

**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**

**Productbenaming:** Pensioenregeling Stichting Heineken Pensioenfonds

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 5493003OCYQPJZ785858

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: \_\_\_%

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

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

Er zal minimaal aandeel **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 minimaal aandeel duurzame beleggingen van \_\_\_% behelzen

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

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

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 bij het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de onderneming waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxononomie** 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?

Binnen het ESG raamwerk zijn alle drie de factoren (E, S en G) belangrijk voor de pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds. Echter, om de relevantie van het MVB beleid te vergroten, wordt de nadruk gelegd op de drie thema's Klimaat, Water en Mensenrechten. Deze Thema's zijn geïnspireerd door de duurzaamheidsthema's van HEINEKEN NV en de Sustainable Development Goals (SDGs) van de Verenigde Naties. Stichting Heineken Pensioenfonds adresseert deze drie Thema's met behulp van vier Instrumenten, te weten ESG Integratie, Actief Beleggerschap, Uitsluiting en Impact Investing. Deze instrumenten adresseren ook andere dan de hierboven genoemde Thema's (een voorbeeld hiervan is de ESG Universeel score die valt onder ESG Integratie).

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

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

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

Onderdeel van het instrument ESG Integratie is het MVB Dashboard dat Stichting Heineken Pensioenfonds heeft opgezet om de kentallen voor de thema's Klimaat, Water en Mensenrechten in de deelportefeuille waarvoor deze kentallen beschikbaar zijn, te meten en beoordelen. Dit betreft vooralsnog met name de portefeuille Aandelen Ontwikkelde Markten. Voor de thema's Klimaat, Water en Mensenrechten is sprake van de volgende kentallen:

- De CO<sub>2</sub>e uitstoot, zowel in absolute zin als relatief per geïnvesteerde Euro;
- De water consumptie, zowel in absolute zin als relatief per geïnvesteerde Euro;
- Een totaal score op het thema Mensenrechten.

Voor andere dan de hierboven genoemde Thema's is op zeer geaggregeerd niveau sprake van het volgende kental:

- Een 'ESG Universeel score'.

Voor andere beleggingscategorieën dan Aandelen Ontwikkelde Markten bevat het MVB Dashboard de volgende kentallen. Deze kentallen zijn MVB-breed en zijn daarmee breder dan de hierboven genoemde Thema's.

- Voor de beleggingscategorie Staatsobligaties binnen LDI wordt de RobecoSAM score gerapporteerd;
- Voor Onroerend Goed worden de gewogen Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) score en het percentage van de managers met een GRESB Green Star gerapporteerd;
- Tenslotte wordt gerapporteerd in hoeverre de managers aan de voorkeur van Stichting Heineken Pensioenfonds voldoen om de 'UN Principles for Responsible Investment' (UN PRI) te hebben ondertekend.

Bij de instrumenten Actief Beleggerschap, Uitsluiting en Impact Investing is er sprake van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Er wordt inzichtelijk gemaakt over hoeveel cases in de aandelenportefeuille ontwikkelde markten engagement is gevoerd. De engagement cases zijn onderverdeeld naar normen arbeidsrechten, mensenrechten, milieu en business ethiek. Tevens wordt inzichtelijk gemaakt hoeveel engagement cases met succes zijn afgerond en op welke thema's deze betrekking hadden. Ook wordt inzichtelijk gemaakt of en zo ja, hoeveel disengagement cases er waren;
- Er wordt onder andere inzichtelijk gemaakt bij hoeveel aandeelhoudersvergaderingen een stem is uitgebracht en op hoeveel agendapunten en bij hoeveel van de management- en aandeelhoudersvoorstellen voor en tegen is gestemd;
- Er wordt inzichtelijk gemaakt in hoeveel en welke claims wordt geparticipeerd, waar deze betrekking op hebben en wat de totale omvang is;
- Er wordt onder andere inzichtelijk gemaakt hoeveel ondernemingen en/of landen worden uitgesloten en wat de reden daarvoor is;
- Details over impact investing in de aandelenportefeuille middels een waterfonds en in de vastrentende portefeuille middels groene staatsobligaties (green, social and sustainability bonds).

● ***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?***

Stichting Heineken Pensioenfonds 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 Heineken Pensioenfonds. Een voorbeeld hiervan zijn green, social en sustainability (GSS) bonds. Hierop is een streefpercentage van toepassing, uitgedrukt als aandeel van de staats- en staatsgerelateerde obligatieportefeuille. Aangezien er voor laatstgenoemd aandeel geen minimumallocatie is vastgesteld, is er bijgevolg ook geen expliciete minimumallocatie voor GSS bonds. Verder bevat de beleggingsportefeuille van Stichting Heineken Pensioenfonds geen beleggingsfondsen met een duurzame beleggingsdoelstelling. Deze aspecten

maken dat dit onderdeel (en de andere onderdelen inzake duurzame beleggingen) niet van toepassing zijn op Stichting Heineken Pensioenfonds. De vragen hieronder die betrekking hebben op duurzame beleggingen worden daarom met 'Niet van toepassing' beantwoord.

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

Niet van toepassing

*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?*

Niet van toepassing.

*[voeg een verklaring toe voor financiële producten als bedoeld in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852]*

*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.*

**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.



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

Ja, \_\_\_\_\_

Nee



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Enmaals in de drie jaar, of vaker indien nodig, wordt middels een Asset-Liability Management studie (ALM-studie) een actualisering doorgevoerd van het Strategische Beleggingsbeleid. Kernpunten van het Strategische Beleggingsbeleid zijn:

- De verwachtingen ten aanzien van het toekomstig rendement en volatiliteit per beleggingscategorie en ten aanzien van de toekomstige ontwikkeling van de verplichtingen;
- De gewenste strategische asset allocatie naar de onderscheiden beleggingscategorieën alsmede de bandbreedtes rondom deze allocatie;

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

- Het Strategische Beleggingsbeleid voldoet aan de risicohouding;
- Additionele criteria en randvoorwaarden voor de beleggingsportefeuille en beleggingscategorieën;
- Het rente-, valuta-, liquiditeits-, tegenpartijen- en derivatenbeleid, en het risicobeheer daarvan.

Ieder jaar wordt op basis van een Risicobudgetteringsstudie (RB-studie) een Beleggingsjaarplan geformuleerd dat consistent is met het onderliggende Strategische Beleggingsbeleid. In het Beleggingsjaarplan wordt rekening gehouden met specifieke verwachtingen voor het komende jaar en wordt ingegaan op speerpunten met betrekking tot de uitvoering van de beleggingen in het desbetreffende jaar. In het jaar van de ALM-studie kunnen inzichten uit de RB-studie gebruikt worden om het Strategische Beleggingsbeleid verder aan te scherpen alvorens het definitief wordt vastgesteld.

De uitkomsten van de ALM- en RB-studies geven inzicht in de samenhang en de gewenste evenwichtige afstemming tussen:

- de financiële opzet (met name premie- en beleggingsbeleid, en rentebeleid) en resulterende vermogensontwikkeling,
- het resulterende pensioenresultaat (ook met betrekking tot toeslagverlening),
- en de bijbehorende risico's (zoals koopkrachtverlies of rechtenkortingen in slecht-weer scenario's).

De juridische overeenkomsten met vermogensbeheerders bevatten typisch benchmarks die zij dienen te halen of zelfs overtreffen, en waarop zij door HPF gemonitord en beoordeeld worden. Deze benchmarks zijn een reflectie van de verwachte toekomstige rendementen van de voor hen van toepassing zijnde beleggingscategorieën die in de meest recente ALM- en RB-studies zijn gehanteerd. Op deze wijze worden de vermogensbeheerders aangezet om hun beleggingsstrategieën en -beslissingen in lijn te brengen met de resultaten van de meest recente ALM- en RB-studies, die op hun beurt de gewenste afstemming representeren met het profiel, de looptijd en de verwachte ontwikkelingen van de pensioenverplichtingen.

Om te borgen dat de implementatie van het Strategische Beleggingsbeleid en het Beleggingsjaarplan van HPF in lijn is met de uitvoering door vermogensbeheerders, monitort en evalueert het HPF zijn beleggingsportefeuille en vermogensbeheerders doorlopend. Hierbij worden onder meer de behaalde rendementen, kosten, risico(beheersing) en omloopsnelheid betrokken. Jaarlijks legt HPF in het jaarverslag verantwoording af over de vermogensbeheerkosten en transactiekosten.

Stichting Heineken Pensioenfonds hanteert een beleid ten aanzien van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (het MVB beleid). Het is de MVB Beleggingsovertuiging van Stichting Heineken Pensioenfonds dat maatschappelijk verantwoord beleggen kan samengaan met de beleggingsdoelstelling om de rendement-risicoverhouding van de beleggingen af te stemmen op de ambitie tot koopkrachtbehoud van pensioenen.

Het MVB beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds is hier te vinden:

<https://heinekenpensioenfonds.nl/maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>

## ● **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?**

### Uitsluiting

Ondanks dat Stichting Heineken Pensioenfonds de voorkeur geeft aan Engagement boven Uitsluiting, sluit Stichting Heineken Pensioenfonds investeringen in ondernemingen uit die in hun bedrijfsvoering of in hun producten of diensten in strijd zijn met internationale verdragen. Ook sluit Stichting Heineken Pensioenfonds investeringen in obligaties van landen uit die in hun landsbestuur niet aan internationale verdragen voldoen. Voor dit alles zijn 4 criteria gedefinieerd:

1. Uitsluiting van ondernemingen die controversiële wapens of cruciale onderdelen daarvan produceren, verkopen of distribueren; dit omvat maar is niet beperkt tot de wettelijke uitsluiting op clustermunitie.
2. Uitsluiting van staatsobligaties van landen waarop de Verenigde Naties of de EU sanctiewetgeving een wapenembargo met 'asset freeze' van toepassing heeft verklaard.
3. Uitsluiting van ondernemingen waarbij engagement herhaaldelijk niet tot het gewenste resultaat leidt. Dit heeft betrekking op ondernemingen in engagement trajecten binnen de thema's: Klimaat, Water en Mensenrechten, waarbij de bevindingen structureel en ernstig van aard dienen te zijn.

4. Uitsluiting van ondernemingen die het behalen van de doelstellingen op het MVB Dashboard belemmeren.
  - a) Uitsluiting van ondernemingen die de CO<sub>2</sub>e reductiedoelstelling niet behalen
  - b) Uitsluiting van ondernemingen die twee opeenvolgende jaren de slechtste MSCI Mensenrechtenscore behalen (score 0, op een schaal van 10).

Bij de uitsluitingen 1-2 geldt zero-tolerance. Dit betekent dat geen enkele belegging in hierbij betrokken ondernemingen of landen is toegestaan. Bij de overige uitsluitingen 3-4 geldt zero-tolerance bij discretionaire mandaten, maar een beperkte tolerantie van maximaal 0,5% van de waarde van het beleggingsfonds aangezien Stichting Heineken Pensioenfonds minder invloed heeft op de invulling van de portefeuille binnen een beleggingsfonds. Bij overschrijding van de 0,5% limiet zal Stichting Heineken Pensioenfonds in gesprek gaan met de vermogensbeheerder. Indien dit niet tot een reductie van de overschrijding tot onder de 0,5% limiet leidt, zal Stichting Heineken Pensioenfonds besluiten om het beleggingsfonds uit de portefeuille te verwijderen.

Stichting Heineken Pensioenfonds implementeert het uitsluitingenbeleid op basis van publiekelijk beschikbare lijsten en op basis van data en analyses die via de ESG dataprovider(s) worden verkregen. Bij de selectie van beleggingsfondsen wordt het uitsluitingenbeleid van de vermogensbeheerder in de beoordeling meegenomen.

Met betrekking tot Uitsluiting 3 spreekt Stichting Heineken Pensioenfonds van een structurele en ernstige schending van de OESO Richtlijnen wanneer de schending naar alle verwachting niet zal worden geadresseerd of na een periode van Engagement onvoldoende is geadresseerd. Bij de beoordeling wordt gekeken naar de ernst van de schending en de maatregelen die de onderneming heeft genomen om de schending op te heffen.

Het Uitsluitingenbeleid is van toepassing op aandelen, staatsobligaties en bedrijfsobligaties. De uitsluitingenlijst wordt jaarlijks op de website van Stichting Heineken Pensioenfonds gepubliceerd.

#### Doelstellingen

Stichting Heineken Pensioenfonds hanteert de volgende doelstellingen.

#### **Klimaat**

De maatschappij-brede noodzakelijk bevonden norm, die ook in klimaat benchmarks wordt gehanteerd als vertaling van het Klimaatakkoord van Parijs, is een reductie van de CO<sub>2</sub>e Intensiteit van 7% per jaar. Dit zou met een aantal andere maatregelen moeten leiden tot een klimaat-neutrale wereldeconomie in 2050 ('net zero emission'). Stichting Heineken Pensioenfonds onderschrijft deze maatschappij-brede doelstelling en wil aan deze ambitie een bijdrage leveren door verantwoordelijkheid te nemen voor omstandigheden die het kan beïnvloeden.

Zoals aangegeven is bovengenoemde 7% reductie norm gedefinieerd in termen van CO<sub>2</sub>e Intensiteit. Dit kental wordt verkregen door de CO<sub>2</sub>e uitstoot van onderneming te delen door de omzet van die ondernemingen, en het gewogen gemiddelde hiervan te bepalen over alle ondernemingen in de portefeuille. Bijgevolg is dit reductie kental afhankelijk van prijsontwikkelingen op afzetmarkten, die geen enkele relatie hebben met ontwikkelingen in emissies en die Stichting Heineken Pensioenfonds ook niet kan beïnvloeden. Aannemende dat prijzen op afzetmarkten jaarlijks stijgen met gemiddeld 3%, heeft Stichting Heineken Pensioenfonds bovengenoemde 'nominale' reductie norm van 7% voor CO<sub>2</sub>e Intensiteit vertaald naar een gemiddelde jaarlijkse 'reële' reductie van 4% in de Genormaliseerde CO<sub>2</sub>e Uitstoot per Geïnvesteerde Euro (TCEN) waarbij waardeontwikkelingen van de portefeuille zijn geëlimineerd. Stichting Heineken Pensioenfonds zal de portefeuille corrigeren voor de daling in (maar niet een stijging van) de uitstoot door de ondernemingen op portefeuille niveau indien deze uitstoot de 4% reductie niet haalt. Hierbij wordt de stijging/daling van de uitstoot door de ondernemingen op portefeuille niveau gemeten middels het Ondernemingseffect.

De CO<sub>2</sub>e reductiedoelstelling geldt in eerste instantie alleen voor de beleggingscategorie Aandelen Ontwikkelde Markten. Wanneer er voldoende en betrouwbare data beschikbaar is, kan dit worden uitgebreid naar andere beleggingscategorieën (Aandelen Opkomende Markten, Onroerend Goed en Bedrijfsobligaties).

### Mensenrechten

Doelstelling voor mensenrechten is dat ondernemingen niet gedurende twee opeenvolgende jaren de slechtste MSCI Mensenrechtenscore behalen (score 0, op een schaal van 10). Indien een onderneming hier niet aan voldoet, wordt deze uitgesloten van de portefeuille. Deze doelstelling is van toepassing op de beleggingscategorie Aandelen Ontwikkelde Markten.

### Staatsobligaties

Voor Staatsobligaties hanteert Stichting Heineken Pensioenfonds een gewogen RobecoSam Country Sustainability Index van hoogstens 20 voor opname in de portefeuille.

### Onroerend Goed

Ten aanzien van Onroerend Goed stimuleert Stichting Heineken Pensioenfonds de vermogensbeheerders een duurzaamheidsbeleid te implementeren en eist Stichting Heineken Pensioenfonds in principe dat vermogensbeheerders in het jaarlijkse GRESB een "Green Star" waardering hebben behaald.

### Externe vermogensbeheerders

Stichting Heineken Pensioenfonds eist in principe van vermogensbeheerders dat zij de UN PRI hebben ondertekend.

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

Er is niet toegezegd om de beleggingsruimte te beperken met een minimumpercentage.

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

Stichting Heineken Pensioenfonds onderschrijft de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) en hanteert het OESO Richtsnoer voor Institutionele Beleggers als leidraad.

De OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen zijn opgesteld om wereldwijde bedrijven te helpen hun bedrijfsvoering op een maatschappelijk verantwoorde wijze in te richten. Dit betreft kwesties als mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu- en natuurimpact, tegengaan van omkoping en corruptie, consumentenbelang, en verantwoorde omgang met belasting. Deze richtlijnen zijn voor Stichting Heineken Pensioenfonds daarom belangrijke uitgangspunten in het opstellen van het MVB beleid.

Vanaf 2021 is het Engagement programma gebaseerd op Sustainalytics' Global Standards Engagement. Dit omvat een ESG due-diligence procedure ('screening') van ondernemingen die Stichting Heineken Pensioenfonds in portefeuille heeft en die de OESO Richtlijnen structureel en ernstig schenden; de beleggingsportefeuille wordt hierbij gecontroleerd op ondernemingen die milieunormen, mensenrechten, arbeidsnormen en anti-corruptie regels schenden.

Aangezien de OESO Richtlijnen en de UN Global Compact Principles grotendeels samenvallen, adresseert het op de OESO Richtlijnen gerichte Engagement beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds ook de UN Global Compact Principles.

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

De voor 2023 geplande activa-allocatie is als volgt: LDI (20%), Hypotheken (15%), Aandelen Developed Markets (28%), Aandelen Emerging Markets (4%), Onroerend Goed (15%), Non IG Debt (10,5%) en Hedgefonds (7,5%). Hiervan is minimaal 65% afgestemd op E/S kenmerken (SFDR artikel 8). De figuur hieronder geeft dit schematisch weer.



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.

[geef alleen een toelichting voor in artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde financiële producten]

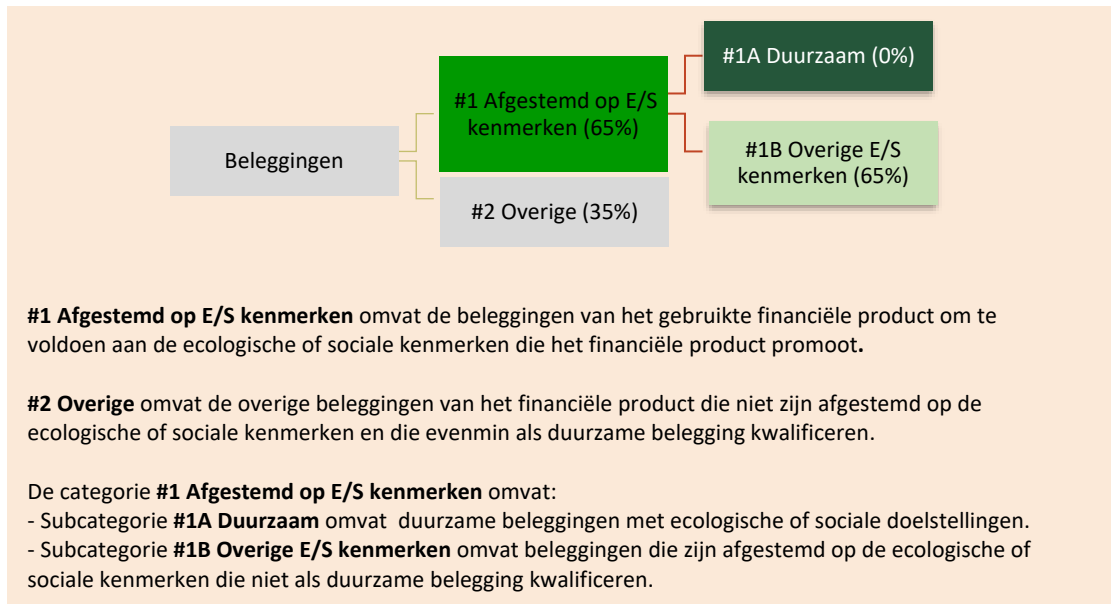
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

[geef alleen een toelichting voor in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 bedoelde financiële producten]

**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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met je beste prestaties.



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

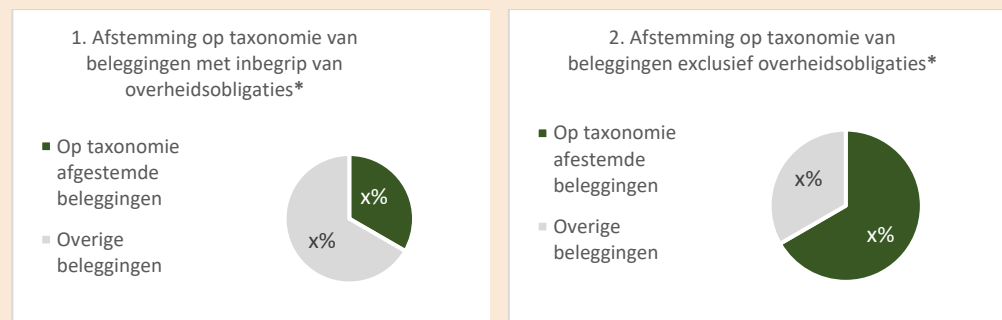
Stichting Heineken Pensioenfonds gebruikt derivaten om het rente- en valutarisico af te dekken en om het portefeuillebeheer te optimaliseren, maar maakt geen gebruik van derivaten om ecologische of sociale kenmerken die het promoot te realiseren.



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

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 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.



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

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

Niet van toepassing.

[geef een toelichting Overige beleggingen voor financiële producten als bedoeld in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 die beleggen in ecologische economische activiteiten die geen ecologisch duurzame economische activiteiten zijn]



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

Niet van toepassing.



**Wat is het minimumaandeel 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 ?**

Dit betreft beleggingen in LDI, Non IG Debt (gedeeltelijk) en Hedgefonds. Hiervoor bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

 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?**

Nee.

[geef een toelichting voor financiële producten indien er een index als referentiebenchmark is aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot]

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● **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?**

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

<https://heinekenpensioenfonds.nl/>

Versie: december 2022