

BIJLAGE B

Precontractuele informatieverstopping 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

Productbenaming:

Pensioenregeling Pensioenfonds
Vervoer

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

IOVDGE3UPBKDNIRIY087

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ 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: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 4,6% 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.

Toelichting vooraf:

- Pensioenfonds Vervoer is een lange termijn belegger en heeft als doelstelling een goed pensioen voor nu en voor later voor haar deelnemers, de gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden. Daarbij vindt het pensioenfonds het belangrijk rekening te houden met maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). Pensioenfonds Vervoer stimuleert bedrijven waarin zij belegt maatschappelijk verantwoord te ondernemen. Op deze wijze geeft Pensioenfonds Vervoer invulling aan langetermijnwaardecreatie.
- Dit template moet het Pensioenfonds invullen in verband met de Sustainable Finance Disclosure (SFDR) wetgeving vanuit de EU.
- Wat opgenomen is in dit template gaat over bindende elementen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen. Dat zijn onderdelen van ons MVB-beleid die ons beleggingsuniversum beperken, zoals uitsluiting, ESG-integratie of het opnemen van specifieke duurzame beleggingen volgens de definitie van de SFDR. Dat is maar een beperkt deel van ons MVB-beleid. Een belangrijk onderdeel is ook het voeren van engagement en het stemmen op aandeelhoudersvergadering, om bedrijven te bewegen tot verduurzaming.
- In dit template beschrijven we wat we doen op het niveau van de Pensioenregeling. We maken dit niet altijd specifiek per beleggingscategorie. Wilt u meer detail? Dit vindt u in ons MVB-beleid. <https://www.pfvervoer.nl/sites/default/files/documenten/beleid-maatschappelijk-verantwoord-beleggen.pdf>



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

Dit financiële product (hierna: deze Pensioenregeling) promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

ESG-integratie

De Pensioenregeling integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Voor een aantal aandelenmandaten is specifiek opgesteld dat het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark. Daarnaast integreren de vermogensbeheerders van Pensioenfonds Vervoer ESG-criteria in hun beleggingsprocessen.

CO₂-reductie

De CO₂-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft portefeuille als doelstelling de CO₂-voetafdruk te verkleinen: het streven is om in 2030 een CO₂-voetafdruk hebben die 50% lager is dan die van de benchmark in 2020. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

Uitsluitingsbeleid

De volgende investeringen zijn uitgesloten, zie voor meer details het uitsluitingsbeleid van Pensioenfonds Vervoer: <https://www.pfvervoer.nl/sites/default/files/documenten/beleid-maatschappelijk-verantwoord-beleggen.pdf>:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen schenden van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UN Guiding Principles on Business & Human Rights), zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die meer dan 5% omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking steenkolen en ondernemingen die meer dan 5% omzet behalen uit de winning van schaliegas en -olie, teerzand olie en winning van olie en gas in het Arctisch gebied;
- ondernemingen die slecht presteren op het gebied van klimaat beleid
- ondernemingen die niet voldoen aan de criteria van Good Governance (per 1/2/2023)
- landen die uitgesloten worden uit hoofde van ons landenuitsluitingsbeleid en bijbehorende staatsbedrijven

Duurzame aandelen (Paris Aligned Benchmark)

De Pensioenregeling heeft als doelstelling om 4,6 % te beleggen in wereldwijde aandelen die passief de Paris Aligned Benchmark (PAB) volgen.

Overige opmerkingen bij de ecologische of sociale kenmerken van deze pensioenregeling:

Doelinvesteringen green bonds

De Pensioenregeling heeft een doelstelling om 25% van de investment grade bedrijfsobligatie portefeuilles in groene obligaties (green bonds) te beleggen. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Op dit moment kunnen wij nog niet vaststellen dat deze investeringen voldoen aan alle SFDR criteria voor duurzame beleggingen. We kunnen ze ook niet als zodanig meten en daarover rapporteren. Daarom worden ze vooralsnog niet verder opgenomen in deze pre-contractuele informatie. Op basis van databronnen van de ESG-dienstverlener rapporteren we er wel zoveel als mogelijk over.

Impact beleggingen

De Pensioenregeling heeft een aantal impact beleggingen in portefeuille. Dit betreffen met name bedrijfsleningen en beleggingen in duurzame energie en -infrastructuur. Op dit moment kunnen wij nog niet vaststellen dat deze investeringen voldoen aan alle SFDR criteria voor duurzame beleggingen. We kunnen ze ook niet als zodanig meten en daarover rapporteren. Daarom worden ze vooralsnog niet verder opgenomen in deze pre-contractuele informatie.

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

Om te bepalen of de Pensioenregeling voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gekeken naar de volgende duurzaamheidsindicatoren:

ESG-profiel

Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Doelstelling is dat een aantal beleggingsportefeuilles een betere score heeft dan die van de benchmark.

CO₂-voetafdruk

De CO₂-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO₂-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO₂-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO₂-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Uitsluitingsbeleid

Deze indicator wordt uitgedrukt door middel van het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van het Pensioenfonds.

Percentage duurzame aandelen (PAB)

De beleggingen in wereldwijde aandelen volgen passief de Paris Aligned Benchmark (PAB). Deze index heeft als doel het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het klimaatakkoord van Parijs.

● **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?**

De duurzaamheidsdoelstellingen van de duurzame beleggingen in duurzame aandelen (PAB) zijn:

1. mitigatie van klimaatverandering: het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. De duurzame beursgenoteerde aandelen volgen de Paris Aligned Benchmark. Deze index heeft als doel het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het klimaatakkoord van Parijs;
2. adaptatie aan klimaatverandering: het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen aan klimaatadaptatie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

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

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

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan andere duurzaamheidsdoelstellingen.

Voor duurzame aandelen (PAB) wordt dit gewaarborgd doordat de aandelen passief de Paris Aligned Benchmark (PAB) volgen. Beleggingen die mogelijk ernstige afbreuk doen aan een of meerdere ecologische doelstellingen, worden niet opgenomen in de benchmark.

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

Duurzame aandelen (PAB)

De aandelen volgen passief de Paris Aligned Benchmark. Via de uitsluitingen en het engagementbeleid wordt rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten.

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

Duurzame aandelen (PAB)

De aandelen volgen passief de Paris Aligned Benchmark. Beleggingen in ondernemingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN schenden, worden uitgesloten.

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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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



Ja, de Pensioenregeling houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de EU-regelgeving. Deze ongunstige effecten en de ondernomen acties worden in de tabel hieronder toegelicht. Het Pensioenfonds heeft zich gecommitteerd aan het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB)-convenant en daarmee aan de [OESO-richtlijnen](#) en de [United Nations Guiding Principles \(UNGPs\)](#). We gebruiken het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad bij de selectie, engagement en monitoring van onze beleggingen. Onze MVB-dienstverlener screent de portefeuille op de eventuele negatieve impact van beleggingen en prioriteert vervolgens de meest ernstige impacts (op basis van zwaarte, reikwijdte en onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid). Zie voor meer informatie ook het MVB-beleid en het MVB-halfjaarverslag van Pensioenfonds Vervoer.

Op de website en in het jaarverslag rapporteren wij over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

☐ Nee

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
CO ₂ -voetafdruk van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd	Koolstofvoetafdruk (CO ₂ /EVIC)	ESG-integratie (hieronder valt de CO ₂ -reductiestrategie)
Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de fossiele brandstofsector	Betrokkenheid bij kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en -gas met een omzetsgrens van >5%	Uitsluiten
Blootstelling aan controversiële wapens	Betrokkenheid bij de productie en/of distributie van controversiële wapens en/of onderdelen hiervan	Uitsluiten
Schendingen van UN Global Compact, OESO Richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights	Betrokkenheid bij schendingen van internationale normen, zoals gedefinieerd in de OESO-richtlijnen en het VN Global Compact	Uitsluiten en normatief engagement
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Onderwerp van relevante EU-sancties en/of lage score op mensenrechten, arbeidsrechten of anti-corruptie	Uitsluiten

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Pensioenfonds heeft de volgende beleggingsovertuigingen, die het uitgangspunt zijn voor de beleggingsstrategie:

1. Pensioenfonds Vervoer gebruikt zijn kracht als lange termijn belegger.
2. Pensioenfonds Vervoer vindt spreiding van risico's essentieel.
3. Pensioenfonds Vervoer verwacht dat de risicofactoren aandelen, krediet, looptijd, inflatie en illiquiditeit op lange termijn worden beloond met een passend rendement.
4. Pensioenfonds Vervoer vindt operationele beheersbaarheid een voorwaarde voor beleggen.
5. Pensioenfonds Vervoer heeft de overtuiging dat er benchmarks zijn, of te maken zijn, die toegevoegde waarde hebben ten opzichte van de standaard benchmarks
6. Pensioenfonds Vervoer denkt dat in sommige markten toegevoegde waarde te behalen is door actief te beleggen en in andere markten niet.
7. Pensioenfonds Vervoer wil invulling geven aan zijn maatschappelijke verantwoordelijkheid en verantwoorde beleggingsmogelijkheden benutten.

Daarnaast heeft Pensioenfonds Vervoer specifieke MVB overtuigingen opgesteld. Deze MVB-overtuigingen geven richting bij de praktische invulling voor de huidige en toekomstige beleggingen.

- De belangrijkste drijfveren voor het voeren het MVB-beleid zijn: het maatschappelijk perspectief, de reputatiebeheersing en de risico-rendementsverhouding.
- MVB is een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid en vraagt daarom regelmatig tijd en aandacht tijdens de bestuursvergadering.

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

- Bij toepassing/uitbreiding van gevoerd MVB-beleid neemt het pensioenfonds het kostenaspect hiervan te allen tijde in overweging. Hierbij wordt beoordeeld worden of de reikwijdte van de MVB-beslissing de omvang van de te maken kosten rechtvaardigt.
- Het pensioenfonds vindt het belangrijk om de beleggingsportefeuilles te vrijwaren van maatschappelijk onwenselijke activiteiten en accepteert (beperkte) rendementsafwijkingen als gevolg van het gevoerde MVB-beleid.
- Het pensioenfonds heeft de overtuiging dat het toepassen van ESG-integratie (meenemen van duurzaamheidsinformatie) binnen de beleggingsportefeuilles op de lange termijn een neutraal tot positief effect heeft op het risico-rendementsprofiel van de portefeuille.
- Naast financiële-, risico- en rendementsoverwegingen worden ook MVB-overwegingen meegenomen bij het selecteren van (nieuwe) managers en mandaten.
- Het is de overtuiging van het pensioenfonds om aan vermogensbeheerders geen performance fee te betalen.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (zie hiervoor). Zie voor een toelichting de beleggingsovertuigingen op onze website

<https://www.pfvervoer.nl/sites/default/files/documenten/beleggingsovertuigingen-pensioenfonds-vervoer-2020.pdf>

● ***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?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen. Deze zijn hierboven beschreven:

ESG-profiel doelstelling

Het ESG-profiel van de portefeuille is beter dan dat van de benchmark.

CO₂-reductie doelstelling

Een reductie van de CO₂-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het gekozen transitiepad.

Uitsluitingsbeleid

Het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van het Pensioenfonds.

Duurzame aandelen (Paris Aligned Benchmark)

Het volgen van de wereldwijde Paris Aligned Benchmark

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

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

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

De Pensioenregeling heeft beleggingen in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ("good governance"). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning

en naleving van de belastingwetgeving.

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;
- naleving van de belastingwetgeving.

Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd na verloop van tijd niet goed presteren, dan wordt deze onderneming alsnog uitgesloten volgens het reguliere uitsluitingsproces.



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

#1 82,3% zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van uitsluitingen en ESG-integratie. Dit betreft de beleggingscategorieën: Aandelen ontwikkelde markten, Aandelen EM, bedrijfsobligaties, High Yield, Emerging Market Debt en staatsobligaties*. Dit percentage wordt berekend op basis van de Totaal Midden Portefeuille van het pensioenfonds per 1-03-2024. Het feitelijke percentage kan in de portefeuille nadien fluctueren.

**Het Pensioenfonds neemt de Hoog kredietwaardige Euro staatsobligaties mee in het % beleggingen met e/s kenmerken. Het landenuitsluitingsbeleid is ook van toepassing op deze Euro staatsobligaties, echter deze leidt niet tot additionele uitsluitingen.*

#2 –17,7% valt in de categorie overig. Uitsluiting of ESG-integratie of duurzame beleggingen worden niet toegepast op deze beleggingen. Dit betreft hypotheek, kas en alternatieve beleggingen.

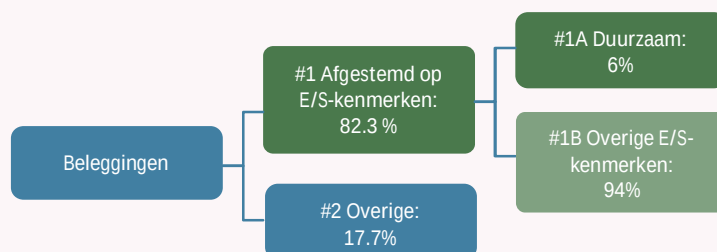
#1A –6% voldoet aan de criteria voor duurzame beleggingen onder SFDR. Dit product houdt geen rekening met de EU Taxonomie criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

#1B – 94% betreft het deel van de beleggingen met ecologische en sociale kenmerken die geen duurzame beleggingen zijn in de zin van SFDR. Deze zijn onder #1 hierboven beschreven.

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

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

- De subcategorie **# 1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken voor de Pensioenregeling. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.



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

De Pensioenregeling streeft geen milieudoelstelling na zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. Daarom houdt 0% van de onderliggende beleggingen van deze Pensioenregeling rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame beleggingen.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ in fossiel gas

☐ in kernenergie

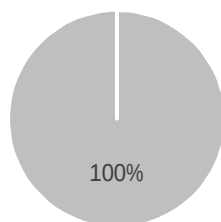
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in 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 weer, 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.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

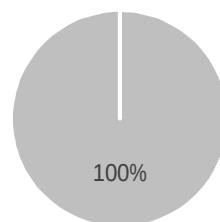
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide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

1. Afstemming beleggingen op
taxonomie inclusief staatsobligaties*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op
taxonomie exclusief staatsobligaties*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

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

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

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

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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 4,6%.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met**



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen is 0%

de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overig bestaan uitbeleggingen waarop geen E/S kenmerken worden toegepast conform het beleid van het pensioenfonds. Het doel van deze beleggingen is het behalen van rendement. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen.



Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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 het promoot?

Met dit financieel product wordt de gehele Pensioenregeling bedoeld. Er is geen alomvattende referentiebenchmark op het niveau van de Pensioenregeling om te bepalen of de Pensioenregeling is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Hiermee is deze vraag niet van toepassing op Pensioenregelingen.



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

Meer informatie, zoals ons MVB-beleid, vindt u op de website.

<https://www.pfvervoer.nl/sites/default/files/documenten/beleid-maatschappelijk-verantwoord-beleggen.pdf>