

Pre-contractuele informatieverstopping voor de financiële producten als 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

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 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 vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productbenaming: Stichting Algemeen Pensioenfonds Unilever Nederland (Unilever APF) – Kring Forward (Forward Circle)
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 5493003C6X2GZVYZ4T11

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal een minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <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 <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><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</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische 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 niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen</p>
---	--



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

Unilever APF heeft een beleid voor [Verantwoord Beleggen](#), omdat door duurzaam te beleggen de negatieve gevolgen van bijvoorbeeld klimaatverandering verminderd worden. Ook is Unilever APF overtuigd dat rekening houden met duurzaam beleggen leidt tot betere financiële resultaten op de lange termijn. Actief als eigenaar optreden richting ondernemingen en samenwerken met andere partijen leidt tot betere prestaties en lagere risico's. Zo is duurzaam beleggen een belangrijk onderdeel van de strategie van het pensioenfonds. In het verantwoord beleggen beleid gaat het pensioenfonds onder andere in op de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Beleggen in duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties - de nadruk binnen het beleid ligt op drie thema's: beschermen van milieu & klimaat, zorgen voor duurzame voedselvoorziening'en verbeteren van gezondheid & hygiene.
- Voor uitvoering van het duurzaamheidsbeleid maakt Unilever APF gebruik van de volgende instrumenten: integreren, invloed uitoefenen, insluiten en impact hebben.

Unilever APF hanteert een uitsluitingsbeleid. Unilever APF belegt niet in bedrijven die betrokken zijn productie van wapens en/of wapensystemen of essentiële onderdelen daarvan, die verboden zijn volgens internationaal recht, of waarvan het gebruik in strijd is met fundamentele humanitaire beginselen. Dit betreft momenteel anti-persoonsmijnen, clustermunitie, biochemische wapens, wapens verrijkt met uranium, witte fosfor en nucleaire wapens. Verder belegt Unilever APF niet in bedrijven die in ernstige mate de Global Compact-principes van de VN schenden waarbij dialoog leidt niet tot gedragswijziging. Bijvoorbeeld als de onderneming direct verantwoordelijk is voor schending van mensenrechten. Ook belegt het pensioenfonds niet in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, ondernemingen die minimaal 50% van hun inkomsten uit kolen halen of met hun activiteiten voor meer dan 50% afhankelijk zijn van kolen en overheden die op de sanctielijst van twee van de volgende drie instanties/landen staat: EU, VN en VS.

N.B. Op basis van de criteria in het uitsluitingsbeleid sluiten wij directe beleggingen in de benoemde categorieën uit. Het is wel mogelijk dat wij indirect (bijvoorbeeld via algemene beleggingsfondsen) nog in deze categorieën beleggen; wij blijven streven naar verdere uitsluiting.

In de zin van SFDR-wetgeving hanteert het pensioenfonds geen referentiebenchmark.

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

De verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken van de pensioenregelingen wordt gemeten door:

- Duurzaamheidsscores: het pensioenfonds maakt gebruik van data providers voor de aanlevering van ESG scores. Hiermee kan gemeten worden wat de ecologische (E), sociale (S) of goed bestuur (G) kenmerken zijn de beleggingen in de portefeuille. Voor bepaalde asset classes zoals real estate worden ook aparte duurzaamheidsscores gebruikt (bijv. GRESB score).
- CO2e-uitstoot: Op basis van het klimaatakkoord bepalen pensioenfondsen welke beleggingen relevant zijn voor het meten van de CO2-uitstoot. De CO2-uitstoot wordt berekend op basis van de directe en indirecte CO2-uitstoot. CO2e-uitstoot wordt uitgedrukt in tCO2e/USD miljoen bedrijfsomzet.
- Duurzaamheidsscorecard: Unilever APF evalueert de integratie van gepromote ecologische of sociale kenmerken bij externe vermogensbeheerders via een kwalitatief duurzaamheids scorecard, aangevuld met kwantitatieve portefeuillegegevens om de prestaties van de managers te analyseren en te evalueren. Het pensioenfonds gebruikt deze analyse in de dialoog met de vermogensbeheerder.
- Engagement, stemmingen en actief aandeelhouderschap: Federated Hermes EOS is aangesteld om namens Unilever APF engagement uit te voeren richting bedrijven in haar portefeuilles over kwesties die van invloed kunnen zijn op de duurzaamheid van de bedrijven op lange termijn en op schendingen van de principes/duurzaamheidsdoelen van het pensioenfonds.
- “real world impact”: Unilever APF heeft via de ESG Value Creation portefeuille niet-beursgenoteerde beleggingen met financiële en impact doelstellingen. Van deze beleggingen wordt de “real world impact” gemeten.

● ***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 doelstelling?***

Het pensioenfonds heeft nog geen doelstelling vastgesteld waarbij rekening gehouden wordt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Met de beleggingsportefeuille streeft het pensioenfonds wel andere doelstellingen na dan de EU taxonomie doelstellingen. Het pensioenfonds streeft naar een beter milieu, klimaat, betere toegang tot gezondheidszorg en een

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

duurzamere voedselvoorziening. Hierbij streeft het pensioenfonds niet één specifieke milieudoelstelling na.

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

Het pensioenfonds beoogt geen duurzame beleggingen te doen. Het pensioenfonds heeft wel een due diligence beleid opgesteld. Zo wordt de portefeuille gescreend op schendingen van internationale principes zoals de UN Global Compact. Bij schendingen worden bedrijven uitgesloten. Het volledige due diligence beleid met een toelichting per beleggingscategorie is terug te vinden op de website van Unilever APF.

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

Voor nu worden de indicatoren voor ongunstige effecten in de tabellen van bijlage I (Principle Adverse Impact indicatoren) nog niet meegenomen.

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

Het pensioenfonds beoogt geen duurzame beleggingen te doen. Maar, zoals in het duurzaamheidsbeleid staat, onderschrijft Unilever APF de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de United Nations Guiding Principles. In de praktijk betekent dit dat gebruik wordt gemaakt van het OESO richtsnoer voor beleggers en van het IMVB-instrumentarium, waar Unilever APF ondertekenaar van is tot afloop van dit convenant in 2022. Hiermee kunnen (potentiële) negatieve gevolgen van het handelen van ondernemingen meegewogen worden in beleggingsbeslissingen en in de uitvoering. Van externe partijen waarmee het pensioenfonds werkt, wordt verwacht conform bovengenoemde standaarden te handelen.

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 ecologische of social doelstellingen.



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

Ja, _____

Nee

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Unilever APF heeft haar beleggingsbeleid beschreven op de [website](#). Voor uitvoering van het duurzaamheidsbeleid maakt Unilever APF gebruik van de volgende instrumenten: integreren, invloed uitoefenen, insluiten en impact hebben. In het duurzaamheidsplan is op hoofdlijnen toegelicht wat deze instrumenten inhouden. Wij gebruiken deze instrumenten ook bij het selecteren en monitoren van externe vermogensbeheerders.

- **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 de beleggingsstrategie zijn:

- Criteria voor vermogensbeheerders: ondertekenaar van UN PRI, minimale UN PRI rating voor de specifieke beleggingscategorie, verantwoord beleggen beleid in lijn met het beleid van Unilever APF, klimaatrisico's worden gemeten en gemitigeerd en stewardship wordt toegepast.
- Uitsluiting op basis van ESG criteria of na onsuccesvolle engagement activiteiten. Verder is er een uitsluitingsbeleid van toepassing.
- Unilever APF heeft een CO₂-reductiedoelstelling geformuleerd. In de selectie van de beleggingen wordt gestuurd op het behalen van de doelstelling.
- Voor vastgoedmanagers is deelname aan de duurzaamheidsbenchmark GRESB verplicht.

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

Unilever APF heeft geen minimumpercentage toegezegd om de beleggingsruimte te beperken. De bindende elementen kunnen wel tot een beperking van het beleggingsuniversum leiden.

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

Unilever APF onderschrijft internationale normen voor goed ondernemingsbestuur. Daaronder rekenen wij: openheid en transparantie over bedrijfsactiviteiten, juiste omgang met stemrechten, inrichting en gedrag van het management en beloningsbeleid. Unilever APF vraagt van ondernemingen

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

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

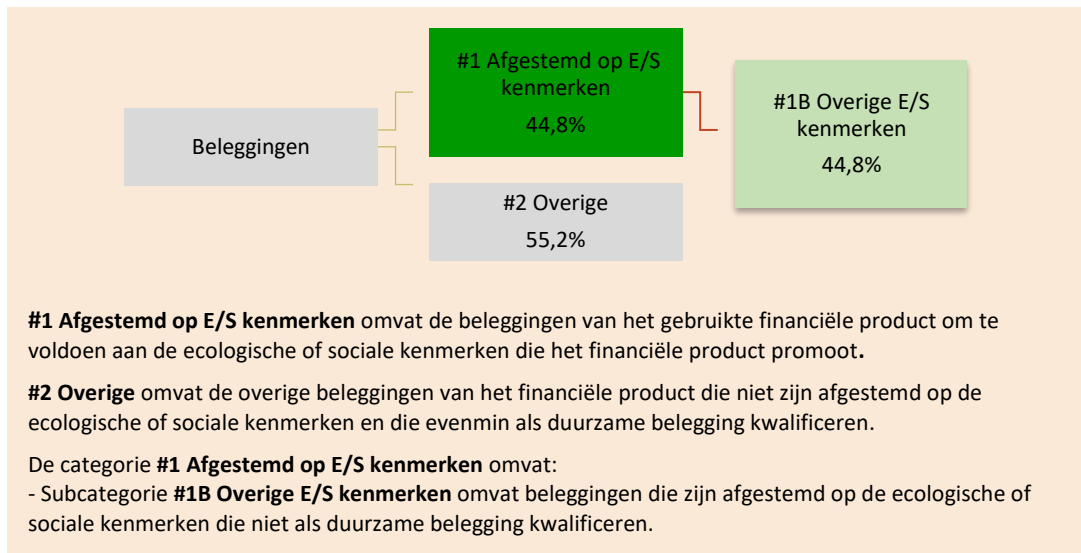
dat zij zich houden aan de best practices op het gebied van corporate governance. Bij investeringsbeslissingen wordt ESG data gebruikt waar informatie over goed bestuur onderdeel van uitmaakt. Ook binnen de engagement activiteiten en het stembeleid zijn elementen opgenomen voor goed bestuur.

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

Het duurzaamheidsbeleid van Unilever APF is van toepassing op de gehele beleggingsportefeuille. 44,8% van de beleggingen is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken in de zin van Artikel 8 van SFDR (nov 2022). De overige beleggingen zijn nog geclassificeerd als Artikel 6 met de doelstelling Artikel 8 classificatie waar mogelijk. Unilever APF streeft naar een portefeuille met zoveel mogelijk Artikel 8 geclassificeerde beleggingen.



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?**

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



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

Van de beleggingen van Unilever APF is 0% afgestemd op de EU-taxonomie.

● **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

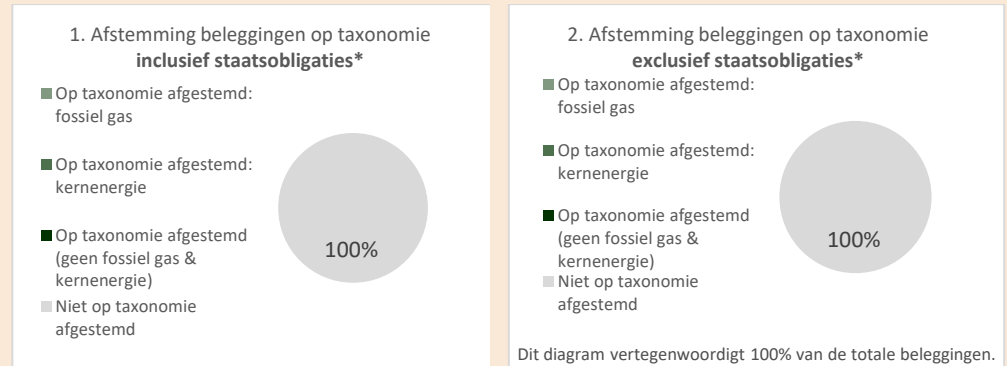
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.

✘ Nee

De twee onderstaande grafieken 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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

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

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 0%. In de ESG Value Creation portefeuille is er deels een ecologische doelstelling. Deze portefeuille bestaat deels uit investeringen die bewust bijdragen aan de geprioriteerde thema's: klimaat, duurzame voedselvoorziening en gezondheid & hygiëne. De impact van deze beleggingen wordt ook gemeten.

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

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 0%. In de ESG Value Creation portefeuille is er deels een sociale doelstelling. Deze portefeuille bestaat deels uit investeringen die bewust bijdragen aan de geprioriteerde thema's: klimaat, duurzame voedselvoorziening en gezondheid & hygiëne. De impact van deze beleggingen wordt ook gemeten.

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

Op de beleggingen opgenomen in "#2 Overige" worden ecologische en sociale minimumwaarborgen toegepast door vermogensbeheerders te selecteren die ondertekenaar zijn van de PRI, een eigen ESG beleid hebben in lijn met de duurzaamheidsbeliefs van het pensioenfonds². Ook wordt engagement gevoerd met deze beleggingen en stemt Hermes EOS namens het pensioenfonds op aandeelhoudersvergaderingen.

² N.B. Binnen de private equity legacy portefeuille en oudere vastgoedfondsen zijn deze criteria nog niet volledig geïmplementeerd.



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?

Er is geen specifieke index aangewezen om te bepalen of dit product duurzaam is.

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

n.v.t.

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

n.v.t.

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

n.v.t.

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

n.v.t.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:
<https://www.unileverpensioenfonds.nl/forward/beleggen/duurzaam-beleggen/>