

BIJLAGE II

Model voor de precontractuele informatieverstrekking 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

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.

Productbenaming: Stichting Pensioenfonds UWV

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): Q459BX8Q5X6G0TCC8069

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

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 zijn 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

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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 niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



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

Het pensioenfonds voert een pensioenregeling uit waarbij onder andere ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot. Dit betekent dat het pensioenfonds een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid (MVB-beleid) heeft, waarmee het pensioenfonds er naar streeft om (potentiële) negatieve impact op samenleving en milieu te identificeren, mitigeren en voorkomen. Daarnaast zet het pensioenfonds zich gericht in om een positief maatschappelijk rendement te realiseren.

Het pensioenfonds heeft binnen de brede context van MVB keuzes gemaakt welke onderwerpen prioriteit krijgen. Er is besloten de thema's arbeidsomstandigheden en klimaat, Tabak en Klimaat specifieke aandacht te geven in de breedte van de beleggingen.

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

Arbeidsomstandigheden. Bedrijven hebben de verantwoordelijkheid om de mensen- en arbeidsrechten te respecteren. Het pensioenfonds richt zich daarom op eerlijk werk en arbeidsgerelateerde factoren als het promoten van een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, gendergelijkheid en diversiteit. Daarnaast kunnen bedrijven met hun activiteiten ook een negatieve impact hebben door het onderhouden of ondersteunen van slechte arbeidsomstandigheden, betalen van een te laag loon of individuen en/of gemeenschappen buiten te sluiten van de arbeidsmarkt.

Klimaat. Klimaatverandering vormt voor onze maatschappij wereldwijd een ongekende uitdaging. Hierdoor ontstaan negatieve maatschappelijke effecten, die steeds vaker ook als beleggingsrisico's (duurzaamheidsrisico's) worden gezien. Het pensioenfonds ondersteunt de doelstellingen zoals uiteengezet in het Klimaatakkoord om de uitstoot van de schadelijke broeikasgassen wereldwijd terug te dringen.

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

Arbeid Het pensioenfonds ondersteunt doelstellingen om negatieve impact op de arbeidsomstandigheden te voorkomen en waar mogelijk te verbeteren, zoals uiteengezet in diverse internationale standaarden; 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 (UNGP's), 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 Het pensioenfonds ziet dat klimaatverandering een ongekende 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:

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

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.

- 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;
- 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 wil het pensioenfonds niet beleggen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, toelevering, distributie of verkoop van clustermunities en andere controversiële wapens, zoals landmijnen, nucleaire wapens en biologische en chemische wapens. Ook tabaksondernemingen zijn uitgesloten, net als kolenmijnen en kolencentrales. Om deze blootstelling te monitoren screent het pensioenfonds de beleggingsportefeuille.

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.

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



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het pensioenfonds hanteert een langetermijnbeleggingsstrategie op basis van de doelstelling, de risicohouding en de beleggingsbeginselen. Deze beleggingsstrategie is vastgelegd in het strategische beleggingsbeleid.

Het doel van het strategische beleggingsbeleid is om duidelijke kaders voor de beleggingsportefeuille te creëren om de doelstellingen van het pensioenfonds te halen. Het geeft onder andere de strategische verdeling van het fondsvermogen over de verschillende beleggingscategorieën weer, inclusief de kwantitatieve en kwalitatieve overwegingen bij de gemaakte keuzes. De uitgangspunten van dit beleid worden jaarlijks herbevestigd en zijn de basis voor het jaarlijkse beleggingsplan.

Onderdeel van het strategische beleggingsbeleid is het MVB-beleid. In dit beleid zijn de instrumenten toegelicht die het pensioenfonds tot zijn beschikking heeft om zijn MVB-



strategie uit te voeren. De instrumenten zijn ESG-integratie en screening, actief aandeelhouderschap (dialoog en uitoefening van stemrecht), uitsluiting, positieve selectie en impact beleggen.

- **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?**

Het pensioenfonds beoordeelt externe managers en beleggingsinstellingen op de wijze waarop de onderstaande MVB-instrumenten van toepassing zijn in het beleggingsproces. Binnen “passief beheer” is de keuze voor de benchmark leidend, terwijl bij “actief beheer” (waaronder illiquide categorieën) MVB onderdeel is van het proces om externe managers te selecteren. De fiduciaire vermogensbeheerder adviseert het pensioenfonds hierover en neemt deze elementen in acht bij de uitvoering van selectieprocessen.

- **ESG Integratie** - Het pensioenfonds beoordeelt via zijn fiduciair vermogensbeheerder hoe de thema's in het beleggingsproces van zijn externe vermogensbeheerders zijn geïntegreerd.
- **Screening** - Het uitvoeren van een onderzoek naar de broeikasgasuitstoot en arbeidsrechten om de belangrijkste risico's in de portefeuilles in kaart te brengen. De portefeuille van het pensioenfonds wordt gescreend op de 'UN Global Compact' principes en andere controversiële activiteiten, waarbij wordt gekeken hoe ernstig arbeids- en mensenrechten door de ondernemingen in de portefeuilles geschonden worden;
- **Uitsluiting** - Het pensioenfonds sluit bedrijven uit met een hoge CO₂-uitstoot of die betrokken zijn bij geconstateerde structurele arbeidsnormschendingen. Ook worden wapens- en tabaksproducten uitgesloten. Binnen staatsobligaties zijn landen uitgesloten indien deze arbeidsrechten ernstig schenden of zeer slechte governance kennen;
- **Best-in-class** - Met deze aanpak beoogt het Pensioenfonds alleen te beleggen in bedrijven die goed scoren ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen.
- Het pensioenfonds voert via de fiduciair vermogensbeheerder de **dialoog** met als doel om de klimaatverandering onder de aandacht te brengen en de algemene standaarden binnen een bedrijfstak of keten te verbeteren. Voor sommige dialogen wordt samengewerkt met andere nationale en internationale partijen (bijvoorbeeld Platform Living Wage Financials en Climate Action 100+);
- De **uitoefening van stemrecht** wordt gebruikt om aan te geven wat het pensioenfonds vindt van de manier hoe de ondernemingen in de portefeuilles met arbeids- en mensenrechten en ESG-kwesties omgaan;
- **Impact beleggen** - Door het financieren van nieuwe initiatieven die concreet bijdragen aan oplossingen voor ecologische en/of sociale vraagstukken.

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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving

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

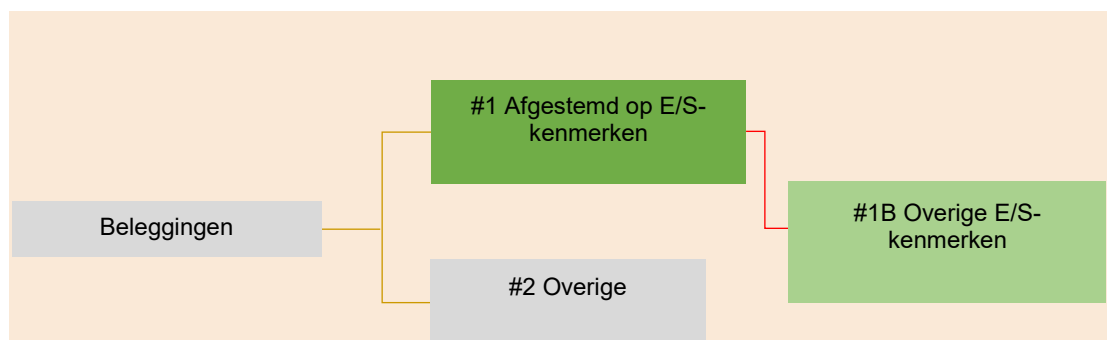
Voor de beoordeling of beleggingen (uitsluitend bedrijven) voldoen aan praktijken van goed bestuur hanteert het pensioenfonds een methodologie van MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, oftewel de rode vlaggen. Dit zijn beleggingen die de UN Global Compact en OESO-richtlijnen schenden.

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 indirecte 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% tot 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?**

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatte 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.



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

Niet van toepassing.



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

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

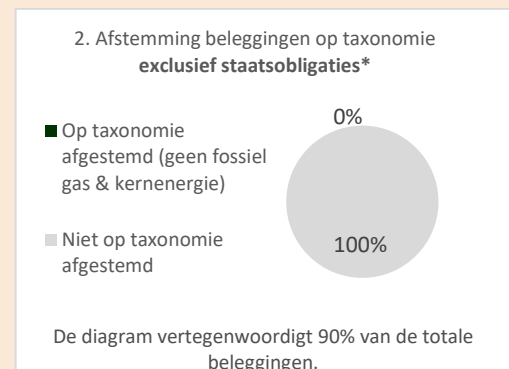
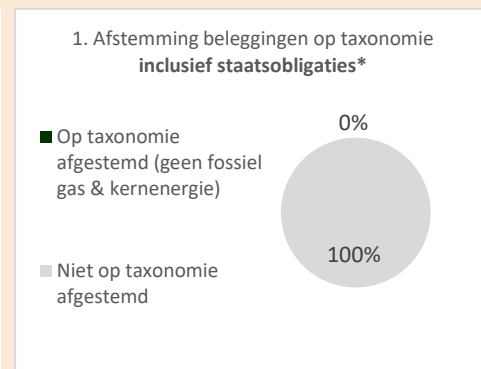


In kernenergie



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?**

Niet van toepassing



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.

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

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



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:

<https://www.uwvpensioen.nl/sites/default/files/documenten>

² Artikel 10 SFDR.

³ Artikel 11 SFDR.