

Duurzaamheidsinformatie

(a) Samenvatting

De pensioenregeling van Pensioenfonds Forbo promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Pensioenfonds Forbo promoot ecologische en sociale kenmerken door:

- i) De **portefeuilleconstructie**, bestaande uit het uitsluiten van bepaalde landen, sectoren of individuele bedrijven en het meewegen van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen (ESG-integratie);
- ii) Invloed uit te oefenen op de entiteiten waarin is belegd door middel van **actief aandeelhouderschap**;
- iii) Fiduciair manager, MN, brengt voor Pensioenfonds Forbo de financiële risico's en mogelijke negatieve gevolgen van de beleggingen op de leefomgeving in kaart en stelt beleid op met als doel **klimaatrisico's te beheersen en bij te dragen aan de energietransitie**.

Op doorlopende basis worden deze ecologische en sociale kenmerken meegewogen en gemonitord bij de selectie van beleggingen.

De beleggingsstrategie van Pensioenfonds Forbo is het behalen van een goed rendement om nu en in de toekomst de pensioenen te kunnen uitkeren. 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.

Voor de promotie van ecologische en sociale kenmerken wordt een verscheidenheid aan data en methodes gebruikt. Ondanks de beperkingen van beschikbare data en methodes, probeert Pensioenfonds Forbo de gebruikte data en methodes zo goed mogelijk aan te laten sluiten bij de ecologische en sociale doelstellingen van de strategie.

(b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product (de pensioenregeling) promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

(c) Ecologische- en/of sociale kenmerken van de beleggingsfondsen

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

1. Pensioenfonds Forbo beoogt negatieve effecten van beleggingen te beperken door het betrekken van milieu en sociale factoren en ondernemingsbestuur (ESG) bij beleggingsbeslissingen. Om dit te waarborgen gebruikt Pensioenfonds Forbo twee instrumenten bij het maken van een beleggingsportefeuille, ook wel **portefeuilleconstructie** genoemd. Dit betekent dat Pensioenfonds Forbo bepaalde landen, sectoren of individuele bedrijven uitsluit op basis van het uitsluitingsbeleid. Daarnaast weegt Pensioenfonds Forbo ESG-criteria mee in zijn beleggingsbeslissingen. Dit wordt ESG-integratie genoemd.
2. Pensioenfonds Forbo promoot ontwikkeling van beleid van ondernemingen op ecologische en sociale thema's door, via uitvoerder MN, **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.

Pensioenfonds Forbo voert, via uitvoerder MN, engagement over uiteenlopende onderwerpen, waaronder sociale en ecologische risico's. Zo gaat Pensioenfonds Forbo, via uitvoerder MN, in gesprek met bedrijven die veel kunnen betekenen voor de energietransitie en een groot risico lopen als zij hun bedrijfsmodel niet aanpassen en stemt Pensioenfonds Forbo op aandeelhoudersvergaderingen over milieu-onderwerpen.

Pensioenfonds Forbo beschouwt haar dialoogbeleid ook als een belangrijk instrument bij het aanpakken van sociale aspecten. Zo gaat uitvoerder MN namens Pensioenfonds Forbo in gesprek met bedrijven over leefbare lonen en inkomens in toeleveringsketens en bedrijven waar zich ernstige misstanden voordoen en die derhalve de OESO-richtlijnen, *UN Guiding Principles on Business and Human Rights* (UNGP's) en de *UN Global Compact Principles* schenden. Daarnaast is de impact van technologische ontwikkelingen op banen een belangrijk onderwerp. Ook in het stembeleid neemt Pensioenfonds Forbo het onderwerp mensenrechten mee. In het algemeen stemt Pensioenfonds Forbo voor aandeelhoudersvoorstellen op het gebied van sociale aangelegenheden als deze maatschappelijk verantwoordelijk gedrag stimuleren en langetermijnwaarde van ondernemingen voor aandeelhouders en andere belanghebbenden verbeteren.

3. Fiduciair manager, MN, brengt voor Pensioenfonds Forbo de financiële risico's en mogelijke negatieve gevolgen van de beleggingen op de leefomgeving in kaart en stelt beleid op met als doel **klimaatrisico's te beheersen en bij te dragen aan de energietransitie.**

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 Pensioenfonds Forbo.

(d) Beleggingsstrategie

Het behalen van een goed rendement om nu en in de toekomst de pensioenen te kunnen uitkeren staat voorop. Financieel en maatschappelijk rendement gaan hierin goed samen. 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. Hoe hiermee wordt omgegaan, verschilt per beleggingscategorie. Pensioenfonds Forbo hanteert voor zowel ondernemingen als landen een uitsluitingsbeleid. Dit beleid is van toepassing op alle beleggingscategorieën.

Aandelen en bedrijfsobligaties

Er wordt niet belegd in bedrijven die een ESG-score hebben die onder de door Pensioenfonds Forbo gehanteerde ondergrens uitkomt. Dit wordt bepaald aan de hand van een ESG-rating van een dataprovider. Het aantal ondernemingen dat wordt uitgesloten op basis van lage ESG-scores is substantieel. Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die slecht presteren wat betreft de mitigatie van klimaatrisico.

Middels de aandelenposities is het pensioenfonds een actief en betrokken aandeelhouder. Dat wil zeggen dat de dialoog wordt aangegaan met bedrijven op verschillende thema's zoals energietransitie, biodiversiteit en leefbaar loon. Daarnaast wordt er gestemd op aandeelhoudersvergaderingen. Hiermee wordt een bijdrage geleverd aan een duurzaam ondernemingsbeleid dat houdbaar is voor de lange termijn.

Ook middels de bedrijfsobligatieportefeuilles wordt engagement gevoerd. Voor dit engagementprogramma worden ondernemingen geselecteerd waar incidenten en controverses zijn geconstateerd. Dit betreft bedrijven die internationaal erkende standaarden zoals de UN Global Compact Principles, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's) en OESO-richtlijnen schenden.

Staatsobligaties opkomende landen

Overheden van opkomende landen worden getoetst op verschillende ecologische en sociale factoren zoals de perceptie van corruptie, de mate van democratie, de kwetsbaarheid voor klimaatrisico's en sociale ontwikkeling. Er wordt niet belegd in staatsobligaties van landen die onvoldoende scoren op deze factoren.

Staatsobligaties ontwikkelde landen

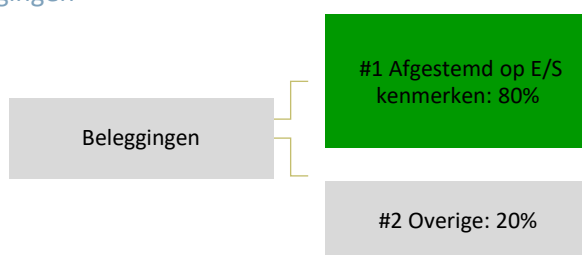
Overheden van ontwikkelde landen worden getoetst op bestuurlijke en milieu factoren, zoals de politieke stabiliteit, de afwezigheid van geweld/terrorisme, effectiviteit van de overheid, de kwaliteit van regelgeving, en de kwetsbaarheid voor klimaatrisico's.

Goede bestuurspraktijken

Pensioenfonds Forbo belegt alleen in bedrijven vanaf een minimale ondergrens op ESG-gebied. Om de ESG-prestatie van bedrijven te beoordelen, maakt Pensioenfonds Forbo 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 voert Pensioenfonds Forbo, via uitvoerder MN, een dialoog met ondernemingen als er zorgen zijn over een controverse of over de strategie van de onderneming. Als de dialoog niet leidt tot verbetering, of als een onderneming niet met Pensioenfonds Forbo in gesprek wil, kan besloten worden tot desinvestering. De onderneming komt dan op de uitsluitingslijst.

(e) Aandeel beleggingen



Pensioenfonds Forbo belegt de pensioenpremies in beursgenoteerde aandelen, en staats- en bedrijfsobligaties. De meeste beleggingen van de pensioenregeling van Pensioenfonds Forbo (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).

(f) Monitoring van ecologische- of sociale kenmerken

Pensioenfonds Forbo gebruikt een aantal duurzaamheidsindicatoren om te meten of Pensioenfonds Forbo slaagt in haar ambities. Doorlopend wordt rekening gehouden met deze onderwerpen bij de selectie en het beheer van de beleggingen in de portefeuille:

- Voor de beleggingen in beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties wordt gebruik gemaakt van een maatwerk ESG benchmark waarin ondernemingen die op de uitsluitingslijst staan, ondernemingen met een lage MSCI ESG score en ondernemingen in (sub)sectoren met een hoge CO₂-uitstoot, tenminste ten tijde van de jaarlijkse herijking, worden uitgesloten. De beursgenoteerde aandelen beleggingsfondsen beleggen niet in aandelen die

geen onderdeel zijn van de maatwerk benchmark. Voor de bedrijfsobligatie beleggingsfondsen kan er beperkt belegd worden in ondernemingen die geen MSCI ESG score hebben en die dus niet onderdeel zijn van deze maatwerk benchmark. Wel moeten ook deze ondernemingen voldoen aan minimale ESG eisen vergelijkbaar met de MSCI ESG eisen die gesteld worden. Dit wordt ex-post op dagelijks gemonitord wat ervoor zorgt dat er doorlopend niet belegd wordt in ondernemingen die niet goed presteren op ESG gebied.

- Doorlopend wordt engagement gevoerd met een aantal ondernemingen en worden nieuwe ondernemingen geïdentificeerd. De voortgang van engagement wordt bijgehouden in een dashboard. Wanneer de voortgang onvoldoende is kan besloten worden om te desinvesteren. In dat geval komt de onderneming op de uitsluitingslijst.
- Voor de beleggingen in staatsobligaties opkomende markten wordt gebruik gemaakt van een maatwerk ESG benchmark waarin overheden die laag scoren op ecologische en sociale onderwerpen, tenminste ten tijde van de jaarlijkse herijking, worden uitgesloten. Deze portefeuilles beleggen niet in emittenten die geen onderdeel zijn van de maatwerk benchmark. Dit wordt ex-post op dagelijks gemonitord wat ervoor zorgt dat er doorlopend niet belegd wordt in overheden die niet goed presteren op ESG gebied.
- De CO₂-uitstoot voor de aandelen- en bedrijfsobligatie portefeuilles wordt op jaarlijkse basis gemeten en gepubliceerd in het jaarverslag. Het jaarverslag wordt gecontroleerd door de accountant.

(g) Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

Pensioenfonds Forbo maakt in de methodologie voor liquide portefeuilles onderscheid tussen financiële en niet-financiële (maatschappelijke) informatie enerzijds, en tussen absolute en relatieve factoren anderzijds. Voor de absolute maatschappelijke randvoorwaarden is de uitsluitingslijst van toepassing. De relatieve maatschappelijke randvoorwaarden verschillen per beleggingscategorie. Zowel de absolute als relatieve maatschappelijke randvoorwaarden worden hieronder beschreven.

Absolute randvoorwaarden: van toepassing op gehele beleggingsportefeuille

Voor de absolute maatschappelijke randvoorwaarden is de uitsluitingslijst van toepassing. Deze uitsluitingen worden gedaan op basis van MSCI en Sustainalytics data:

- Uitsluitingen van ondernemingen die handelen in strijd met internationale wetgeving en/of verdragen en/of afkomstig zijn uit landen die VN en/of EU sancties opgelegd hebben gekregen.
- Uitsluitingen van ondernemingen in de (sub)sectoren controversiële wapens, tabak, handvuurwapens voor civiel gebruik, adult entertainment, en bont.

Relatieve randvoorwaarden: Beursgenoteerde aandelen

Pensioenfonds Forbo hanteert een drempelwaarde op de MSCI ESG-score van bedrijven. Alleen bedrijven die boven deze drempelwaarde uitkomen, worden opgenomen in de portefeuille. Deze screening wordt voor de beursgenoteerde aandelenportefeuille aangevuld met aanvullende drempelwaarden op materiële ESG-thema's. Het aantal ondernemingen dat wordt uitgesloten op basis van lage ESG-scores is substantieel. Daarnaast worden ondernemingen met slechte klimaatscores in sectoren met een hoge CO₂-uitstoot uitgesloten. Ook dit wordt gedaan aan de hand van MSCI data.

Relatieve randvoorwaarden: Bedrijfsobligaties

Net als in de aandelenportefeuilles, hanteert Pensioenfonds Forbo een drempelwaarde op de MSCI ESG-score van bedrijven. . Alleen bedrijven die boven deze drempelwaarde uitkomen, worden opgenomen in de portefeuille. Ook worden ondernemingen uitgesloten die voor een bepaald percentage van hun inkomsten afhankelijk zijn van de energieopwekking uit kolen of onconventionele olie-en gas activiteiten. Ook dit is op basis van MSCI data.

Daarnaast wordt in de beoordeling van de kredietwaardigheid van ondernemingen ESG factoren meegewogen. Dit wordt onder andere gedaan op basis van ESG-analyses van kredietbeoordelaar Moody's en Green Bond exposure van Bloomberg.

Relatieve randvoorwaarden: Staatsobligaties opkomende markten

Voor de beleggingen in staatsobligaties in opkomende markten past Pensioenfonds Forbo een eigen ESG-landenraamwerk toe. Maatschappelijke aspecten worden getoetst aan de hand van verschillende indicatoren op bestuurlijke, ecologische en sociale aspecten. De Corruption Perception Index en de Democracy Index worden gebruikt om de mate van corruptie en democratie te meten. Voor de beoordeling van landen op ecologisch vlak wordt gebruik gemaakt van de Notre Dame Global Adaptation Initiative (ND-GAIN Index). Deze index meet de kwetsbaarheid (vulnerability) van een land voor klimaatverandering en de bereidheid en mogelijkheid (readiness) van een land om zich aan te passen aan klimaatverandering. De Climate Change Performance Index (CCPI) meet de inspanning die landen leveren om klimaatverandering tegen te gaan. De Human Development Index van de United Nations Development Programme wordt gebruikt om de menselijke ontwikkeling van de bevolking van landen te meten. Staatsobligaties van opkomende landen die te laag scoren op deze indicatoren worden niet geselecteerd.

(h) Databronnen en -verwerking

Gebruikte databronnen

Uitvoerder MN gebruikt verschillende databronnen voor het verkrijgen van informatie over de ecologische- en sociale kenmerken van de pensioenregeling van Pensioenfonds Forbo. De ingezette databronnen verschillen per beleggingscategorie en verantwoord beleggen instrument dat wordt ingezet. De belangrijkste zijn:

Doeleinde		Belangrijkste databronnen
Instrumenten		
Uitsluitingen		Sustainalytics, MSCI
ESG-integratie	Screening	MSCI, EPRA, GRESB, Transparency International, Economist Intelligence, ND-GAIN, United Nations Development Programme, German Watch, Heritage Foundation, Wereldbank.
	Beoordeling beleggingen	GRESB, South Pole Carbon, Bloomberg, Moody's, CDP
Engagement	Klimaat	CDP, Transition Pathway Initiative
	Sociaal	MSCI, Sustainalytics
	Bestuurspraktijken	MSCI
Voting		ISS
Gerapporteerde metingen		
Carbon footprint		ISS, GRESB
SDI		MSCI
Scenario analysis		MSCI

Deze databronnen worden aangevuld met kwalitatieve beoordelingen, op basis van het dialoogprogramma.

Genomen maatregelen om datakwaliteit te waarborgen

Zoals hiervoor beschreven, wordt er gebruik gemaakt van een verscheidenheid aan data. Dit zorgt ervoor dat de duurzaamheidsbeoordeling van een belegging niet afhankelijk is van één bron en dat daar waar data bij de ene partij mist, dit aangevuld kan worden door een andere partij.

Bij de selectie van dataproviders wordt door uitvoerder MN per type data een 'Request for Proposal' uitgezet en vindt er op verschillende onderwerpen een beoordeling van de dataprovider plaats. Zo wordt de dataprovider getoetst op onder andere de stabiliteit van de organisatie, de organisatiestructuur en de omvang van de organisatie. Ook wordt een toets gedaan op de data zelf; hoe zijn de processen voor het verwerken van data ingeregeld, is er voldoende dekking, is

de data passend bij de doelstellingen van de strategie, en wat voor methodiek wordt er gehanteerd. Wanneer een dataprovider voldoende scoort op elk van deze onderwerpen, vindt er nader onderzoek (due diligence) op de dataproviders plaats. Onderdeel hiervan is een bezoek ter plaatse en een 'know your relation' onderzoek.

Verwerking van data

Onze uitvoerder, MN, ontvangt en verzamelt data van verschillende bronnen zoals professionele dataproviders, academische onderzoeksinstituten en overheidsinstellingen. De data wordt op verschillende manieren verzameld. Dit kan variëren van het downloaden van een open-source Excel bestand tot een volledig geautomatiseerde datafeed.

Bij voorkeur wordt de data zo geautomatiseerd mogelijk verzameld. Automatisering verkleint de kans op menselijke fouten. Dit borgt consistentie en zorgt voor aansluiting bij processen.

Data die gebruikt wordt voor operationele processen wordt grotendeels opgeslagen en beheerd in een geïntegreerd investment management systeem. Binnen dit systeem wordt data gelinkt aan de relevante beleggingen en beschikbaar gesteld voor andere applicaties en gebruikers.

Data die gebruikt wordt voor onderzoeksdoeleinden wordt voornamelijk direct verkregen door analisten. Kwalitatief onderzoek wordt gecentraliseerd in een zogenaamd Smart Research platform. Binnen dit platform wordt onderzoek van researchproviders gecategoriseerd en beschikbaar gesteld voor analisten.

Onze uitvoerder, MN, is continu bezig de manier waarop data wordt binnengehaald en verwerkt te optimaliseren.

Aandeel van de gegevens dat wordt geschat

Hoewel voorkeur wordt gegeven aan gerapporteerde data, wordt missende informatie vaak aangevuld met geschatte data door dataproviders. Hoe hier precies mee wordt omgegaan is te vinden op de websites van de in bovenstaande tabel genoemde dataproviders. Pensioenfonds Forbo schat zelf geen datapunten.

(I) Methodologische en databeperkingen

Aan de hand van methodes en data probeert Pensioenfonds Forbo een zo duidelijk mogelijk beeld te krijgen van de invloed die Ecologische, Sociale en Governance onderwerpen hebben op de beleggingen, en de invloed die de beleggingen hebben op ESG-onderwerpen. Wel zijn er een aantal beperkingen bij het gebruik van ESG data en de methodologie waarmee de data verwerkt wordt.

Het is belangrijk te vermelden dat het beeld dat data schetst een benadering is van de werkelijkheid. De werkelijke situatie is vaak complex, onderhevig aan subjectiviteit, en wordt niet altijd goed gerepresenteerd door data. Deze beperking uit zich onder andere in het verschil in ESG-scores die verschillende dataproviders bedrijven toewijzen.

In veel gevallen is de keuze voor data een keuze tussen verschillende voor- en nadelen. De methodologie van een bepaalde dataset kan naadloos aansluiten bij hetgeen Pensioenfonds Forbo in beeld wil brengen. Is de dekking van de dataset echter laag, dan is het gebruik hiervan wellicht niet wenselijk. Pensioenfonds Forbo is zich bewust van deze afweging. Om de juiste keuze te maken worden dergelijke afwegingen altijd gemaakt op basis van meerdere criteria, zoals beschikbaarheid van de data, actualiteit van de data, de consistentie van de methodologie van de data, en de consistentie met de ESG aanpak van verschillende beleggingsstrategieën. Deze afwegingen worden duidelijk vastgelegd.

Een van de belangrijkste beperkingen van methodologie en data is het gebrek aan informatieverstrekking van ondernemingen op het vlak van duurzaamheid. Dit probleem probeert Pensioenfonds Forbo onder andere te ondervangen door het selecteren van verschillende dataproviders. Daarnaast wordt de data van dataproviders, waar mogelijk en zinvol, aangevuld met kwalitatieve beoordelingen. Zo wordt bijvoorbeeld een bedrijf dat onderdeel is van

het dialoogprogramma in eerste instantie beoordeeld op basis van beschikbare data, maar wordt het beeld dat de data schetst over een bedrijf aangevuld door in gesprek te gaan met dit bedrijf. Pensioenfonds Forbo is hoopvol dat dit probleem verder gemitigeerd wordt door de implementatie van de CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

(J) Due Diligence

Voor alle portefeuilles vindt er ESG due diligence plaats bij de selectie en monitoring van vermogensbeheerders. Vermogensbeheerders worden alleen geselecteerd wanneer zij ESG kenmerken meenemen in hun analyse. Deze analyse is uitgebreider voor beleggingen die actief beheerd worden. Concreet betekent dit in elk geval dat:

1. Externe vermogensbeheerders een verantwoord beleggen beleid moeten hebben.
2. Het verantwoord beleggen beleid aantoonbaar terugkomt in het investeringsproces.
3. Vermogensbeheerders niet mogen beleggen in ondernemingen die zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van Pensioenfonds Forbo.
4. Vermogensbeheerders rapporteren over de wijze van ESG-integratie in de portefeuille.

Deze aspecten worden zowel bij de selectie van vermogensbeheerders meegenomen, als bij de jaarlijkse controle van de vermogensbeheerders.

Voor de liquide portefeuilles (zoals beursgenoteerde aandelen, bedrijfsobligaties en staatsobligaties in opkomende markten) wordt gebruik gemaakt van een maatwerk ESG benchmark. Hiermee wordt geborgd dat elke belegging, tenminste ten tijde van de jaarlijkse herijking, minimaal voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die zijn opgenomen in deze maatwerk ESG benchmark. Dit wordt ex-post dagelijks gemonitord wat ervoor zorgt dat er doorlopend niet belegd wordt in ondernemingen die niet goed presteren op ESG gebied.

(K) Engagementbeleid

Pensioenfonds Forbo vindt het belangrijk een actief en betrokken aandeelhouder te zijn. Dit wordt gedaan door het aangaan van een dialoog met de ondernemingen waarin belegd wordt en door een stem uit te brengen tijdens aandeelhoudersvergaderingen. Hoe hier precies invulling aan wordt gegeven staat beschreven in hoofdstuk 5 van het [verantwoord beleggen beleid](#) van Pensioenfonds Forbo.

Beheersprocedures controverses

Ondernemingen worden gescreend op compliance met de UN Global Compact, OESO richtlijnen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights aan de hand van een controversale screening op basis van verschillende MSCI en Sustainalytics datapunten. Op basis van deze controversale screening worden ondernemingen geselecteerd om engagement mee te voeren. In het geval van een zeer ernstig incident kan de onderneming worden uitgesloten.

(H) Aangewezen referentiebenchmark

Om de beleggingsportefeuille van Pensioenfonds Forbo vorm te geven en om prestaties van de beleggingen te meten, worden verscheidene benchmarks gebruikt afhankelijk van de beleggingscategorie. Voor de liquide beleggingen geldt het streven om duurzaamheidskenmerken zoveel mogelijk in de benchmark te implementeren, middels maatwerk ESG benchmarks. Op deze wijze is er sprake van een eenduidig ESG-beleid voor de liquide portefeuilles. De pensioenregeling als zodanig heeft niet een referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR.

<u>Versie</u>	<u>Datum</u>	<u>Paragraaf</u>	<u>Toelichting op aanpassingen</u>
1.0	1 januari 2023	n.v.t.	Website informatie over de ecologische en sociale kenmerken van de pensioenregeling
1.1	1 september 2023	Gehele document	De inwerkingtreding van Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/363
2.0	1 april 2026	Gehele document	Update n.a.v. de Leidraad van de AFM inzake duurzaamheidsclaims en rapportages met <i>good practices</i> ..