

Template precontractuele informatieverschaffing 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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een 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** is vastgesteld. 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.

Productnaam: [invullen]

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): [invullen]

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling? [aankruisen en invullen wat van toepassing is; het percentage geeft de minimaal toegezegde duurzame beleggingen weer]

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nee	
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling 		
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .		



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

Pensioenfonds PGB vindt het belangrijk dat beleggingen een goed rendement hebben én maatschappelijk verantwoord zijn. Pensioenfonds PGB promoot de volgende kenmerken ten aanzien van zijn duurzaam beleggingsbeleid:

1. **Het verlagen van de CO2-voetafdruk:** Pensioenfonds PGB sluit bedrijven uit die meer dan 25% van de inkomsten generen uit de kolenindustrie. Tevens heeft Pensioenfonds PGB het Commitment Klimaatakkoord ondertekend waarmee het fonds zich verbindt aan het opstellen en uitvoeren van een klimaatactieplan gericht op de realisatie van de klimaatdoelen van Parijs.

2. **Actief aandeelhouderschap:** Pensioenfonds PGB gelooft dat het optreden als betrokken belegger door middel van engagement en stemmen ('voting') leidt tot langetermijnwaardecreatie van de beleggingen. Pensioenfonds PGB moedigt bedrijven aan om belangrijke factoren op het gebied van mens en milieu te adresseren.
3. **Het realiseren van SDG-ontwikkelingsdoelen:** Pensioenfonds PGB promoot het realiseren van een positief effect op zijn omgeving op basis van de ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (de *United Nations Sustainable Development Goals*, kortweg de SDG's). Pensioenfonds PGB hanteert daarbij 5 SDG's als speerpunten:
 - a. Goede gezondheid en welzijn (SDG3)
 - b. Betaalbare duurzame energie (SDG7)
 - c. Eerlijk werk en economische groei (SDG8)
 - d. Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG9) en
 - e. Actie tegen klimaatverandering (SDG13)

Pensioenfonds PGB streeft ernaar jaarlijks de beleggingen met een potentiële positieve bijdrage aan deze ontwikkelingsdoelen in alle beleggingsstrategieën te verhogen.

4. **Maatschappelijk verantwoord ondernemen:** Pensioenfonds PGB promoot het maatschappelijk verantwoord ondernemen door het onderschrijven van de OESO richtlijnen, voor multinationale ondernemingen, de *UN Guiding Principles on Business and Human Rights* (UNGP's) en de *Global Compact Principles* van de Verenigde Naties.
5. **Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten:** In bepaalde bedrijven die een negatieve impact hebben op de maatschappij wil Pensioenfonds PGB niet beleggen. Zoals de productie van tabak, kolenwinning, de productie van controversiële wapens en bedrijven die internationale verdragen of sanctiewetgeving overtreden. Ook de deelnemers van Pensioenfonds PGB hebben de voorkeur uitgesproken om niet in deze bedrijven te beleggen.

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

Pensioenfonds PGB hanteert de volgende duurzaamheidsindicatoren:

Het verlagen van de CO2-voetafdruk

1. De absolute CO2-uitstoot per onderneming in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles (i.e. CO2-intensiteit);
2. Het aantal bedrijven dat omzet uit kolenindustrie behaalt;
3. Het percentage van omzet en/of elektriciteitswinning uit thermische kolen, teerzandolie en/of schalie-energie in de gehele portefeuille;

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

Actief aandeelhouderschap

4. Het percentage van bedrijven waarop gestemd is in de beursgenoteerde aandelenportefeuille;
5. Het aantal (geslaagde) engagementactiviteiten op thematische gebieden;

Het realiseren van SDG-ontwikkelingsdoelen

6. Het aantal SDG-gerelateerde beleggingen in de gehele portefeuille;
7. Het aantal *green bonds* in de beleggingsportefeuille;

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

8. Het aantal bedrijven dat in strijd handelt met de OESO-richtlijnen en UN Global Compact in relatie tot engagementactiviteiten en uitsluitingen;

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

9. Het aantal bedrijven in de gehele portefeuille dat in de tabaksindustrie of dat controversiële wapens of handwapens voor burgers verkoopt en/of produceert;
10. Het aantal bedrijven en landen die op (inter)nationale sanctielijsten staan in de gehele portefeuille.



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

- Ja, _____
- Nee

Pensioenfonds PGB neemt momenteel niet alle belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze belangrijkste ongunstige effecten zijn wettelijk vastgesteld. Pensioenfonds PGB houdt in zijn duurzaam beleggingsbeleid, in lijn met het IMVB-convenant en het Commitment Klimaatakkoord, wel rekening met de volgende ongunstige effecten:

- CO₂-uitstoot van bedrijven;
- blootstelling aan controversiële wapens;
- het voldoen van bedrijven aan internationale standaarden voor mensen- en arbeidsrechten.

Ten aanzien van de andere ongunstige effecten die door de wetgever zijn aangemerkt als belangrijk is Pensioenfonds PGB nog bezig met het opstellen van beleid. Bijvoorbeeld ten aanzien van biodiversiteit en de ongelijke beloning (*gender pay gap*).

Het is nog onduidelijk of Pensioenfonds PGB op basis van het huidige beleid kan aangeven dat het de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt nu dit slechts gedeeltelijk het geval is. De wetgeving is op dit punt onduidelijk. Zodra blijkt dat dit mag of zodra er op deze onderwerpen beleid is opgesteld, zal Pensioenfonds PGB aangeven dat zij wel de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt.

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.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Pensioenfonds PGB heeft een brede beleggingsportefeuille, opgedeeld in een matching- en een returnportefeuille. Een gedeelte van de beleggingen wordt passief beheerd waarbij een benchmark wordt gevolgd. En ander gedeelte wordt actief beheerd. Deze beleggingsstrategie wordt toegepast op zowel de door Pensioenfonds PGB aangeboden middelloonregelingen als de beschikbare premieregelingen.

Pensioenfonds PGB belegt zijn matchingportefeuille in vastrentende beleggingen met een laag risico met als primaire doel het rente- en valutarisico op de balans te beheersen. De returnportefeuille is belegd in zakelijke waarden en vastrentende waarden met een hoger risico. Het pensioenfonds belegt in staats- en bedrijfsleningen, beursgenoteerde aandelen, vastgoed en infrastructuur, woninghypotheken, private equity, liquiditeiten en derivaten.

De hoofddoelstelling van het duurzaam beleggingsbeleid van Pensioenfonds PGB is primair het verbeteren van het rendement-risicoprofiel van de beleggingsportefeuilles en secundair een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij door middel van maatschappelijk verantwoorde beleggingskeuzes. Het duurzaam beleggingsbeleid van Pensioenfonds PGB geeft invulling aan de hoofddoelstelling aan de hand van de pijlers beperken, versterken en benutten. Pensioenfonds PGB richt zich daarbij op:

1. het verminderen van duurzaamheidsrisico's binnen de beleggingsportefeuilles van Pensioenfonds PGB;
2. het stimuleren van de maatschappelijke verantwoordelijkheid van de bedrijven waarin Pensioenfonds PGB investeert; en
3. het inspelen op kansen en om bij te dragen aan een duurzame toekomst voor de deelnemer.

Pensioenfonds PGB monitort bedrijven die internationale standaarden schenden, zoals de OESO-richtlijnen, UNPRI en UNGC. Tevens onderschrijven we de UNGP. Bedrijven die deze standaarden schenden, worden meegenomen in de engagementactiviteiten, dan wel uitgesloten op basis van het uitsluitingenbeleid.

Pensioenfonds PGB past zijn engagement- en stembeleid toe op de portefeuille beursgenoteerde aandelen. Ook maakt het gebruik van de diensten van Columbia Threadneedle Investments (CTI). Zij gaan namens Pensioenfonds PGB actief in gesprek met bedrijven in de portefeuille als dat nodig is. CTI geeft ook uitvoering aan het stembeleid en rapporteert op reguliere basis over de uitvoering van het beleid en stemt, waar van toepassing, voorgenomen besluiten vooraf af met Pensioenfonds PGB.

Het ratingbureau Sustainalytics toetst elk kwartaal de beleggingsportefeuille van Pensioenfonds PGB op schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. Op basis van de bevindingen van Sustainalytics, past Pensioenfonds PGB, waar nodig, de beleggingsportefeuille hierop aan. Daarnaast helpt Sustainalytics Pensioenfonds PGB bij de toetsing van de portefeuille op bedrijven die betrokken zijn in de tabaks- of wapenindustrie. Pensioenfonds PGB sluit deze bedrijven uit in de beleggingsportefeuilles.

- **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?**

Pensioenfonds PGB belegt in overeenstemming met zijn duurzaam beleggingsbeleid. Uit dit beleid volgt:

Uitsluitingen:

1. Pensioenfonds PGB belegt uit hoofde van zijn duurzaam beleggingsbeleid niet in bedrijven:
 - a. die betrokken zijn in de wapen- of tabaksindustrie;
 - b. die meer 50% van hun inkomsten uit de kolenindustrie verkrijgen;
 - c. waarvan de omzet en/of elektriciteitswinning voor meer dan 25% afkomstig is uit thermische kolen, teerzandolie en/of schalie-energie;
 - d. die op een (inter)nationale sanctielijst zijn geregistreerd.

Stembeleid:

2. Pensioenfonds PGB treedt als betrokken belegger op in de aandeelhoudersvergaderingen van alle beursgenoteerde bedrijven waarin het aandeelhouder is. Het stemproces van Pensioenfonds PGB voor de beursgenoteerde aandelenportefeuilles is uitbesteed aan CTI. Pensioenfonds PGB kan hierop eigen accenten aanbrengen in overeenstemming met de focus SDG's. Pensioenfonds PGB rapporteert over de uitkomsten van de uitgebrachte stemmen.

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

Pensioenfonds PGB sluit niet op voorhand een bepaald percentage van het beleggingsuniversum uit.

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

Praktijken op het gebied van goed bestuur hebben onder meer betrekking op goede managementstructuren, verhouding met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Pensioenfonds PGB belegt uitsluitend in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Dit doet Pensioenfonds PGB door bedrijven uit te sluiten die in strijd handelen met de Global Compact Principles van de Verenigde Naties. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. Daarnaast wordt van bedrijven verwacht dat zij voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Sustainalytics voert namens Pensioenfonds PGB een screening uit op basis van de OESO-richtlijnen en UNGC-principes.

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



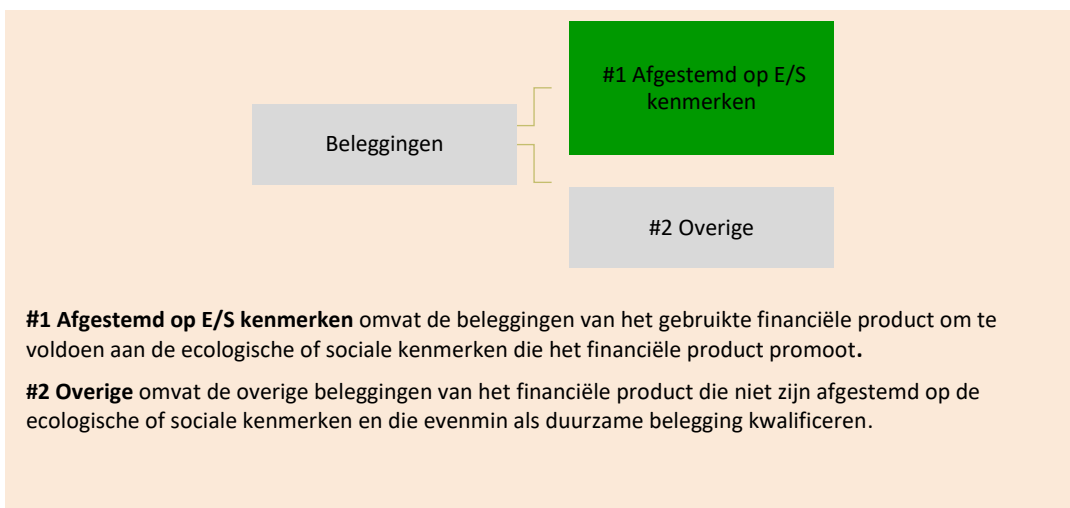
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

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 groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

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

Pensioenfonds PGB promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Pensioenfonds PGB heeft geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie opgenomen. Het overgrote deel van de beleggingen van Pensioenfonds PGB is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken. Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen (publiek en privaat), bedrijfsobligaties (publiek en privaat), beleggingen in vastgoed en staatsobligaties. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn belegd in derivaten en liquide middelen. Daarvoor gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

Pensioenfonds PGB belegt in derivaten, maar deze derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten.



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

0%.

Op dit moment alloceert Pensioenfonds PGB geen minimumpercentage van zijn portefeuille naar ecologisch duurzame economische activiteiten zoals opgenomen in de EU-taxonomie. Als er meer gerapporteerde data beschikbaar komen van bedrijven over de EU-taxonomie dan zal Pensioenfonds PGB deze allocatie heroverwegen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden 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 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.



● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

Deze vraag is niet van toepassing, omdat Pensioenfonds PGB zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

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

Derivaten en liquide middelen. Voor deze beleggingen zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen opgenomen.

Pensioenfonds PGB gebruikt derivaten hoofdzakelijk om grote financiële risico's af te dekken binnen de door het bestuur gestelde limieten. Derivaten worden hoofdzakelijk ingezet voor het dynamisch renteafdeckingsbeleid. Liquide middelen zijn opgenomen om te kunnen voldoen aan aangegane verplichtingen, zoals *margin calls* en uitkeringen.

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

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

<https://www.pensioenfondspgb.nl/duurzaambeleggen>

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