

BIJLAGE II

Model voor de precontractuele 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: Stichting Pensioenfonds PostNL – Beschikbare premieregeling en Uitkeringsovereenkomst

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500VED7Y8YZOV1S94

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

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

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

Er zal een minimumaandeel 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 minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen

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

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

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?



Pensioenfonds PostNL voert een pensioenregeling uit die belangrijke ecologische en/of sociale kenmerken heeft. Wij beschikken over een MVB-beleggingsbeleid waarmee we de (potentiële) negatieve gevolgen van ons handelen op de samenleving en het milieu in kaart brengen. En hoe we met die gevolgen moeten omgaan. Maar ook hoe we ze kunnen voorkomen.

Daarbij zijn de thema's die belangrijk zijn voor onze deelnemers voor ons ook het belangrijkste. Deze thema's krijgen dus prioriteit. Denk daarbij aan Gezondheid en welzijn (United Nations Sustainable Development Goal (SDG) 3) en Klimaat (SDG 13). Daarnaast zetten we ons als Pensioenfonds PostNL gericht in om een positief maatschappelijk rendement te realiseren.

Voor de promotie van de ecologische en sociale kenmerken van de gehele beleggingsportefeuille maakt het pensioenfonds geen gebruik van een referentiebenchmark.

Gezondheid en Welzijn. Gezondheid en Welzijn in de breedste zin promoten en ondersteunen. Dit sluit aan bij het derde doel voor houdbare ontwikkeling zoals benoemd door de United Nations (SDG 3): “Zorgen voor een gezond leven en bevorderen van welzijn voor iedereen op alle leeftijden”. **Klimaat.** Klimaatverandering vormt voor onze maatschappij wereldwijd een ongekeerde uitdaging. Wetenschappelijk staat vrijwel vast dat de klimaatverandering komt door de groeiende hoeveelheid broeikasgassen in de atmosfeer van de aarde. En dat dit komt door menselijk handelen. Hierdoor ontstaan negatieve maatschappelijke effecten, die we steeds vaker ook als beleggingsrisico’s zien.

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

Gezondheid en Welzijn (sociaal). Het Pensioenfonds ondersteunt doelstellingen van diverse internationale standaarden die gericht zijn op het verbeteren van onder andere Gezondheid en Welzijn; de International Labor Organisation (ILO) conventies, de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen (OESO Richtlijnen), UN Global Compact principes en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs), en streeft er naar deze te allen tijde na te leven.

Om de naleving te monitoren hanteert het Pensioenfonds diverse duurzaamheidsindicatoren. De sociale indicatoren zijn:

- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO);
- Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen – gerelateerd aan bovenstaande indicator;
- Genderdiversiteit van het bestuur van de bedrijven waar het Pensioenfonds in belegt
- Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen.

Klimaat (ecologisch). Het Pensioenfonds ziet dat klimaatverandering een ongekeerde uitdaging vormt voor de wereldwijde samenleving met grote negatieve effecten voor de samenleving. Daarnaast kunnen deze negatieve effecten ook tot waardedalingen van beleggingen leiden. Het Pensioenfonds weet dat deelnemers het klimaatthema belangrijk vinden en van mening zijn dat het Pensioenfonds hieraan een bijdrage moet leveren. De bijdrage levert het Pensioenfonds door de negatieve impact op klimaatverandering te verlagen, waar mogelijk een positieve bijdrage te leveren en potentiële waardedalingen als gevolg van de energietransitie te beheersen.

Om de bijdrage te monitoren hanteert het Pensioenfonds diverse duurzaamheidsindicatoren. De ecologische indicatoren zijn:

- Broeikasgasemissies (BKG) – voor de evaluatie en bijsturing van de beleggingsportefeuille om de klimaatdoelstellingen te realiseren;
- Koolstofvoetafdruk – idem;
- BKG-intensiteit – idem;
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen – voor de beheersing van klimaatrisico in de beleggingsportefeuille;
- Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten – idem;

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

- Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie – idem (klimaatdoelstelling en -risico);
- Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissie-reductie – idem (klimaatdoelstelling en -risico);
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden – belangrijke relatie met klimaat;

Daarnaast kiest het Pensioenfonds ervoor niet te beleggen in ondernemingen die niet passen bij onze MVB-uitgangspunten. Het gaat daarbij om ondernemingen die:

- de productie, toelevering, distributie en/of verkoop verzorgen van controversiële wapens op basis van de Controversial Weapons Radar (CWR): Anti-persoonsmijnen (Ottawa Treaty), Nucleaire wapens, Biologische wapens (Biological and Toxic Weapons Convention), Chemische wapens (Chemical Weapons Convention), Clusterwapens (Convention on Cluster Munitions), Verarmd uraniummunitie, en Witte fosfor;
- 30% of meer van hun omzet halen uit de winning van (thermische) kolen (mijnbouwbedrijven);
- 30% of meer van hun olieproductie halen uit teerzanden (oliebedrijven);
- 5% of meer van de omzet uit tabak en tabak gerelateerde producten behalen (tabaksproducenten);
- de UN Global Compact principes schenden. Bijvoorbeeld bedrijven die de mensen- of arbeidsrechten op grove wijze schenden, ernstige milieuschade veroorzaken of betrokken zijn bij ernstige fraude.

Ook beleggen we niet in bepaalde landen en/of bedrijven in bepaalde landen waarvoor een wettelijk handelsembargo geldt. Bijvoorbeeld afgekondigd door de EU (EU Sanctielijst) of de VN (VN Veiligheidsraad Sanctielijst). Dit type uitsluiting passen we voornamelijk toe bij staatsobligaties van opkomende landen.

Overig – goed bestuur. Het Pensioenfonds belegt in ondernemingen die praktijken van een goed bestuur volgen. Het Pensioenfonds onderschrijft de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Daarbij wordt het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad gehanteerd. Dit betekent dat het Pensioenfonds verwacht van de ondernemingen waarin het Pensioenfonds belegt dat zij conform internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken. De beleggingsportefeuille wordt op eventuele schendingen gescreend.

- ***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?***

Niet van toepassing.

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

— *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? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op 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.



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

Ja, het Pensioenfonds houdt rekening met negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op verschillende terreinen, zoals:

- Ecologische aspecten;
- Sociale en werkgelegenheidszaken
- Eerbiediging van de mensenrechten; en
- Bestrijding van corruptie en van omkoping.

Het Pensioenfonds doet dit door in de vormgeving van het strategisch beleggingsbeleid een integrale afweging te maken tussen vijf aspecten:

- Risico;
- Rendement;
- Kosten;
- Benodigde governance vanuit het pensioenfonds; en
- MVB-uitgangspunten.

In het MVB-beleid zijn de specifieke ESG-risico's gedefinieerd met daarbij horende tolerantiegrenzen en beheersingsmaatregelen. Het strategisch beleggingsbeleid vormt het kader waarbinnen het Pensioenfonds de beleggingsportefeuille beheert. De belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rapporteert het Pensioenfonds in de periodieke rapportage (Annex IV) als bijlage van het jaarverslag en in de Verklaring belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Annex I), te vinden op de website in de rubriek Duurzaamheidsinformatie.

Nee

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?

In de beleggingsstrategie zijn de uitgangspunten opgenomen die belangrijk zijn voor de beleggingsbeslissingen van Pensioenfonds PostNL, zoals risicotolerantie, rendement, en toekomstige behoeften aan liquiditeit.

Als Pensioenfonds PostNL willen we MVB-criteria expliciet meewegen in onze beleggingsbeslissingen. Daarom passen we 'Best in class beleid' toe waar dit mogelijk en van toegevoegde waarde is. Hiermee proberen we om alleen te beleggen in ondernemingen die goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Om de United Nations doelstelling op het gebied van gezondheid en welzijn (SDG 3) te ondersteunen, kijken wij bij Pensioenfonds PostNL vooral naar de lange termijn. Welke krachten veroorzaken de structurele verschuivingen in de maatschappij? Met name de sociodemografische veranderingen, samen met overgang naar een duurzame samenleving, zijn daarbij erg belangrijk. Dit kunnen wij met ons beleggingsbeleid goed ondersteunen.

Als we het hebben over sociodemografische veranderingen, hebben we het bijvoorbeeld over de groei en de vergrijzing van de wereldbevolking. Maar ook over een wereldwijde trek naar de steden. En een sterk groeiende middenklasse in China en andere opkomende landen zoals India.

Deze veranderingen leiden tot andere en nieuwe behoeften van consumenten en vereisen nieuwe oplossingen. Wij richten ons daarom op investeringen die een bijdrage leveren aan het reduceren van kosten in de gezondheidssector. Bijvoorbeeld door de toename van het aantal behandelingen mogelijk te maken. Of, met andere woorden, om meer patiënten te kunnen helpen. We willen bijdragen om de toegang tot de gezondheidszorg in ontwikkelingslanden te verbeteren. En zodoende de levensverwachting helpen verhogen en de kwaliteit van leven verbeteren. Als we het breed zien, investeren we daarom in:

- Duurzame voedselvoorziening;
- Schoon water;
- Duurzaam gezond leven.

In de tabaksindustrie haalden wij in het verleden goede rendementen. Maar tabak levert geen enkele positieve bijdrage aan mens en maatschappij. Het is schadelijk vanaf de eerste sigaret en kan gemist worden. Daarom sluiten we tegenwoordig de categorie tabak volledig uit bij onze investeringen. De dialoog aangaan met de tabaksindustrie heeft in dit geval geen enkel effect. Er zijn meerdere redenen om niet meer te investeren in tabak:

- Roken en andere vormen van tabaksgebruik zijn schadelijk voor de gezondheid;
- De kosten voor gezondheidszorg als gevolg van tabaksinname zijn aantoonbaar hoog;
- Tabak is verslavend;
- De arbeidsomstandigheden op tabaksplantages zijn vaak slecht. Er is sprake van kinderarbeid en tabaksvergiftiging;
- De wijze waarop tabaksproducenten hun producten in de markt zetten is niet ethisch.

Ook het thema klimaat nemen wij mee in onze beleggingsbeslissingen en risicobeheersing. Dat doen we in de eerste plaats door het meten van onze CO₂-voetafdruk. Hier koppelen we vervolgens een doelstelling aan om die voetafdruk zo klein mogelijk te laten zijn.

Daarnaast willen we als pensioenfonds PostNL met ondernemingen de dialoog aangaan. Dit noemen we "engagement initiatieven". Dat doen we echter het liefst in internationale

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

samenwerkingsverbanden of via onze vermogensbeheerders. Als individuele belegger is de kans op resultaat klein.

Ten slotte willen we graag kapitaal verschaffen aan ondernemingen en/of projecten die in staat zijn om efficiënter met grondstoffen om te gaan, bijvoorbeeld. Of ondernemingen die een overstap naar duurzame energie maken, of nieuwe producten en diensten bieden. Denk daarbij aan groene obligaties of beleggingen in duurzame infrastructuur zoals windmolens en zonnecellen, etc.

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

Daarvoor nemen we de volgende maatregelen:

1. Screening

Een belangrijk uitgangspunt voor ons is dat alle ondernemingen waarin we beleggen, zich gedragen volgens de Global Compact Principles (UNGCP). Dan gaat het over mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie. Deze regels zijn opgesteld door de Verenigde Naties (UN). Als ondernemingen deze principes volgen, leven ze, binnen hun eigen invloedssfeer, een aantal kernwaarden na op het gebied van mensen- en arbeidsrechten, milieu en anticorruptie. Constateren we dat er in één van onze (sub)portefeuilles direct belegd wordt in ondernemingen die handelen in strijd met deze principes? Dan gaan we met deze bedrijven in dialoog.

2. Uitsluiting

We sluiten bedrijven uit die teveel CO₂-uitstoten. Ook sluiten we bedrijven en/of landen uit die betrokken zijn bij ernstige schendingen van de mensenrechten. Zie voor meer informatie de vraag verderop: Sluiten wij bepaalde beleggingen uit?;

3. MVB-Integratie

We beoordelen externe vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen. Hoe krijgen Gezondheid en welzijn en Klimaat vorm in hun (en dus ook ons) beleggingsproces?

4. Dialoog

We voeren de dialoog om de klimaatverandering onder de aandacht te brengen en de algemene standaarden binnen een bedrijfstak of keten te verbeteren. Voor sommige dialogen werken we samen met andere nationale en internationale partijen (bijvoorbeeld Platform Living Wage Financials).

5. Stemrecht

We oefenen ons stemrecht uit om aan te geven wat wij vinden van de manier waarop ondernemingen in hun portefeuilles met MVB-kwesties omgaan. Daarbij ligt onze focus op Gezondheid en welzijn en Klimaat).

6. Positieve impact

We willen niet alleen schade vermijden, maar vooral ook beleggen in positieve oplossingen. We kiezen er daarom voor om met behulp van thematische beleggingen specifieke accenten te leggen. Thematische beleggingen moeten aan de volgende criteria voldoen:

- De belegging draagt bij aan verdere verduurzaming van de portefeuille;
- De belegging levert een positieve bijdrage aan Gezondheid en Welzijn of Klimaat;
- De positieve impact van de belegging is meetbaar;
- De belegging resulteert niet in een verslechtering van het risico/rendementsprofiel; en
- De belegging past binnen de risicokarakteristieken van Pensioenfonds PostNL.

7. Class Actions

We willen graag een actief aandeelhouder zijn. Daarom kiezen we ervoor om samen met andere beleggers in actie te komen bij (vermoeden van) wanbestuur door bedrijven. Bijvoorbeeld bij fraude, corruptie en omkoping. We laten ons dan bijstaan door partijen die gespecialiseerd zijn in zogenaamde class actions. Dit zijn collectieve rechtszaken of massaschadeclaims. Deze partijen spannen namens een collectief van beleggers op een no cure - no pay basis rechtszaken aan tegen bedrijven. Dat doen ze wanneer er duidelijke aanwijzingen zijn dat er financiële schade is geleden door wanbestuur.

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

Het Pensioenfonds belegt niet in het volledige beleggingsuniversum. Het Pensioenfonds hanteert een raamwerk om te bepalen welke bedrijven negatieve maatschappelijke impact veroorzaken en sluit de geïdentificeerde bedrijven uit van het universum. In dit raamwerk kijkt het Pensioenfonds onder andere of er internationale verdragen of conventies zijn die het gebruik van het product of dienst verbieden of streven om het significant te reduceren.

Het deel van het beleggingsuniversum waar niet in belegd wordt verschilt per beleggingscategorie, waardoor op voorhand geen minimum gesteld kan worden voor de gehele beleggingsportefeuille. Er is op voorhand ook geen intentie om het beleggingsuniversum met een vast percentage te verlagen.

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

Het Pensioenfonds belegt niet in het volledige beleggingsuniversum. Het Pensioenfonds hanteert een raamwerk om te bepalen welke bedrijven negatieve maatschappelijke impact veroorzaken en sluit de geïdentificeerde bedrijven uit van het universum. In dit raamwerk kijkt het Pensioenfonds onder andere of er internationale verdragen of conventies zijn die het gebruik van het product of dienst verbieden of streven om het significant te reduceren.

Voor de beoordeling of beleggingen (uitsluitend bedrijven) voldoen aan praktijken van goed bestuur hanteert het Pensioenfonds een methodologie van MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, oftewel de rode vlaggen. Dit zijn beleggingen die de UN Global Compact en OESO-richtlijnen schenden.

Het deel van het beleggingsuniversum waar niet in belegd wordt verschilt per beleggingscategorie, waardoor op voorhand geen minimum gesteld kan worden voor de gehele beleggingsportefeuille. Er is op voorhand ook geen intentie om het beleggingsuniversum met een vast percentage te verlagen.

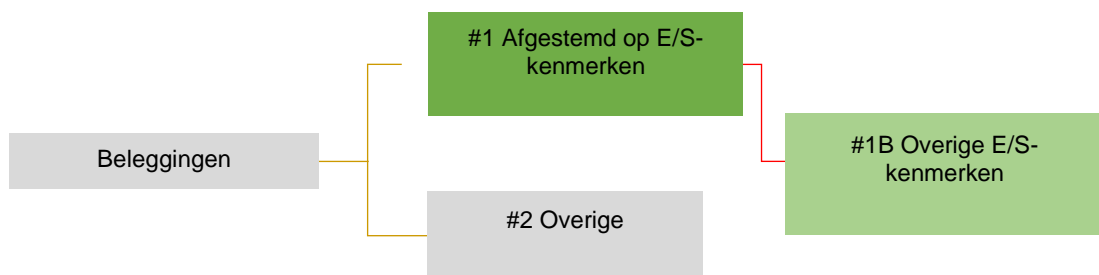


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Pensioenfonds herijkt periodiek (om de circa drie jaar) haar strategisch langetermijnbeleggingsbeleid met behulp van een zogenaamde ALM-studie. Hieruit volgt het gewenste rendements- en risicoprofiel van het Pensioenfonds, met inachtneming van duurzaamheidsrisico's. Het strategisch beleggingsbeleid dient vervolgens als uitgangspunt bij de vaststelling van het jaarlijkse beleggingsbeleid.

Het Pensioenfonds streeft een gediversifieerde beleggingsportefeuille na, waarin diverse beleggingscategorieën en economische sectoren zijn vertegenwoordigd, en die aansluit bij het MVB-beleid. Er kan een focus liggen binnen sectoren op bedrijven met goede MSCI ESG Research ESG-ratings (zogenaamde 'best-in-class'). Per beleggingscategorie wordt de invulling van verantwoord beleggen bepaald, inclusief de integratie van de ecologische en sociale kenmerken. Dit is mede afhankelijk van de implementatiemogelijkheden. Bij deze afweging wordt ook bepaald of belegd wordt in entiteiten via een directe blootstelling, een mandaat, of via een indirect blootstelling, een beleggingsfonds of andere beleggingsoplossing.

Schematisch ziet dit er als volgt uit:



#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Circa 95%-100% van de portefeuille (exclusief liquiditeiten) valt in deze categorie. Voor deze beleggingen worden praktijken van goed bestuur door het Pensioenfonds verwacht waarvan de monitoring onderdeel is van het beleggingsproces.

#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 kwalificeren. Deze categorie bestaat voornamelijk uit de liquiditeitenposities van het Pensioenfonds.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken**. Deze categorie omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren, voornamelijk omdat niet voldaan wordt aan de positieve bijdrage aan de ecologische en sociale doelstellingen van de Taxonomie.

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

Niet van toepassing.



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

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

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 eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

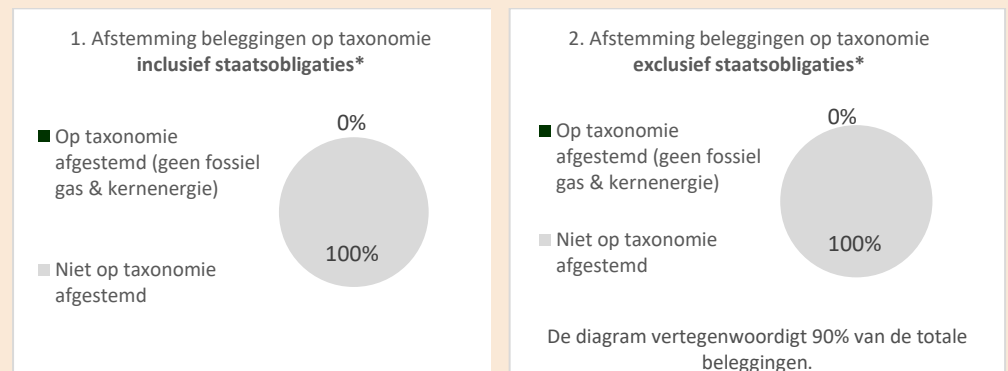
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Het Pensioenfonds promoot wel ecologische en sociale kenmerken in haar beleggingsbeleid maar zal niet beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling. Een minimale mate waarin duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is niet van toepassing.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?¹**

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



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

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

Beleggingen met een duurzame doelstelling en voldoen aan de overige criteria zijn beleggingen die al passen in een duurzame en leefbare wereld. Er zijn echter ook beleggingen die daar nog niet zijn maar naartoe bewegen of die bijdragen aan de transitie. Op voorhand is geen beleggingscategorie of -fonds toe te wijzen aan dergelijke beleggingen. Het Pensioenfonds hanteert een minimumaandeel van 0%.



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

Niet van toepassing.



- **Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.

¹ 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 linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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.



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

De beleggingen in de beleggingsportefeuille onder #2 Overige zijn liquiditeiten en derivaten. Deze beleggingscategorieën lenen zich in de basis niet om ecologische en sociale kenmerken te promoten. In het geval van liquiditeiten is het wel mogelijk ecologische en sociale minimumwaarborgen aan de hand van uitsluitingen te integreren. De overige beleggingen van het Pensioenfonds moeten voldoen aan het MVB-beleid.



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?

Voor de promotie van de ecologische en sociale kenmerken van de gehele beleggingsportefeuille maakt het Pensioenfonds geen gebruik van een referentiebenchmark.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden

Op de website van het pensioenfonds is informatie opgenomen over het ESG beleid en de uitvoering, zie het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid². Het pensioenfonds publiceert ook informatie in haar jaarverslag en MVB-jaarverslag over dit beleid en haar beleggingen.³

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

[Juridische informatie en beleid | Pensioenfonds PostNL \(pensioenpostnl.nl\)](https://www.pensioenpostnl.nl/juridische-informatie-en-beleid)

² Artikel 10 SFDR.

³ Artikel 11 SFDR.

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