

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

Productnaam: Pensioenregeling Pensioenfonds Zorg en Welzijn
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 8EFE15WY4PBBKG6GZI21

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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: ___%

Dit 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 als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

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

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 bedrijven 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.



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

De pensioenregeling van PFZW is een financieel product in de zin van de Europese wetgeving. Stichting Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW) promoot met de pensioenregeling een aantal ecologische en sociale kenmerken. Promoten betekent hier: tot doel hebben, uitdragen en willen bevorderen. Het gaat om de volgende kenmerken:

1. De beleggingen van PFZW moeten voldoen aan minimumduurzaamheidsnormen

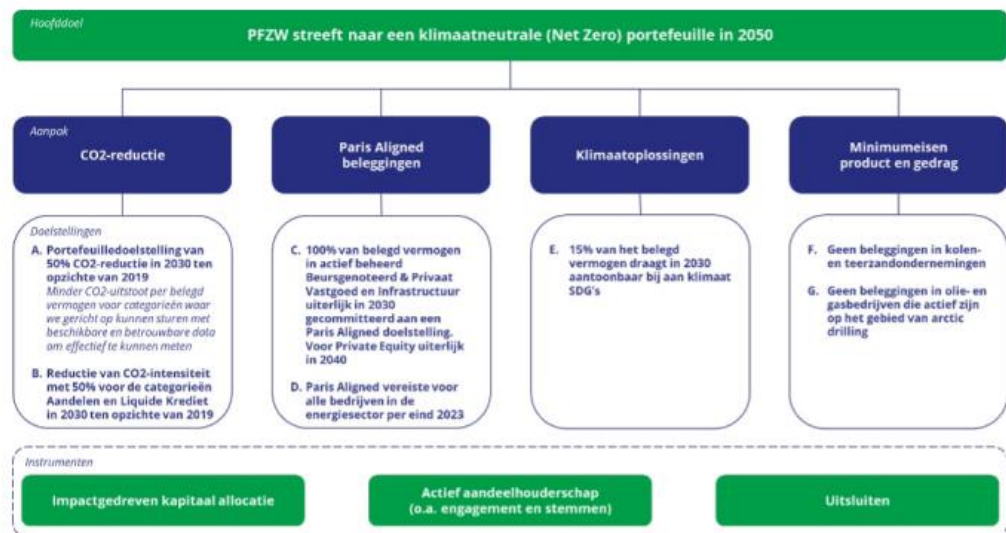
We willen dat al onze beleggingen voldoen aan minimumduurzaamheidsnormen. De duurzaamheidsnormen die we gebruiken gaan over het product dat bedrijven maken en over het gedrag van bedrijven en overheden. Voldoet een bedrijf niet aan deze minimale duurzaamheidsnormen? Dan beleggen we er niet in.

Wij gaan in gesprek met bedrijven over duurzaamheidsonderwerpen en stemmen over duurzaamheidsonderwerpen op aandeelhoudersvergaderingen. Dit is betrokken aandeelhouderschap. Hiermee moedigt PFZW bedrijven aan om hun duurzaamheidsprestaties te verbeteren. Of om negatieve gevolgen op samenleving en/of milieu te voorkomen of te verminderen.

2. PFZW heeft een klimaatstrategie om bij te dragen aan de klimaattransitie

In het klimaatakkoord van Parijs van 2015 is afgesproken dat de opwarming van de aarde ruim beneden de 2 graden moet worden gehouden. PFZW wil een actieve rol spelen als belegger op het gebied van klimaat. PFZW streeft naar een klimaatneutrale beleggingsportefeuille in 2050. Dit is in lijn met de doelstellingen van Parijs.

In 2019 ondertekende PFZW het commitment van de financiële sector aan het Klimaatakkoord. Dit commitment houdt in dat PFZW de ambitie heeft uitgesproken het CO₂-gehalte van de portefeuille te meten en te reduceren. De klimaatstrategie geeft invulling aan dit commitment en beschrijft de stappen die we de komende jaren zetten op weg naar dit doel.



Onze doelen zijn:

- CO₂-uitstoot verminderen
- meer beleggen in klimaatoplossingen

We zijn ervan overtuigd dat het combineren van verschillende instrumenten de beste resultaten oplevert. PFZW neemt ESG-factoren¹ mee in beleggingskeuzes, is een betrokken aandeelhouder en sluit ondernemingen uit die niet bij PFZW en deelnemers passen.

3. PFZW wil bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelen

We willen een goed pensioen in een leefbare omgeving realiseren. We sluiten ons hierbij aan bij de 17 duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (VN). Dit zijn de 'Sustainable Development Goals' (SDG's).

Onze aandacht gaat extra uit naar doelen die gaan over 'Mens & Gezondheid' en 'Klimaat'. Deze onderwerpen passen het beste bij PFZW. Ook onze deelnemers vinden dat. De zeven doelen waar we ons vooral op richten zijn:

Wat willen we bereiken in 2025?
Wij concentreren ons op deze zeven SDG's:



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

Wij gebruiken duurzaamheidsindicatoren om de ecologische en/of sociale kenmerken van dit product te meten. Hierover rapporteren we in het jaarverslag van PFZW.

1. Minimumduurzaamheidsnormen

- Hoeveel beleggingen hebben we in uitgesloten bedrijven en landen. Hiermee meten we de afwezigheid van de uitgesloten bedrijven en staatsobligaties van landen.
- Met hoeveel bedrijven zijn we in gesprek gegaan over duurzaamheidsonderwerpen?

2. Klimaatstrategie

- Scope 1 en scope 2 CO₂-uitstoot van de aandelenportefeuille en bedrijfsobligaties*.
- Percentage beleggingen in publiek vastgoed, privaat vastgoed en infrastructuur waarvoor CO₂-reductiedoelstellingen volgens het Klimaatakkoord van Parijs gelden.
- Het aantal bedrijven waarmee PFZW in gesprek ging over klimaatonderwerpen.

¹ ESG staat voor Environment, Social en Governance. In het Nederlands: ecologisch (milieu), sociaal en bestuur. Bij beleggingskeuzes kijken wij dus naar ecologische, sociale en bestuurlijke aspecten van de belegging. Bij sociale aspecten gaat het bijvoorbeeld om de naleving van mensenrechten. Bij bestuurlijke aspecten bijvoorbeeld om het zorgen voor medezeggenschap van werknemers in een bedrijf. In dit document spreken wij over ESG-integratie of -factoren, maar soms korthedshalve ook over "ecologische en sociale aspecten".

3. Bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelen

- Percentage beleggingen van de gehele beleggingsportefeuille die bijdragen aan de SDG's (Sustainable Development Investments):
- Percentage beleggingen van de gehele beleggingsportefeuille dat geïnvesteerd is in de onderwerpen 'Mens & Gezondheid' en 'Klimaat'.

*Scope 1 is de uitstoot die in de lucht komt door de directe eigen productieprocessen. Hierbij worden olie, kolen en gas verbrand. Bijvoorbeeld om machines te laten draaien in de fabriek. Scope 2 is de indirecte uitstoot die is vrijgekomen bij het produceren van de ingekochte energie. Deze uitstoot heeft dus al plaatsgevonden vóór het gebruik ervan.

● ***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 doelstelling?***

Aan de pensioenregeling van PFZW als financieel product ligt een verantwoord beleggingsbeleid ten grondslag. We beleggen ons vermogen waar mogelijk duurzaam. Ecologische en sociale kenmerken worden door PFZW gepromoot en we streven naar duurzaamheid in ons beleggingsbeleid.

Het begrip duurzame beleggingen heeft in de Europese regelgeving een eigen betekenis. Gaat het om een duurzame belegging in de zin van Europese regelgeving? Dan moet aan een aantal voorwaarden worden voldaan. De duurzaamheidsdoelstellingen van PFZW voldoen op dit moment niet volledig aan alle criteria in de Europese regelgeving.

Waar voldoet PFZW nog niet aan? PFZW heeft nog geen beleid om ervoor te zorgen dat een belegging met een positief ecologisch of sociaal kenmerk geen negatieve gevolgen heeft voor andere aspecten. We kunnen dit nog niet beoordelen, omdat we onder andere nog niet alle gegevens hebben. Het gaat dan om gegevens van ondernemingen en landen.

● ***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 bedrijven en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing.

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. 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, PFZW houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit doen we door niet te beleggen in bepaalde bedrijven en door betrokken aandeelhouderschap. We kijken naar:

- CO₂-intensiteit (CO₂-intensiteit is de CO₂-uitstoot per euro bedrijfsomzet)
- Blootstelling aan bedrijven actief in de sector fossiele brandstoffen
- Bedrijven die zich niet houden aan de basis van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale bedrijven van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij de productie en/of handel van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clusterprojectielen, chemische wapens en biologische wapens).

In het jaarverslag vertellen we over hoe we rekening houden met deze belangrijkste ongunstige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Met onze beleggingen willen we ervoor zorgen dat we op de lange termijn geld verdienen. We hebben bepaalde eisen waaraan bedrijven moeten voldoen, voordat we ons geld aan hen toevertrouwen. We letten op de belangrijkste negatieve gevolgen voor de wereld. De graadmeters of de manier om dat te bepalen (zoals de hoeveelheid afval of de hoeveelheid CO₂ die een bedrijf uitstoot) staan in Europese wetgeving. We kijken naar veel van deze graadmeters, maar ook naar onderdelen die niet in Europese wetgeving staan. We proberen niet alleen negatieve gevolgen te verminderen, maar ook een positief effect te hebben. We doen dit door kapitaal te verschuiven naar duurzamere ondernemingen. Maar ook door duurzaamheid te stimuleren binnen de ondernemingen waarin we beleggen.

In de komende jaren willen we graag laten zien wat voor verschil ons beleggingsbeleid heeft gemaakt. Dit is het meten van real-world impact.

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

In de strategie die PFZW voert om zijn doelen te bereiken, maken we onderscheid tussen een 'Verantwoorde Basis' en een 'Duurzame wereld'.

Verantwoorde Basis

PFZW stelt minimumeisen aan de bedrijven waarin we beleggen. Deze eisen gaan over het gedrag van bedrijven en over de producten die zij maken. Als bedrijven niet aan de minimumeisen voldoen, beleggen we er niet in. We verschuiven dat vermogen naar bedrijven die wel aan onze minimum eisen voldoen. Hiernaast letten we bij al onze beleggingen op de ESG-factoren. Door ESG-factoren mee te nemen verwachten we een hoger rendement en/of lager risico.



Duurzame wereld

We zetten ons in om een positieve impact te bereiken voor een meer leefbare wereld. We doen dit door geld te verschuiven naar duurzamere ondernemingen die bijdragen aan de SDG's. En door duurzaamheid te stimuleren binnen ondernemingen waarin we beleggen. Ook willen we de meetbare impact op de aandachtsgebieden 'Mens & Gezondheid' en 'Klimaat' vergroten. Hiermee laten we zien wat we echt met het beleggingsbeleid bereikt hebben. Hiernaast proberen we onze negatieve impact te verkleinen.



Om de doelen van 'Verantwoorde Basis' en 'Duurzame wereld' te bereiken, gebruiken we de volgende instrumenten:

Uitsluitingen

PFZW heeft twee redenen om niet te beleggen in bedrijven of landen: product en gedrag.

Product

We beleggen niet in bedrijven die niet bij ons passen door het product dat ze maken. Op onze website staan de criteria die we hebben gebruikt om te bepalen in welke bedrijven we niet beleggen.

In het geval van bedrijven zijn er twee redenen voor uitsluiting.

- Als we een bedrijf van de wet moeten uitsluiten. Bijvoorbeeld wanneer het bedrijf controversiële wapens maakt.
- Als een bedrijf niet voldoet aan onze eisen. Zo beleggen we al jaren niet in tabak. Sinds kort beleggen we ook niet meer in kolen en teerzand.

Gedrag

Het gedrag van bedrijven en landen kan ook een reden zijn om niet in bedrijven en staatsobligaties van landen te beleggen. Dit kan tijdelijk zijn. Denk hierbij aan bedrijven die zich niet houden aan:

1. Regels op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen
2. De OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven
3. De VN Global Compact principles.

Ook beleggen we niet in staatsobligaties van landen die zijn onderworpen aan sancties van de VN Veiligheidsraad en/of de EU.

ESG-integratie

PFZW is ervan overtuigd dat duurzaamheidsfactoren van invloed zijn op het risico-rendementsprofiel van de beleggingen. Hiermee bedoelen we dat duurzaamheidsfactoren de waarde van beleggingen beïnvloeden. Bij elke beleggingsbeslissing wordt daarom informatie meegenomen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (Environment, Social and Governance). Door dit te doen zien we mogelijke risico's of juist kansen. Bovendien bereikt PFZW een beter rendement en/of een lager risico. Dit heet ESG-integratie.

Kapitaal sturen

De impact van het geld dat aan PFZW is toevertrouwd is groot. Door gericht te sturen met dit geld kan PFZW een positieve bijdrage leveren aan de wereld. En daarnaast een eventuele negatieve bijdrage verkleinen.

We proberen zoveel mogelijk van het vermogen te beleggen in bedrijven die met hun producten en/of diensten bijdragen aan de SDG's. Ons doel: in 2025 draagt 20% van het vermogen aantoonbaar bij aan de SDG's. Dit bereiken we bijvoorbeeld door meer te beleggen in bedrijven die bijdragen aan de SDG's.

Een andere manier waarop we met het geld, dat ons is toevertrouwd sturen, is onze CO₂-reductiestrategie. We willen de CO₂-uitstoot van onze beleggingsportefeuille flin terugdringen. Dat doen we door minder te beleggen in slecht presterende bedrijven. In bedrijven die een relatief lage CO₂-uitstoot hebben beleggen we juist meer. Hierdoor is de totale uitstoot van onze aandelenportefeuilles in de afgelopen jaren al gehalveerd.

Betrokken aandeelhouderschap

PFZW is als aandeelhouder betrokken bij de bedrijven waarin ze belegt. We gaan met bedrijven in gesprek, onder andere om ze aan te sporen verder te verduurzamen. Zijn er benadeelden die negatieve gevolgen hebben ervaren van een activiteit van het bedrijf?

Naast het voeren van gesprekken met bedrijven stimuleren we duurzaamheid door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. De uitvoeringsorganisatie van PFZW stemt elk jaar namens PFZW op aandeelhoudersvergaderingen. Dan dringt PFZW bij bedrijven aan dat herstel en/of verhaal wordt aangeboden aan de benadeelden.

Daarbij werkt de uitvoeringsorganisatie ook samen met andere aandeelhouders. Zo oefenen we samen meer invloed uit. PFZW volgt hierin de [stemrichtlijnen](#) van de uitvoeringsorganisatie. Deze zijn afgeleid van het PFZW-beleid.

Voor de fossiele sector is ons einddoel om in 2024 alleen fossielebrandstofbedrijven in de portefeuille te hebben die een "Paris Aligned"-doelstelling hebben. Deze doelstelling moet onderbouwd zijn met een geloofwaardig plan. Paris Aligned-doelstellingen zijn CO₂-reductiedoelstellingen die afgestemd zijn op het Klimaatakkoord van Parijs. We voeren gesprekken met de deze bedrijven om ze hiertoe aan te zetten.

- **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?**

1. Minimum duurzaamheidsnormen

Bedrijven worden uitgesloten die betrokken zijn bij:

- Productie en/of handel van controversiële wapens
- Productie van tabak
- Productie van steenkolen
- Productie van bont
- Productie van teerzandolie
- Ernstige schending van internationale standaarden
- Olie en/of gasboring in het Noordpoolgebied
- Fossiele industrie en die niet Paris-aligned zijn.

Daarnaast belegt PFZW niet in staatsobligaties van landen waar sancties zijn opgelegd door de VN Veiligheidsraad en/of de EU en een wapenembargo betreffen.

Voor landen in opkomende markten gelden aanvullende uitsluitingen als sprake is van een autoritair regime of beperkte individuele vrijheden.

Als het gaat om betrokken aandeelhouderschap gelden de volgende bindende onderdelen:

- We gaan actief het gesprek aan met bedrijven om wenselijk gedrag te stimuleren.
- Als na een periode van intensieve 'engagement' een onderneming onvoldoende verbetert, dan wordt besloten of we een onderneming uitsluiten. We houden rekening met de eventuele negatieve gevolgen van uitsluiting.

2. Klimaatstrategie

De volgende CO₂-reductiedoelstellingen zijn bindend voor verschillende soorten beleggingen van PFZW:

- In 2025 is de CO₂-uitstoot van de aandelenbeleggingen met 30% gereduceerd ten opzichte van de 0-meting.
- In 2030 is de CO₂-uitstoot van de liquide kredietbeleggingen met 50% gereduceerd ten opzichte van de 0-meting.
- In 2025 is minimaal 60% van de beleggingen in publiek vastgoed in overeenstemming met de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs.
- In 2025 is minimaal 40% van de beleggingen in privaat vastgoed in overeenstemming met de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs.
- In 2025 is minimaal 60% van de beleggingen in infrastructuur in overeenstemming met de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs.

3. Bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelen

- In 2025 draagt minimaal 20% van de beleggingen van PFZW aantoonbaar bij aan SDG's.
- In 2030 draagt 30% van het belegd vermogen bij aan SDG's, 15% draagt bij aan klimaat SDG's.
- In 2030 draagt 8% van het belegd vermogen bij aan de klimaatoplossingen van de EU-taxonomie.

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

Niet van toepassing.

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

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

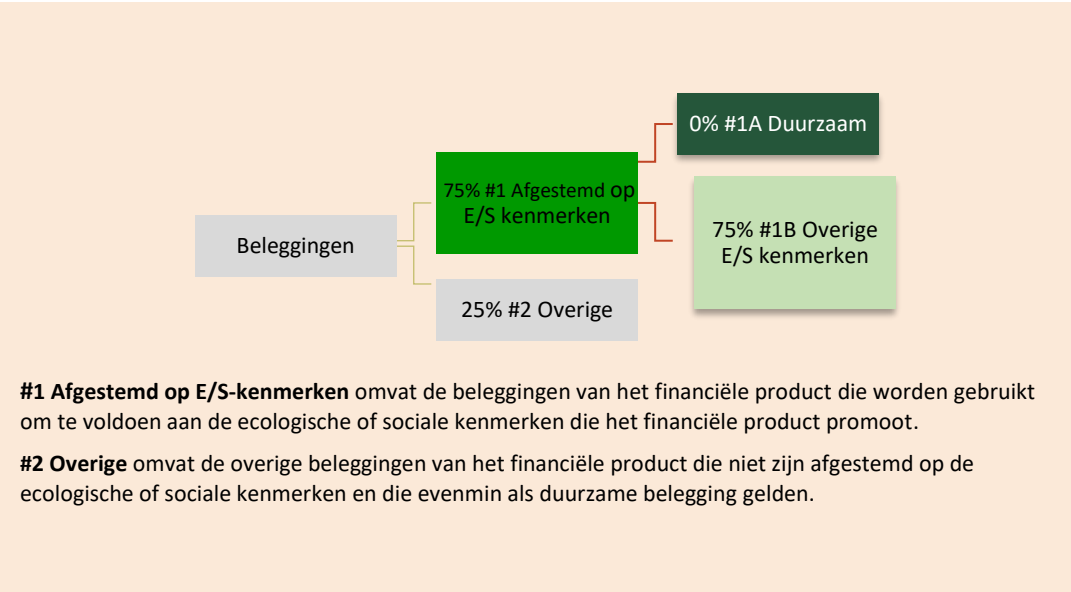
We gebruiken hiervoor internationale verdragen en gedragscodes. Dit zijn de Global Compact principes van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale bedrijven. PFZW gebruikt hiervoor een screeningsmethode. We beoordelen bedrijven op basis van incidenten binnen de eigen productielocaties en incidenten in de toeleveringsketen. Is de score 'zeer ernstig'? Dan beleggen we niet in deze bedrijven.



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

PFZW verdeelt het geld dat we beheren over verschillende soorten beleggingscategorieën binnen een beleggingsportefeuille. Hierin hanteren we geen duurzame beleggingsdoelstelling. PFZW maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

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



#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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het Aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van bedrijven waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de bedrijven waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van bedrijven waarin is belegd, weergeven.

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

PFZW gebruikt geen derivaten om de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product te promoten.

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.



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

0%. PFZW heeft geen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?**

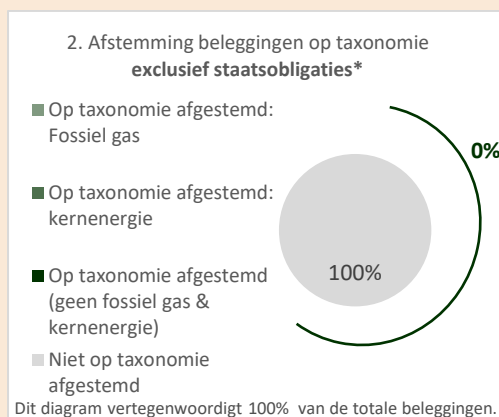
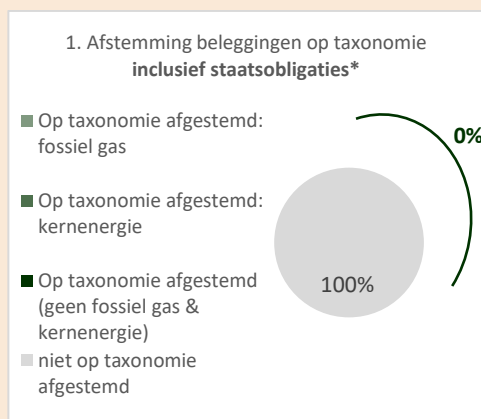
Ja:

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 blootstelling aan overheden.

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

0%, PFZW heeft geen minimumaandeel in transitie- en faciliterende activiteiten.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Niet van toepassing.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

² 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.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

De overige beleggingen zijn: staatsobligaties opkomende landen (in lokale valuta), kredietrisico beleggingen, hypotheek, verzekeringen, derivaten of liquide middelen. Een deel van deze beleggingen worden gebruikt voor het afdekken van risico's en efficiënt portefeuillebeheer. Voor deze beleggingen gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

Duurzaam beleggingsbeleid:

[PFZW Duurzaam beleggingsbeleid 2025](#)

Klimaat:

- [PFZW Klimaatplan](#)
- [PFZW Klimaatstrategie](#)

Website informatie over de gepromote ecologische en sociale kenmerken:

[Informatie over de ecologische \(milieu-\) en sociale kenmerken van de pensioenregeling van PFZW](#)