

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

Model voor de pre-contractuele informatieverstopping 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

Productnaam: Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Koopvaardij (Bpf Koopvaardij)
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7P4UVoMBECNZ2V4P3798

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische doelstelling sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de onderneming 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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
• ☐ Ja	• ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ____%	☐ Het 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 de EU-taxonomie niet 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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ____%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Bpf Koopvaardij belegt voor een goed pensioen. Dat wil Bpf Koopvaardij verantwoord doen zodat gepensioneerden hun pensioen ontvangen in een wereld die toekomstbestendig, rechtvaardig en leefbaar is. Op basis van dit uitgangspunt promoot Bpf Koopvaardij de volgende ecologische en sociale kenmerken:

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

- i. Bpf Koopvaardij beoogt negatieve effecten van beleggingen te beperken door alleen te beleggen in bedrijven, vastgoed en landen die relatief goed presteren ten aanzien van ESG-factoren. Om dit te waarborgen gebruikt Bpf Koopvaardij twee instrumenten bij het maken van een beleggingsportefeuille, ook wel portefeuilleconstructie genoemd. Dit betekent dat Bpf Koopvaardij bepaalde landen, sectoren of individuele bedrijven uitsluit op basis van het uitsluitingsbeleid. Daarnaast weegt Bpf Koopvaardij ESG-criteria mee in zijn beleggingsbeslissingen. Dit wordt ESG-integratie genoemd.
- ii. Bpf Koopvaardij promoot ontwikkeling van beleid van ondernemingen op ecologische en sociale thema's door, als eigenaar van de beleggingen, invloed uit te oefenen op de entiteiten waarin is belegd. Het gebruik maken van invloed als belegger wordt actief aandeelhouderschap genoemd. Dit omvat twee elementen: het voeren van een gesprek met ondernemingen (engagement) en het uitbrengen van stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Bpf Koopvaardij voert engagement over uiteenlopende onderwerpen, waaronder sociale en ecologische risico's.
- iii. Bpf Koopvaardij wil niet alleen streven naar het voorkomen van negatieve maatschappelijke effecten, maar ook – waar mogelijk – positieve maatschappelijke impact realiseren. Daarom meet Bpf Koopvaardij jaarlijks hoeveel van zijn beleggingen bijdragen aan de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. Het percentage van de beleggingen die bijdragen aan de SDG's worden geclassificeerd als Sustainable Development Investments.
- iv. Bpf Koopvaardij wil bijdragen aan het beperken van de opwarming van de aarde tot maximaal 1,5-graden. Dit sluit aan bij de doelen uit het Klimaatakkoord van Parijs, het commitment van de financiële sector aan het Nederlandse Klimaatakkoord, en het Paris Aligned Asset Owner Commitment van de Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).

De pensioenregeling als zodanig heeft niet een referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR.

Meer informatie over deze duurzame ambities is opgenomen in het [verantwoord beleggen beleid](#) van Bpf Koopvaardij.

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

Bpf Koopvaardij meet met de in onderstaande tabel genoemde duurzaamheidsindicatoren de gepromote ecologische en sociale kenmerken van de pensioenregeling.

Gepromote kenmerken		#	Duurzaamheidsindicator	Toelichting
Portefeuilleconstructie (uitsluitingen en ESG-integratie)	Uitsluitingen	1	Per kwartaal is bepaald dat de lijst is vastgesteld en op correcte wijze is gecommuniceerd aan de vermogensbeheerders.	Bpf Koopvaardij sluit bepaalde landen, sectoren of individuele bedrijven uit op basis van het uitsluitingsbeleid. Dit beleid is van toepassing op alle beleggingen van Bpf Koopvaardij en wordt op kwartaalbasis vastgesteld. De uitsluitingslijst wordt opgesteld en vervolgens gedeeld met de vermogensbeheerders.
		2	De gewogen gemiddelde Morgan Stanley Capital International (MSCI) IVA ESG score (aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles).	Bpf Koopvaardij beoordeelt aan de hand van ESG-ratings, scores op indicatoren die onderdeel uitmaken van het Emerging Market Debt landenraamwerk (hierna: 'ESG-Landenraamwerk'), en de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) score ¹ of een bedrijf, land of vastgoed voldoet aan de ESG-eisen die Bpf Koopvaardij hanteert. Om te meten of de ecologische en sociale kenmerken worden verwezenlijkt, worden de duurzaamheidsindicatoren gebruikt zoals beschreven in de voorgaande kolom.
	ESG-integratie	3	De gewogen gemiddelde scores op de indicatoren uit het ESG-Landenraamwerk. Dit betreft de volgende indicatoren: Corruption Perception Index van Transparency International, de Democracy Index van de Economist Intelligence Unit, de Vulnerability en Readiness score van de Notre Dame Global Adaptation Initiative (ND-GAIN), de Climate Change Performance Index (CCPI) van de German Watch, en de Human Development Index (HDI) van de United Nations Development Programme.	
		4	GRESB-score van de vastgoedbeleggingen.	
Invloed uitoefenen via actief aandeelhouderschap (engagement en stemmen)	Engagement	5	Het aantal bedrijven waarmee een engagementtraject is aangegaan.	Bpf Koopvaardij meet het aantal bedrijven waarmee een engagementtraject is aangegaan. Bpf Koopvaardij monitort hoe bedrijven waarmee engagement wordt gevoerd zich ontwikkelen en of zij zich bewegen richting de doelstellingen die Bpf Koopvaardij voor het engagement heeft gezet. Hierbij merkt Bpf Koopvaardij op dat het causale verband tussen engagement en veranderingen bij bedrijven in de reële economie niet exact kan worden vastgesteld. Indien een bedrijf geen maatregelen kan of wil nemen om te verbeteren, kan Bpf Koopvaardij besluiten om na een vooraf vastgestelde periode tot uitsluiting over te gaan. Bpf Koopvaardij rapporteert transparant over de voortgang van alle engagementtrajecten op zijn website .
	Stemmen	6	Aantal stemmen uitgebracht op ESG onderwerpen.	Fiduciair manager MN voert namens (o.a.) Bpf Koopvaardij een op maat gemaakt stembeleid . Daarnaast heeft Bpf Koopvaardij de mogelijkheid om via zijn stemrecht als aandeelhouder lopende engagementtrajecten kracht bij te zetten. Bpf Koopvaardij rapporteert via fiduciair manager MN transparant over alle uitgebrachte stemmen . Daar staat ook een overzicht van de meest significante stempunten, waarbij is afgeweken van het managementadvies.

1. De GRESB score is een maatstaf om de ESG-prestaties van vastgoed- en infrastructuurfondsen te beoordelen.

Bijdrage aan de SDG's	Bijdrage aan de SDG's	7	Percentage beleggingen dat bijdraagt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDI-meting).	Elk jaar wordt berekend welk percentage van de beleggingsportefeuille is belegd in SDI's. Deze zogeheten 'SDI-exposure' wordt opgenomen in Bpf Koopvaardij's verantwoord beleggen jaarverslag.
Beperken van de opwarming van de aarde	Beperken van de opwarming van de aarde	8	Meting absolute en relatieve CO ₂ voetafdruk in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles.	Bpf Koopvaardij wil bijdragen aan het beperken van de opwarming van de aarde tot maximaal 1,5 graden, in lijn met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs. Daarvoor wil Bpf Koopvaardij voor 2030 de uitstoot-intensiteit van zeven uitstoot-intensieve sectoren verlagen en heeft het sectordoelstellingen voor reductie vastgesteld. In het verantwoord beleggen jaarverslag rapporteert Bpf Koopvaardij de gemeten absolute en relatieve CO ₂ -voetafdruk in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles.

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.

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?

Bpf Koopvaardij geeft vooralsnog geen commitment af naar duurzame beleggingen.

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 ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

Bpf Koopvaardij geeft vooralsnog geen commitment af naar duurzame beleggingen.



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

- ✗ Ja, Bpf Koopvaardij houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren. Duurzaamheidsfactoren worden wettelijk gedefinieerd als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping.

Ondernemingen met ondermaatse prestaties op ESG-factoren worden uitgesloten om de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren te beperken. De duurzaamheid van de bedrijfsvoering van ondernemingen wordt beoordeeld op basis van verschillende onderwerpen als CO₂-uitstoot, energie- en waterverbruik, ethiek, anti-corruptie en mensen- en arbeidsrechten. Onderliggend kunnen deze gelinkt worden aan de verplichte PAI-indicatoren, namelijk indicatoren 1 tot en met 7, 9, 10, 11, 13, 15, 16 en 18, evenals de aanvullende indicatoren 4, 9 en 14². Al deze indicatoren worden (direct of indirect) zowel op basis van de algemene ESG-score voor de beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties portefeuilles alsook onderliggend meegenomen in de aanvullende screening voor het grootste deel van de aandelenportefeuille.

2. Meer informatie over deze indicatoren is te vinden in de verklaring ongunstige effecten die op de [website](#) van Bpf Koopvaardij (rubriek 'Duurzaamheidsinformatie') is gepubliceerd.

Bpf Koopvaardij gaat ervan uit dat ondernemingen met een lage ESG-score verantwoordelijk zijn voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Daarom belegt Bpf Koopvaardij niet in deze ondernemingen. In aanvulling daarop kijkt Bpf Koopvaardij specifiek naar ondernemingen met activiteiten die een grote impact hebben op het milieu. Ondernemingen actief in sectoren met een hoog klimaatrisico die het laagste scoren, komen niet in aanmerking voor de beleggingen om de belangrijkste ongunstige effecten op het milieu te beperken. Daarnaast sluit Bpf Koopvaardij sectoren en individuele ondernemingen uit. Hierbij gaat het om producten of diensten met een negatief effect op de maatschappij, zoals controversiële wapens³.

Ook belegt Bpf Koopvaardij niet in staatsobligaties van landen in opkomende markten die slecht scoren op financiële en maatschappelijke aspecten. Op grond van het ESG-Landenraamwerk worden overheden beoordeeld op verschillende onderwerpen zoals de kwetsbaarheid voor klimaatrisico's, de bereidheid en mogelijkheid van landen om zich aan te passen aan klimaatverandering, bijdrage aan de energietransitie, de mate van democratie, corruptie en de sociale ontwikkeling van een land. Wanneer een land in opkomende markten op een van deze indicatoren onder de gestelde drempelwaarde scoort, dan wordt niet belegd in staatsobligaties van deze landen. De overtuiging is dat overheden die ondermaats presteren op klimaat en sociale onderwerpen onvoldoende verantwoordelijkheid nemen voor de grootste ongunstige effecten van overheden op duurzaamheidsfactoren. Daarom worden deze staatsobligaties uitgesloten van de beleggingen. Deze beoordelingen kunnen worden gekoppeld aan de verplichte PAI-indicatoren voor overheden, namelijk indicator 15 en 16.

Voor de vastgoedbeleggingen is er aandacht voor de verduurzaming van vastgoed. Op ecologische vlak gaat het om concrete doelstellingen als het omlaag brengen van de energie intensiteit en CO₂-uitstoot, het omhoog brengen van het aantal zonnepanelen en het verder verbeteren van het aandeel groene labels. Op sociaal vlak streeft Bpf Koopvaardij bijvoorbeeld naar een hoge huurderstevredenheid. Ook is er het streven dat het aantal 'betaalbare huurwoningen' en seniorenwoningen verder groeit. Voor nieuwe fondsmanagers van direct vastgoed in Nederland is deelname aan de GRESB verplicht. Om hieraan deel te nemen moet informatie over onder andere verschillende duurzaamheidsaspecten zoals het CO₂- en energieverbruik worden gemeten. Op basis daarvan kunnen de ongunstige effecten van vastgoed in Nederland gemonitord worden. Deze duurzaamheidsaspecten zijn gerelateerd aan de verplichte PAI-indicator 18 voor beleggingen in vastgoedactiva.

Naast het uitsluiten van ondernemingen beoogt Bpf Koopvaardij invloed uit te oefenen op de strategie van ondernemingen om de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren te beperken. Dat wil zeggen: Bpf Koopvaardij gaat via fiduciair MN in gesprek met bedrijven en stemt op aandeelhoudersvergaderingen. Op deze manier wil Bpf Koopvaardij invloed uitoefenen op de bedrijven waarin zij belegt. Bpf Koopvaardij voert engagement met ondernemingen waar zich misstanden voordoen en die internationale standaarden omtrent mensen- en arbeidsrechten onvoldoende naleven. Verder voert Bpf Koopvaardij een toegespitste dialoog met Nederlands beursgenoteerde bedrijven op ESG-onderwerpen en de strategie van de onderneming. Ook wordt engagement gevoerd op de thema's mensen- en arbeidsrechten, biodiversiteit en de energietransitie. Daarnaast wordt voor aandelenbeleggingen gestemd op aandeelhoudersvergaderingen over onderwerpen als goed ondernemingsbestuur, klimaat en mensenrechten. De relevante PAI-indicatoren voor deze activiteiten omvatten de verplichte indicatoren 1 tot en met 7, 9, 10, 11 en 13, evenals de aanvullende indicatoren 4 en 9.

In het jaarverslag van Bpf Koopvaardij wordt gerapporteerd over hoe de pensioenregeling rekening heeft gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Op de website van Bpf Koopvaardij is de verklaring te vinden over hoe wordt omgegaan met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingen.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het behalen van een goed rendement om nu en in de toekomst de pensioenen te kunnen uitkeren staat voorop. Daarnaast houdt het pensioenfonds rekening met de impact van de beleggingen op milieu en maatschappij en zet ze zich in om op positieve wijze een bijdrage te leveren aan maatschappelijke ontwikkelingen. Dit wordt gedaan door te beleggen in ondernemingen en landen met betere prestaties op het gebied van milieu en maatschappij.

3. Een verdere toelichting kan gevonden worden in [het Uitsluitingsbeleid](#).

In [het strategisch beleggingskader](#) van Bpf Koopvaardij staan de uitvoeringsbeginselen die richting geven aan de uitvoering van verantwoord beleggen. Hierin wordt ook de verbinding gelegd met de strategische ambities en de context waarin verantwoord beleggen wordt uitgevoerd, de thema's waar deze zich op richten en de instrumenten waarmee de onderwerpen worden geborgd in de beleggingen.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken dit financiële product promoot?

De volgende bindende elementen zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die de pensioenregeling promoot:

Gepromote kenmerken		#	Duurzaamheidsindicator	Toelichting
Portefeuilleconstructie (uitsluitingen en ESG-integratie)	Uitsluitingen	1	Per kwartaal is bepaald dat de lijst is vastgesteld en op correcte wijze gecommuniceerd aan de vermogensbeheerders.	Bpf Koopvaardij kent een uitsluitingsbeleid dat bindend is. Bpf Koopvaardij belegt niet in staatsobligaties of ondernemingen die zijn uitgesloten op grond van het uitsluitingsbeleid. Het volledige uitsluitingsbeleid is hier te vinden.
	ESG-integratie	2	De gewogen gemiddelde score MSCI IVA ESG (aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles).	Bpf Koopvaardij belegt alleen in bedrijven vanaf een minimale score op ESG-factoren. Om de ESG-prestatie van bedrijven te beoordelen, maakt Bpf Koopvaardij onder andere gebruik van ESG-data van externe dataproviders.
		3	Gewogen gemiddelde scores op de indicatoren uit het ESG-Landenraamwerk.	Bpf Koopvaardij hanteert een bindend ESG-Landenraamwerk voor de beleggingen in staatsobligaties.
		4	GRESB-score voor vastgoedbeleggingen.	Voor nieuw aangestelde managers van de vastgoedportefeuille is deelname aan de duurzaamheidsbenchmark GRESB verplicht.
Invloed uitoefenen via actief aandeelhouderschap (engagement en stemmen)	Engagement	5	Het aantal bedrijven waarmee een engagementtraject is aangegaan.	Bpf Koopvaardij voert een betrokkenheidsbeleid. Indien binnen een vooraf vastgestelde termijn (dit verschilt per programma) met engagement geen voortgang wordt geboekt bij een bedrijf, kan Bpf Koopvaardij besluiten verdere stappen te zetten. Bijvoorbeeld door tegen de herbenoeming van verantwoordelijke bestuurders te stemmen. Als deze stappen niets opleveren, is in het beleid opgenomen dat bij onvoldoende voortgang uitsluiting overwogen wordt (engagement-led divestment). Bpf Koopvaardij rapporteert transparant over de voortgang van alle engagementtrajecten op de website.
	Stemmen	6	Aantal stemmen uitgebracht als escalatiemiddel wegens onsuccesvol engagement.	Bpf Koopvaardij voert een bindend stembeleid.
Bijdrage aan de SDG's	Bijdrage aan de SDG's	7	Percentage beleggingen dat bijdraagt aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (SDI-meting).	Voor het percentage beleggingen dat bijdraagt aan de SDG's is er geen bindend element.
Beperken van de opwarming van de aarde	Beperken van de opwarming van de aarde	8	Meting absolute en relatieve CO ₂ -voetafdruk in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles.	Het langetermijndoel van het klimaatbeleid van Bpf Koopvaardij is om de uitstoot van de totale beleggingsportefeuille te reduceren tot 'netto nul' in 2050.

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

De pensioenregeling van Bpf Koopvaardij kent geen minimaal percentage aan uitsluitingen.

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

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

Bpf Koopvaardij belegt alleen in aandelen met een minimale ondergrens op ESG-gebied, waaronder praktijken op het gebied van goed bestuur. Om de ESG-prestatie van ondernemingen te beoordelen, maakt Bpf Koopvaardij onder andere gebruik van ESG data van dataproviders. Belangrijke ESG factoren die onderdeel zijn van de analyse zijn: samenstelling van het bestuur, beloningsbeleid, eigendomsstructuur, verslaggeving, ethiek en fraude, concurrentievervalsing, corruptie en instabiliteit, instabiliteit van het financieel systeem en belastingtransparantie.

Ook maakt Bpf Koopvaardij gebruik van zijn aandeelhoudersrechten. Bpf Koopvaardij spreekt ondernemingen aan op hun verantwoordelijkheid voor lange termijn waardecreatie voor alle stakeholders. Zo wil Bpf Koopvaardij bijdragen aan goed ondernemerschap en goed ondernemingsbestuur.

Tot slot gaat Bpf Koopvaardij het gesprek aan met ondernemingen als er zorgen zijn over een incident, controverse of over de strategie van de onderneming. Als het gesprek niet leidt tot voldoende verbetering, of als een onderneming niet in gesprek wil, kan het besluit zijn om te desinvesteren. In dat geval komt de onderneming op de uitsluitingslijst.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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



Bpf Koopvaardij belegt de pensioenpremies in beursgenoteerde aandelen, staats- en bedrijfsobligaties, vastgoed en alternatieve beleggingen, zoals hypotheek en infrastructuur. De meeste beleggingen van de pensioenregeling van Bpf Koopvaardij (minimaal 80%) dragen bij aan de ecologische – of sociale kenmerken van de pensioenregeling (#1).

Om het risicoprofiel van de pensioenregeling te beheersen, de beleggingsportefeuille te diversifiëren of om de beleggingsportefeuille op een efficiënte manier te beheren worden financiële instrumenten ingezet, waarbij gedacht kan worden aan cash en derivaten. Deze financiële instrumenten hebben geen ecologische en sociale minimumwaarborgen (maximaal 20%). Deze instrumenten zijn opgenomen in de categorie “overige” (#2).

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

n.v.t

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.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Vooralsnog heeft Bpf Koopvaardij geen commitment naar duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁴?

- ☐ **Ja**
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ **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 de op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt minimaal 64% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Dit percentage is gebaseerd op de strategische asset allocatie van 2025 en betreft een schatting.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

n.v.t.



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

Vooralsnog heeft Bpf Koopvaardij geen commitment naar duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd.

4. 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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/ 1214 van de Commissie.



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 sociaal duurzame beleggingen?

Vooralsnog heeft Bpf Koopvaardij geen commitment naar duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

De verwachte marktwaarde van derivaten, liquide middelen en bank loans zijn opgenomen onder ‘#2 Overige’. Deze beleggingen zijn nodig om de portefeuille op een efficiënte manier te beheren en om het risicoprofiel van de pensioenregeling te beheersen. Bij deze instrumenten bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen en is er geen sprake van promotie van ecologische of sociale kenmerken.



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

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

Meer informatie over de pensioenregeling is te vinden op de [website](#) onder de rubriek ‘Duurzaamheidsinformatie’.

Versiebeheer

Versie	Datum	Paragraaf	Toelichting op aanpassingen
1.0	1 januari 2023	n.v.t.	Precontractuele informatie over de ecologische en sociale kenmerken van de pensioenregeling aan de hand van het door de regelgever voorgeschreven template.
1.1	1 september 2023	Gehele document	De inwerkingtreding van Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/363
2.0	31 januari 2026	Gehele document	Update n.a.v. de Leidraad van de AFM inzake duurzaamheidsclaims.