

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

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** is vastgesteld. 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.

Productnaam: Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Foodservice & Groothandel in Levensmiddelen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500LMBWFJKZILPH53

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

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?

De visie van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Foodservice & Groothandel in Levensmiddelen (Bpf Foodservice) is dat maatschappelijk verantwoord beleggen bijdraagt aan haar doelen voor de lange termijn. Bovendien vindt het pensioenfonds het belangrijk om haar verantwoordelijkheid te nemen en bij het beleggen van het pensioenvermogen van haar (gewezen) deelnemers en gepensioneerden oog te houden voor de leefbaarheid van de wereld waarin zij van hun pensioen kunnen genieten. Bpf Foodservice promoot de volgende kenmerken ten aanzien van haar verantwoord beleggingsbeleid:

- Niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten door middel van uitsluitingen:** Bpf Foodservice heeft bewust gekozen voor vermogensbeheerders die bedrijven uitsluiten op basis van verschillende internationale standaarden. Bpf Foodservice belegt daarom niet in bedrijven die:

- Betrokken zijn bij de productie, ontwikkeling en/of onderhoud van clustermunitie, landmijnen en nucleaire wapens.
- De zogenaamde 'Global Compact' van de Verenigde Naties (VN) niet naleven. Dit betreft tien principes die de VN heeft opgesteld op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anti-corruptie.

- 2. Integratie van milieu, sociale en governance (ESG) factoren in de beleggingsportefeuille:** Bpf Foodservice onderkent de Principles for Responsible Investment (PRI). Bij de selectie van vermogensbeheerders kiest het pensioenfonds vermogensbeheerders die de PRI hebben ondertekend. Daarmee geeft Bpf Foodservice uitdrukking aan het belang dat wordt gehecht aan maatschappelijk verantwoord beleggen. Alle huidige vermogensbeheerders van Bpf Foodservice hebben de PRI ondertekend.

Binnen de staatsobligatieportefeuille van opkomende landen worden landen over- of onderwogen op basis van ESG-criteria ten opzichte van de benchmark. Daarnaast worden de vermogensbeheerders van de vastgoed- en hypotheekportefeuilles gemonitord ten aanzien van de wijze waarop ESG factoren worden geïntegreerd in de beleggingen. Binnen de bedrijfsobligatieportefeuille worden bedrijven over- of onderwogen op basis van SDG-criteria.

- 3. Bedrijven stimuleren om positieve verandering ten aanzien van duurzaamheid te bewerkstelligen:** Bpf Foodservice wil via haar vermogensbeheerders invloed uitoefenen op de bedrijven waarin het belegt. De instrumenten die hierbij worden ingezet zijn stemmen (voting) en het aangaan van gesprekken met het bedrijf over onderwerpen die voor het pensioenfonds belangrijk zijn (engagement).

- 4. Investeren in bedrijven die een bijdrage leveren aan de Sustainable Development Goals:** De Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) zijn in 2015 door de Verenigde Naties vastgesteld als de mondiale duurzame ontwikkelingsagenda tot 2030. Ze worden gezien als de wereldwijde doelstellingen voor duurzame ontwikkeling.

Bpf Foodservice is bereid een stap verder te gaan dan alleen het hoognodige door, indien de kans zich aandient, gericht te investeren in specifieke thema's die Bpf Foodservice aangaan, zoals "Geen honger" (SDG 2), "Logistiek" en "Klimaat" (SDG 13). Binnen de bedrijfsobligatieportefeuilles wordt hier concreet invulling aan gegeven door SDG-criteria mee te nemen.

Op het niveau van de gehele portefeuille van het pensioenfonds is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot.

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

Niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten door middel van uitsluitingen:

- Het aantal beleggingen in uitgesloten bedrijven die betrokken zijn bij de productie, ontwikkeling en/of onderhoud van clustermunitie, landmijnen en nucleaire wapens;
- Het aantal beleggingen in bedrijven dat in strijd handelt met de 'Global Compact' van de Verenigde Naties (VN) en die uitgesloten zijn.

Integratie van milieu, sociale en governance (ESG) factoren in de beleggingsportefeuille:

- Percentage hypotheekfondsen waarin belegd is die ecologische en sociale kenmerken nastreven
- De verdeling van de energielabels in de hypotheekportefeuille

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

- GRESB scores van de vastgoedfondsen waarin belegd is
- De verdeling van de energielabels in de vastgoedportefeuille

Bedrijven stimuleren om positieve verandering ten aanzien van duurzaamheid te bewerkstelligen:

- Aantal bedrijven in de portefeuille waarmee de vermogensbeheerder in een engagementtraject zit

Investeren in bedrijven die een positieve of neutrale bijdrage leveren aan de Sustainable Development Goals:

- Percentage van de bedrijfsobligatieportefeuille met een neutrale of positieve SDG score

Percentage green bonds in de portefeuille



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

- ☐ Ja
- ☒ Nee

Bpf Foodservice neemt niet alle belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze zijn gedefinieerd in de wet en kunnen door pensioenfondsen zelf worden aangevuld. Bpf Foodservice neemt de volgende ongunstige effecten wel mee:

- Schendingen van UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens);
- Blootstelling aan fossiele brandstoffen via onroerend goed;
- Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva.

Voor de overige belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft Bpf Foodservice nog geen beleid. Dit betreft:

- Broeikasgas emissies bedrijven;
- CO₂-voetafdruk bedrijven;
- Broeikasgasintensiteit bedrijven;
- Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector;
- Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie;
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met hoge impact;
- Activiteiten met negatieve effecten op biodiversiteitsgevoelige gebieden;
- Water emissies;
- Ratio gevaarlijk afval;
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de compliance van de UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven te controleren;
- Genderdiversiteit van het bestuur van bedrijven;
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen;
- Landen waarin is geïnvesteerd die onderworpen zijn aan sociale schendingen;
- Broeikasgasintensiteit van de landen waarin wordt belegd.

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.

Het is nog onduidelijk of Bpf Foodservice op basis van het huidige beleid kan aangeven dat het de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt nu dit slechts deels het geval is. De wetgeving is op dit punt onduidelijk. Zodra blijkt dat dit mag of zodra er op deze onderwerpen beleid is opgesteld, zal Bpf Foodservice aangeven dat zij wel de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Binnen het beleid van Bpf Foodservice neemt de risicohouding een belangrijke plaats in. De risicohouding is de mate waarin het pensioenfonds bereid is beleggingsrisico's te lopen om de doelstellingen van het pensioenfonds te realiseren (de risicobereidheid) en de mate waarin het pensioenfonds beleggingsrisico's kan lopen gegeven de kenmerken van het pensioenfonds (het risicodraagvlak). Het bestuur heeft, in samenwerking met belanghebbenden, vastgesteld dat de risicobereidheid en het risicodraagvlak laag zijn. Gezien deze lage risicobereidheid en –draagvlak beschouwt het fondsbestuur het als haar primaire taak om de nominale pensioenaanspraken te waarborgen. Alleen nadat de nominale pensioenaanspraken in voldoende mate gewaarborgd zijn, is het streven van het bestuur om vanuit het beleggingsrendement een indexatie toe te kennen.

Het pensioenfonds is ervan overtuigd dat maatschappelijk verantwoord beleggen bijdraagt aan de langetermijndoelstelling, vanwege een beter risico-rendementsprofiel. Bovendien vindt het pensioenfonds het belangrijk om haar verantwoordelijkheid te nemen en bij het beleggen van het pensioenvermogen van haar (gewezen) deelnemers en gepensioneerden oog te houden voor de leefbaarheid van de wereld waarin zij van hun pensioen kunnen genieten. Bpf Foodservice heeft maatschappelijk verantwoord beleggen geïntegreerd in het beleggingsbeleid door middel van een aantal instrumenten:

Engagement: Bpf Foodservice wil door middel van het aangaan van de dialoog (engagement) positieve verandering bewerkstelligen bij de bedrijven waarin het belegt. Het pensioenfonds vindt het belangrijk om de dialoog aan te gaan om de kans op positieve verandering te benutten. Het pensioenfonds doet dit niet zelf, maar zoekt de samenwerking met de vermogensbeheerder(s), omdat het praktischer is om dit uit te besteden – vanwege de omvang van het vermogen - en omdat het pensioenfonds gelooft dat de impact dan groter is.

Het engagementbeleid wordt toegepast op de beleggingscategorie aandelen, bedrijfsobligaties en vastrentende beleggingen in opkomende markten (Emerging Markets Debt).

Stemmen: Bpf Foodservice wil stemmen op aandeelhoudersvergaderingen om invloed uit te oefenen op de bedrijven waarin het belegt. Bpf Foodservice is van mening dat stemmen op aandeelhoudersvergaderingen bijdraagt aan het risico-rendementsprofiel van de bedrijven en ziet het uitoefenen van haar stemrecht als haar maatschappelijke verantwoordelijkheid. Bpf Foodservice doet dit niet zelf, maar zoekt de samenwerking met de vermogensbeheerder(s), omdat het praktischer is om dit uit te besteden – vanwege de omvang van het vermogen - en omdat het pensioenfonds gelooft dat de impact dan groter is.

Het stembeleid wordt toegepast op de beleggingscategorie aandelen.

Uitsluitingen: Omdat Bpf Foodservice in beleggingsfondsen belegt, is het voor haar ESG-beleid afhankelijk van de (beschikbare) vermogensbeheerders en kan het niet zelf individuele bedrijven screenen op de voor Bpf Foodservice belangrijke thema's. Bpf Foodservice kan echter wel beleggen in beleggingsfondsen die uitsluiten op basis van internationale standaarden. Bpf Foodservice heeft bewust gekozen voor vermogensbeheerders die bedrijven uitsluiten op basis van verschillende internationale standaarden.

Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast op de beleggingscategorieën aandelen, bedrijfsobligaties en vastrentende beleggingen in opkomende markten in harde valuta (Emerging Markets Debt Hard Currency).

Best-in-class screening: Binnen de bedrijfsobligatiefondsen waarin Bpf Foodservice momenteel belegt, wordt reeds best-in-class screening toegepast. Deze beleggingsfondsen beleggen in bedrijven die als doel hebben om een positieve (of ten minste neutrale) bijdrage te leveren aan de SDG's. Idealiter richt Bpf Foodservice zich hierbij op voor haar belangrijke thema's, zoals "Geen honger" (SDG 2), "Logistiek" en "Klimaat" (SDG 13).

Selectie van vermogensbeheerders: Bpf Foodservice selecteert de vermogensbeheerders die de individuele beleggingen, zoals aandelen en obligaties, selecteren. Bpf Foodservice verlangt dat vermogensbeheerders de ESG-criteria meenemen in de beleggingsbeslissingen. Bpf Foodservice heeft om dit te borgen het beleid, proces en resultaten van de vermogensbeheerders ten aanzien van maatschappelijk verantwoord beleggen beoordeeld.

● ***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 elementen uit het verantwoord beleggingsbeleid van Bpf Foodservice zijn bindend:

Niet bijdragen aan controversieel gedrag en controversiële activiteiten door middel van uitsluiting van:

- Bedrijven betrokken bij de productie, ontwikkeling en/of onderhoud van:
 - o Clustermunitie;
 - o Landmijnen;
 - o Nucleaire wapens.

Investeren in bedrijven die een bijdrage leveren aan de Sustainable Development Goals:

- In de bedrijfsobligatieportefeuilles wordt uitsluitend belegd in bedrijven die een positieve of neutrale SDG score hebben.

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

0%. Bpf Foodservice sluit niet op voorhand een bepaald percentage van het beleggingsuniversum uit.

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

Alle ondernemingen waarin Bpf Foodservice belegt dienen te voldoen aan minimale standaarden op het gebied van goed bestuur. Deze minimale standaarden op het gebied van goed bestuur hebben onder meer betrekking op goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

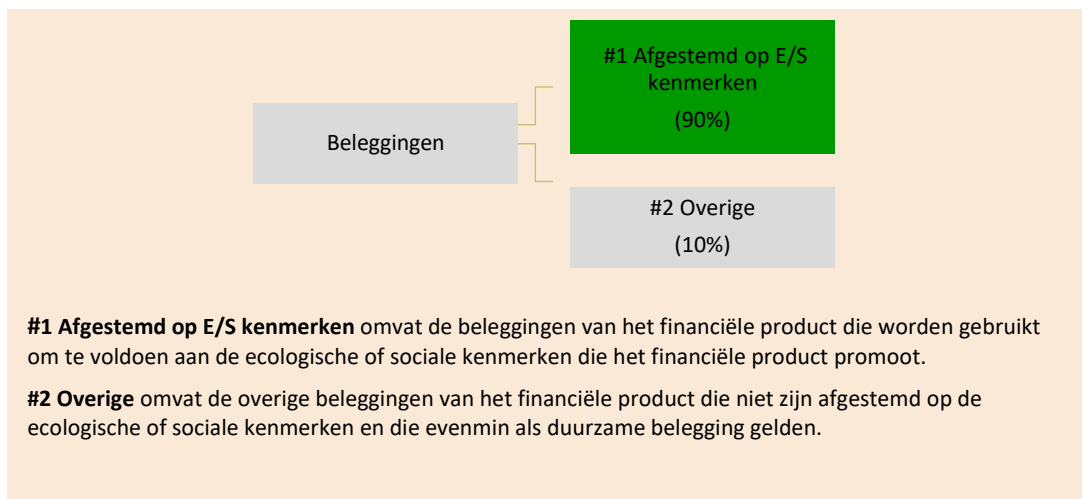
Om dit te borgen dienen de vermogensbeheerders bedrijven uit te sluiten die de Global Compact principes van de Verenigde Naties niet naleven. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. De beleggingsfondsen waarin Bpf Foodservice belegt kunnen een eigen methodiek toepassen waarmee ze minimale standaarden op het gebied van goed bestuur waarborgen.

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



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

Bpf Foodservice promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Bpf Foodservice maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening. Het overgrote deel van de beleggingen van Bpf Foodservice is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken. Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen, bedrijfsobligaties, beleggingen in hypotheek, vastgoed en staatsobligaties. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn belegd in derivaten of cash. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Er wordt belegd in derivaten, maar deze derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken.



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

0%. Bpf Foodservice committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Daarom is er op dit moment geen streven om een deel van de beleggingen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie te laten zijn. Alhoewel klimaatmitigatie een belangrijk onderwerp is voor Bpf Foodservice, heeft ze nog geen commitment op basis van de EU-taxononomie opgenomen in het beleid. Bpf Foodservice stuurt momenteel op dit onderwerp o.a. door middel van engagement. Bpf Foodservice monitort de verdere ontwikkelingen ten aanzien van de EU-taxononomie.

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

Ja:

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvan nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

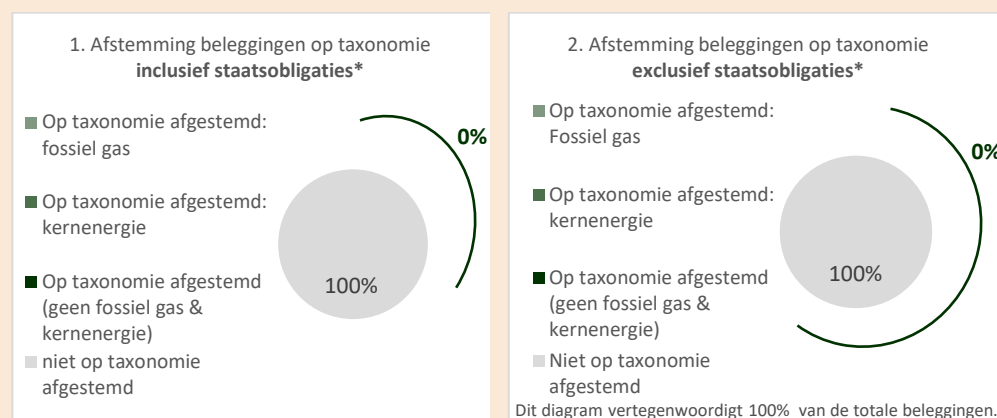
☐ In fossiel gas

☐ 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 blootstelling aan overheden.

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

0%, omdat Bpf Foodservice zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

De beleggingen die zijn opgenomen in #2 Overige zijn de beleggingen in financiële derivaten die worden ingezet voor efficiënt portefeuillebeheer of cash. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

<https://www.bpffoodservice.nl/documenten/>