



## BIJLAGE II

### Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als 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

**Productbenaming:** Pensioenregeling Stichting Pensioenfonds Koninklijke Cosun (het Fonds)

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 7245009PMEWOX5ZS3T82

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: \_\_\_%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van \_\_\_% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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

Stichting Pensioenfonds Koninklijke Cosun (het Fonds) voert een pensioenregeling uit waarbij onder andere ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot. Dit betekent dat het Fonds een ESG-beleid (ESG: Environmental, Social & Governance) heeft, waarmee het Fonds ernaar streeft om (potentiële) negatieve impact op samenleving en milieu te identificeren, mitigeren en voorkomen. Daarnaast zet het Fonds zich gericht in om een positief maatschappelijk rendement te realiseren. Het Fonds gebruikt geen specifieke referentiebenchmark om onderstaande kenmerken te bereiken.

Het Fonds heeft binnen de brede context van maatschappelijk verantwoord beleggen keuzes gemaakt welke onderwerpen prioriteit krijgen. Er is besloten de thema's Klimaat (wat betreft ecologische kenmerken) en goede gezondheid en welzijn (wat betreft sociale kenmerken)

specifieke aandacht te geven in de breedte van de beleggingen. Daarnaast belegt het Fonds in ondernemingen die praktijken van een goed bestuur volgen.

**Klimaat.** Klimaatverandering vormt voor onze maatschappij wereldwijd een ongekeerde uitdaging. Hierdoor ontstaan negatieve maatschappelijke effecten, die steeds vaker ook als beleggingsrisico's (duurzaamheidsrisico's) worden gezien. Het Fonds ondersteunt de doelstellingen zoals uiteengezet in het Klimaatakkoord om de uitstoot van de schadelijke broeikasgassen wereldwijd terug te dringen.

**Goede gezondheid en welzijn.** Het Fonds beoogt in brede zin bij te dragen aan goede gezondheid en welzijn en wil dat kapitaal breder wordt ingezet om impact te realiseren op dit thema.

**Goed bestuur.** Het Fonds onderschrijft de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Global Compact Principles. Dit betekent dat het Fonds verwacht van de ondernemingen waarin het Fonds belegt dat zij conform internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken.

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

Het Fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren om bestaande of potentiële afbreuk aan de duurzaamheidsdoelstellingen te beoordelen. In onderstaande tabel staan de belangrijkste indicatoren voor het Fonds inclusief de koppeling met de gebruikte parameter.

	Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter
<b>Ecologisch</b>	Broeikasgasemissies (BKG)	Scope 1, 2, 3 en totaal
	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk
	BKG-intensiteit	BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd
	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
<b>Sociaal</b>	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het UN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
	Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van

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

	<b>Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid</b>	<b>Parameter</b>
	monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt
	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens

Daarnaast sluit het Fonds bedrijven en landen uit die betrokken zijn bij activiteiten die op grond van het internationaal recht verboden zijn. Ook sluit het Fonds bedrijven uit die controversiële wapens maken, onderhouden of verhandelen, alsmede bedrijven die het grootste gedeelte van hun omzet halen uit productie, toelevering, distributie en/of verkoop van tabak en tabak gerelateerde producten. Ten slotte sluit het Fonds financiële instrumenten (staatsobligaties, staatsgegarandeerde leningen en beleggingen in staatsbedrijven) uit die worden uitgegeven door landen die zeer laag scoren op mensenrechten, democratie en/of milieubeleid. Het Fonds hanteert geen minimum percentage ten aanzien van uitsluitingen en/of engagement exposure.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

— *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:*

Niet van toepassing.

**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.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.*



### Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, het Fonds houdt rekening met negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op verschillende terreinen, zoals:

- Ecologische aspecten;
- Sociale en werkgelegenheidszaken;
- Eerbiediging van de mensenrechten; en
- Bestrijding van corruptie en van omkoping.

Het Fonds doet dit door in de vormgeving van het strategisch beleggingsbeleid een integrale afweging te maken tussen vier aspecten:

- Risico;
- Rendement;
- Kosten;
- ESG-factoren.

In het ESG-beleid heeft het Fonds een aantal specifieke duurzaamheidsindicatoren vastgesteld (KPI's) met daarbij behorende tolerantiegrenzen en beheersmaatregelen. De belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rapporteert het Fonds in onder andere de managementrapportage en het Jaarrapport MVB. Daarnaast heeft het Fonds een IRM-beleid waarvan financiële en niet-financiële ESG risico's onderdeel uit maken. Tenslotte streeft het Fonds ernaar fondsbeheerders te selecteren die ongunstige effecten meewegen in hun beleggingsbeslissingen en risicobeheersing.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds hanteert een langetermijnbeleggingsstrategie op basis van de doelstelling van de pensioenregeling, de risicohouding en de beleggingsbeginselen. Deze beleggingsstrategie is vastgelegd in het strategische beleggingsbeleid.

Het strategische beleggingsbeleid biedt duidelijke kaders voor het creëren van een beleggingsportefeuille om de doelstellingen van het Fonds te halen. Het geeft onder

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

andere de strategische verdeling van het fondsvermogen over de verschillende beleggingscategorieën weer, inclusief de kwantitatieve en kwalitatieve overwegingen bij de gemaakte keuzes. De uitgangspunten van dit beleid worden jaarlijks herbevestigd en zijn de basis voor het jaarlijkse beleggingsplan.

Het ESG-beleid maakt onderdeel uit van dit strategisch beleggingsbeleid. In dit beleid zijn de instrumenten toegelicht die het Fonds tot zijn beschikking heeft om zijn ESG-strategie uit te voeren. De instrumenten zijn ESG-integratie, uitsluiting, uitoefening van stemrecht, engagement en positieve impact o.b.v. SDG's.

Het Fonds beoordeelt fondsbeheerders onder meer op de wijze waarop deze instrumenten worden toegepast in het beleggingsproces. Binnen "passief beheer" is de keuze voor de benchmark leidend, terwijl bij "actief beheer" (waaronder illiquide categorieën) ESG onderdeel is van de selectiecriteria. De fiduciair manager adviseert het Fonds hierover en neemt deze elementen in acht bij de uitvoering van selectieprocessen.

ESG integratie: bij de keuze van benchmarks en fondsbeheerders (in het selectieproces) wordt door het Fonds beoordeeld op welke wijze ESG geïntegreerd is in het beleggingsproces. Binnen passief beheer is de keuze voor de benchmark veelal leidend, terwijl bij actieve beheerders (waaronder illiquide categorieën) ESG onderdeel is van het proces om instrumenten te selecteren.

Uitsluiting: het Fonds sluit bedrijven en landen uit die betrokken zijn bij activiteiten die op grond van het internationaal recht verboden zijn. Daarnaast sluit het Fonds bedrijven uit die controversiële wapens maken, onderhouden of verhandelen, alsmede bedrijven die het grootste gedeelte van hun omzet halen uit productie, toelevering, distributie en/of verkoop van tabak en tabak gerelateerde producten. Ook sluit het Fonds financiële instrumenten (staatsobligaties, staatsgegarandeerde leningen en beleggingen in staatsbedrijven) uit die worden uitgegeven door landen die zeer laag scoren op mensenrechten, democratie en/of milieubeleid.

Uitoefenen van stemrecht: het Fonds oefent via de fondsbeheerders stemrecht uit om aan te geven dat belang wordt gehecht aan hoe ondernemingen in de portefeuille met arbeids- en mensenrechten en ESG-kwesties omgaan.

Engagement: het Fonds voert via de fondsbeheerders op basis van hun engagementbeleid de dialoog met ondernemingen in de portefeuille met als doel om de algemene standaarden binnen een bedrijfstak of keten te verbeteren.

Positieve impact: het Fonds wil niet alleen schade vermijden ('do-no-harm'), maar wil ook waar mogelijk beleggen in positieve oplossingen. Het Fonds wenst dit te uiten door te beleggen in instrumenten die een positieve bijdrage bieden aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) gerelateerd aan klimaat en goede gezondheid en welzijn.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Bindende elementen van deze strategie zijn de uitsluitingen van bedrijven en landen die betrokken zijn bij activiteiten die op grond van het internationaal recht verboden zijn. Beleggingen in deze bedrijven en landen zijn niet toegestaan in de gehele portefeuille en in alle fasen van het beleggingsproces.

Ten aanzien van de andere elementen geldt dat het Fonds een beleggingsfonds niet direct verkoopt als er een blootstelling is die niet voldoet. Als dit uit de monitoring naar voren komt, dan volgt eerst een dialoog met de fondsbeheerder waaruit eventueel een actieplan volgt. Indien dit uiteindelijk niet tot het gewenste resultaat leidt, dan kan het Fonds besluiten over te gaan tot het selecteren van een ander beleggingsfonds.

Bij het selecteren en monitoren van fondsbeheerders worden onder andere de volgende elementen beoordeeld:

- Ze zijn ondertekenaar van de UN PRI;
- Ze hebben een beleid dat in lijn ligt met het ESG-beleid van het Fonds;
- Ze hebben een goede ESG score op basis van de scoringsmethodiek van de fiduciair manager.

***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Fonds belegt niet in het volledige beleggingsuniversum. Het Fonds hanteert een raamwerk om te bepalen welke bedrijven en landen negatieve maatschappelijke impact veroorzaken en sluit de geïdentificeerde bedrijven en landen uit van het universum. In dit raamwerk kijkt het Fonds onder andere of er internationale verdragen of conventies zijn die het gebruik van het product of dienst verbieden of streven om het significant te reduceren.

Het deel van het beleggingsuniversum waar niet in belegd wordt verschilt per beleggingscategorie, waardoor op voorhand geen minimum gesteld kan worden voor de gehele beleggingsportefeuille. Er is op voorhand ook geen intentie om het, voor het Fonds, belegbare beleggingsuniversum met een vast percentage te verlagen.

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

Voor de beoordeling of beleggingen (uitsluitend bedrijven) voldoen aan praktijken van goed bestuur hanteert het Fonds een methodologie van MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, oftewel de rode vlaggen. Dit zijn beleggingen die de UN Global Compact en OESO-richtlijnen schenden. Deze screening kijkt naar factoren die onder andere gerelateerd zijn aan controversies rondom managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Het deel van het beleggingsuniversum waar niet in belegd wordt verschilt per beleggingscategorie, waardoor op voorhand geen minimum gesteld kan worden voor de gehele beleggingsportefeuille. Er is op voorhand ook geen intentie om het beleggingsuniversum met een vast percentage te verlagen.

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

Het Fonds herijkt periodiek (om de circa drie jaar) haar strategisch langetermijnbeleggingsbeleid met behulp van een zogenaamde ALM-studie. Hieruit volgt het gewenste rendements- en risicoprofiel van het Fonds, met inachtneming van duurzaamheidsrisico's. Het strategisch beleggingsbeleid dient vervolgens als uitgangspunt bij de vaststelling van het jaarlijkse beleggingsplan.

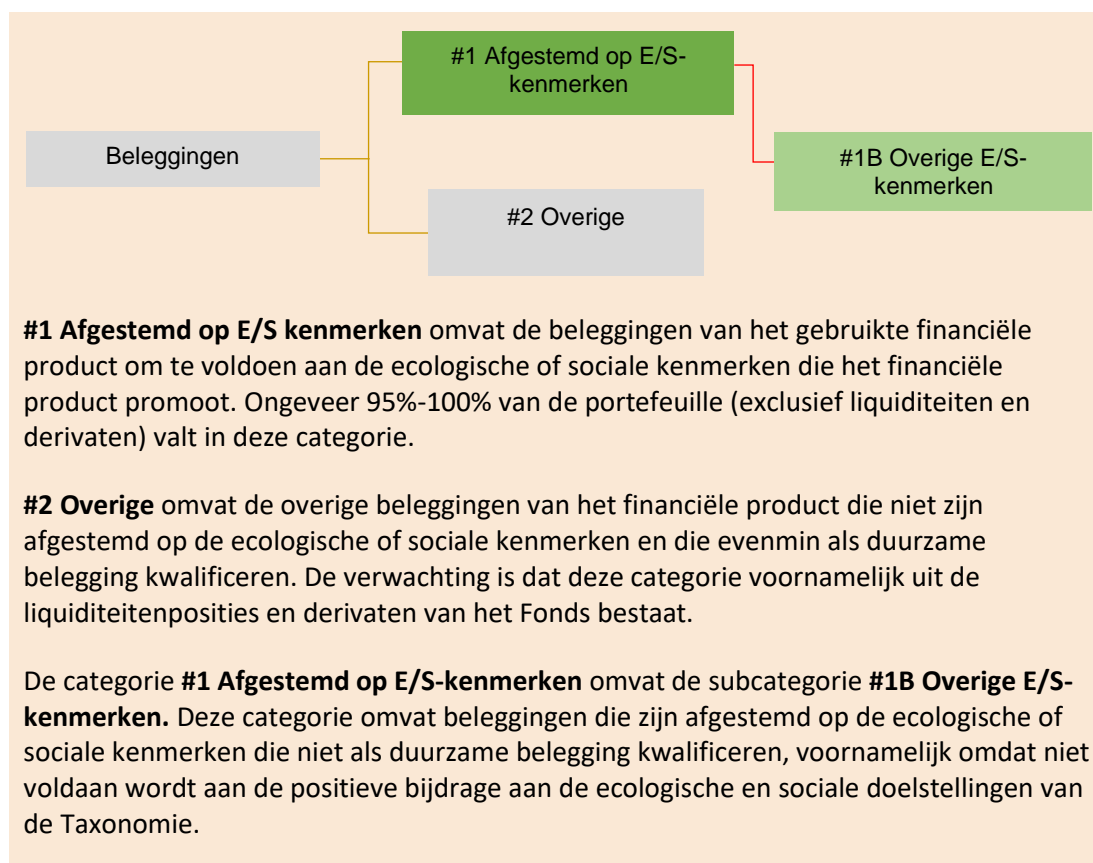
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving



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

Het Fonds streeft een gediversifieerde beleggingsportefeuille na, waarin diverse beleggingscategorieën en economische sectoren zijn opgenomen en waarbij rekening is gehouden met het ESG-beleid. Per beleggingscategorie wordt de invulling van het ESG-beleid bepaald, inclusief de integratie van de ecologische en sociale kenmerken. Dit is mede afhankelijk van de implementatiemogelijkheden. Bij deze afweging wordt ook bepaald of belegd wordt in entiteiten via een directe blootstelling, een mandaat, of via een indirect blootstelling, een beleggingsfonds of andere beleggingsoplossing. Het Fonds maakt voornamelijk gebruik van beleggingsfondsen.

Schematisch ziet dit er als volgt uit:



● ***Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?***

Het Fonds gebruikt derivaten primair voor het afdekken van risico's (rente en valutarisico's). Het Fonds gebruikt derivaten niet om ecologische of sociale kenmerken te promoten.

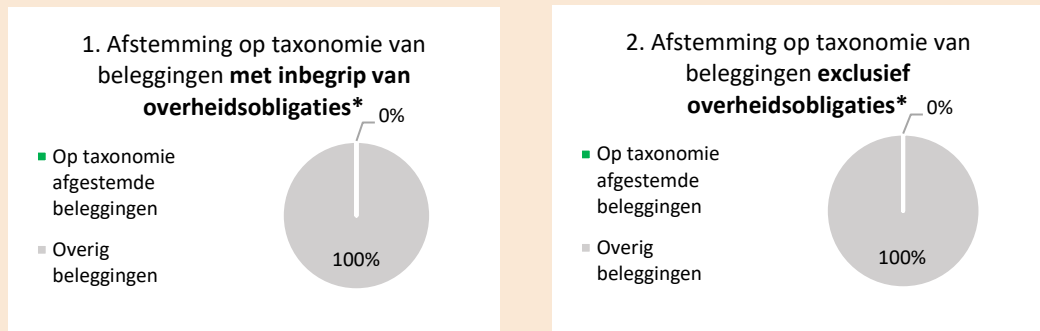


**In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het Fonds promoot wel ecologische en sociale kenmerken in haar beleggingsbeleid maar zal niet beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling. Een minimale mate waarin duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is niet van toepassing.



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 overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de



afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

\*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

Beleggingen met een duurzame doelstelling en die voldoen aan de overige criteria zijn beleggingen die al passen in een duurzame en leefbare wereld. Er zijn echter ook beleggingen die daar nog niet zijn maar daar naartoe bewegen of die bijdragen aan de transitie. Op voorhand is geen beleggingscategorie of -fonds toe te wijzen aan dergelijke beleggingen. Het Fonds hanteert een minimaal aandeel van 0%.



**Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing.



**Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.



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

De beleggingen in de beleggingsportefeuille die onder #2 Overige vallen zijn liquiditeiten (direct beschikbare geldmiddelen) en derivaten. Deze beleggingscategorieën lenen zich in de basis niet om ecologische en sociale kenmerken te promoten. In het geval van liquiditeiten is het wel mogelijk ecologische en sociale minimumwaarborgen aan de hand van uitsluitingen te integreren.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies verlagen hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 dit financiële product promoot?

Voor de promotie van de ecologische en sociale kenmerken van de gehele beleggingsportfeuille maakt het Fonds geen gebruik van een referentiebenchmark.

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

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



## Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Op de website van het Fonds is informatie opgenomen over het ESG-beleid en de uitvoering, zie het ESG-beleid<sup>1</sup>. Het Fonds publiceert ook informatie in haar jaarverslag en Jaarrapport MVB over dit beleid en haar beleggingen.<sup>2</sup>

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

<https://www.pensioenfondscosun.nl/Maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>

---

<sup>1</sup> Artikel 10 SFDR.

<sup>2</sup> Artikel 11 SFDR.