levert dit een CO2 besparing door energiebesparende maatregelen.

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

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

Het fonds gebruikt de instrumenten uitsluiten, insluiten, stemmen en engagen om te sturen. De werking van de instrumenten wordt als volgt gemeten.

1. Beleggen volgens waarden en normen van de deelnemers.
 - Controle op aansluiting aandelenbeleggingen bij uitsluitingslijst van ISS/Ethix.
 - Meten controversy score bedrijfsobligaties ten opzichte van de benchmark op basis van gegevens Sustainalitics.
2. Beleggen voor een beter milieu en een betere maatschappij.
 - Monitoren ESG score van de aandelenbeleggingen ten opzichte van de MSCI ACWI benchmark.
 - Monitoren GRESB score van de onroerend goed fondsen ten opzichte van de GRESB score van de benchmark.
 - Monitoren of uitgebrachte stemmen wat betreft aandelen en onroerend goed in lijn zijn met beleid.
 - Monitoren aantal en percentage van het totaal aan staats(gerelateerde) obligaties en covered bonds dat groen, sociaal of sustainable (= groen en sociaal) is.

3. Bijdrage leveren aan het beperken van klimaatverandering.
- Monitoren CO2 voetafdruk van de aandelenbeleggingen ten opzichte van de benchmark.
 - Monitoren CO2 voetafdruk bedrijfsobligatiebeleggingen ten opzichte van benchmark.
 - Monitoren CO2 voetafdruk hypotheekbeleggingen ten opzichte van de benchmark.
 - Monitoren gerealiseerde CO2 besparing door energiebesparende maatregelen inzake de hypotheekbeleggingen.
 - Monitoren percentage van het onderpand met energielabel A of beter inzake hypotheekbeleggingen ten opzichte van de benchmark.



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

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.



Ja



Nee

Het fonds neemt niet alle belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking zoals die zijn gedefinieerd in de wet. Voor pensioenfondsen is er ruimte om te kiezen of zij dit wel of niet doen. Wel moet uitgelegd worden wat de redenen zijn voor het niet in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het fonds neemt een aantal ongunstige effecten wel mee in het beleggingsbeleid. Het gaat daarbij om de volgende onderwerpen:

- CO2 voetafdruk bedrijven;
- Schending van de duurzaamheidsprincipes van UNGC en OESO;
- Blootstelling aan controversiële wapens;
- Blootstelling aan productie chemische stoffen;
- Blootstelling aan schending mensenrechten;
- Blootstelling aan omkoping en corruptie.



4. Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Elke 3 jaar of als de economische omstandigheden daartoe aanleiding geven voert het fonds een Asset Liability Management-studie uit. Op basis hiervan wordt het strategisch beleggingsbeleid geactualiseerd. De belangrijkste onderdelen hiervan zijn de Strategische Asset Allocatie en de dynamische rentestafel. De risicohouding van het fonds is hierbij een bepalende inputvariabele. Deze risicohouding is afgestemd met sociale partners en het verantwoordingsorgaan van het fonds. Belangrijkste doelstellingen van het beleggingsbeleid zijn de toekomstige pensioenuitkeringen te kunnen betalen en de kans op indexeren te vergroten. Belangrijk uitgangspunt voor het strategisch beheer van de portefeuille en de inrichting van de beleggingsorganisatie zijn zeven beleggingsovertuigingen die het bestuur heeft vastgesteld. Jaarlijks per jaarultimo wordt een beleidsplan beleggingen voor het daaropvolgende

kalenderjaar vastgesteld. Dit beleidsplan is consistent met het onderliggende strategische beleggingsbeleid.

Het fonds belegt op dit moment in zeven beleggingscategorieën. Het fonds volgt hierbij passief de benchmark, tenzij er voor een bepaalde beleggingscategorie een goede reden is om hiervan af te wijken. De duurzaamheidskenmerken van het fonds zijn doorgevoerd in de beleggingen in aandelen, bedrijfsobligaties, hypotheeklen en niet beursgenoteerd onroerend goed.

Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid is een belangrijk onderdeel bij het selecteren, monitoren en rapporteren van externe managers. Het fonds past actief aandeelhouderschap toe op basis van de duurzaamheidsprincipes van de UNPRI en UN Global Compact. Het fonds stemt ook in de beursgenoteerde aandelenportefeuilles. Tenslotte past het fonds op de beleggingen het uitsluitingsbeleid toe.

4.1 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?

Drie bindende elementen van de beleggingsstrategie om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken zijn:

1. Beleggen volgens normen en waarden van de deelnemers

- Het fonds sluit wat betreft de aandelenportefeuille uit op basis van directe betrokkenheid bij controversiële wapens en nucleair. Producenten van tabak worden ook uitgesloten, alsmede bedrijven die zich richten op arctisch boren, thermische kolen en "oil sands".
- Het fonds belegt niet in landen waartegen ernstige sancties zijn uitgevaardigd door de Verenigde Naties.
- In de bedrijfsobligatieportefeuille worden de beleggingen in bedrijven met een slechte ESG controversy score beperkt.

2. Een bijdrage leveren aan een beter milieu en een betere maatschappij.

- De bedrijven in de aandelenportefeuille hebben gemiddeld een hogere ESG score dan de standaard benchmark.
- De vastgoedportefeuille van het fonds heeft een hogere GRESB score dan de gemiddelde GRESB score.

3. Een bijdrage leveren aan het beperken van de klimaatverandering.

- De bedrijven in de aandelenportefeuille hebben gemiddeld een 30% kleinere CO2 voetafdruk dan de standaard ACWI benchmark. Ook is er sprake van een jaarlijkse 7% verbetering van de CO2 voetafdruk.
- In de hypotheeklenportefeuille van het fonds worden hypotheekgevers aangemoedigd om energie besparende maatregelen te nemen. Dit resulteert in een besparing van de CO2 uitstoot.

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

0%. Het fonds sluit niet op voorhand een bepaald percentage van het beleggingsuniversum uit.

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

Voor het beoordelen van praktijken op het gebied van goed bestuur van de bedrijven worden internationale verdragen en gedragscodes gehanteerd: de "Global Compact" principes en de "Guiding Principles on Business and Human Rights" van de Verenigde Naties. Het fonds heeft zich

gecommitteerd aan en werkt volgens de principes van deze internationale verdragen en gedragscodes. Bedrijven die slecht scoren op compliance met deze internationale standaarden worden niet in de beursgenoteerde aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuille opgenomen.

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

De activa-allocatie van het fonds is bepaald op de strategische gewichten voor Aandelen (47,5%), Staats(gerelateerde) obligaties en covered bonds (19,5%), Grondstoffen (7,5%), Bedrijfsobligaties (6,5%), Hypotheken (6,5%), Onroerend goed beursgenoteerd (5%), Onroerend goed niet beursgenoteerd (5%) en Kas+renteswaps (2,5%). Op basis van onderstaande indeling valt hiervan:

- onder categorie #1A: totaal 0%;
- onder categorie #1B: Aandelen, Bedrijfsobligaties, Onroerend goed niet beursgenoteerd en Hypotheken, totaal 65,5%;
- onder categorie #2: Staats(gerelateerde) obligaties en covered bonds, Grondstoffen, Onroerend goed beursgenoteerd en Kas+renteswaps, totaal 34,5%.

#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product 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 kwalificeren.

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

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

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

Het fonds gebruikt derivaten om het renterisico af te dekken, om doeltreffend portefeuillebeheer te vergemakkelijken voor de dynamische rentestapel, om valutarisico af te dekken, om staatrisico's af te dekken en om efficiënt portfeuillemanagement uit te voeren. Het fonds maakt geen gebruik van derivaten om ecologische of sociale kenmerken die het promoot te verwezenlijken.



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

Niet van toepassing, aangezien dit onderdeel betrekking heeft op duurzame beleggingen.

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

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

☐

In kernenergie

☒

Nee

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. 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.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*

- Op taxonomie afgestemde beleggingen
- Overige beleggingen

100
%

2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*

- Op taxonomie afgestemde beleggingen
- Overige beleggingen

100
%

*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

6.2. Wat was het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%. Er is geen minimumaandeel gedefinieerd omdat het fonds zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Niet van toepassing, aangezien dit onderdeel betrekking heeft op duurzame beleggingen.



8. Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing, aangezien dit onderdeel betrekking heeft op duurzame beleggingen.



9. Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Beleggingen in staats(gerelateerde) obligaties en covered bonds, grondstoffen, onroerend goed beursgenoteerd en kas+renteswaps vallen onder categorie #2 Overige. Deze categorieën zijn bedoeld om het renterisico van het fonds af te dekken, aan de verplichtingen te voldoen en rendement te genereren. Hiervoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



10. 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.

Voor dit financiële product is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot. Daarom is deze vraag niet van toepassing.

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

Niet van toepassing, omdat er geen specifieke index als referentiebenchmark is aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing, omdat er geen specifieke index als referentiebenchmark is aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

10.3 Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing, omdat er geen specifieke index als referentiebenchmark is aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing, omdat er geen specifieke index als referentiebenchmark is aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website www.pensioenfondsgasunie.nl