

ANNEX IV

Model voor de periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een social doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Pensioenregeling Stichting Pensioenfonds Wolters Kluwer Nederland
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) 549300UBK9ORQMBZ7Z43

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

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%

Nee

Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___%

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 promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

In de pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds Wolters Kluwer (hierna: SPWKN) worden bedrijven of instellingen die zich niet hielden aan breed aanvaarde maatschappelijke normen uitgesloten. SPWKN heeft aan dit kenmerk voldaan door met uitsluitingen (screens) op aandelen en bedrijfsobligaties niet te beleggen in ondernemingen die:

- *controversiële en nucleaire wapens produceren.*
- *fossiele brandstoffen als thermische kool en teerzanden produceren.*
- *tabaksproducten produceren.*
- *wapens voor burgers produceren.*

- die de UN Global Compact regels op het gebied van mensenrechten, arbeidsstandaarden en milieu schenden.
- een slechte ESG score hebben.
- stelselmatig betrokken zijn bij ernstige controverses.

SPWKN wil ESG-criteria, waaronder CO2 uitstoot, meewegen bij de beleggingskeuzes. SPWKN heeft aan dit kenmerk voldaan door een ESG focus benchmark voor aandelen ontwikkelde markten te volgen, uitsluitingen op thermische kolen en teerzanden uit te sluiten voor aandelen en bedrijfsobligaties en elk kwartaal zich te laten informeren over de ESG- en Co2 kenmerken van de portefeuille om deze informatie mee te wegen.

SPWKN paste geen referentiebenchmark met E/S kenmerken toe op de totale beleggingsportefeuille. Wel werd voor aandelen ontwikkelde markten een referentiebenchmark met E/S kenmerken toegepast.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

- ESG scores (MSCI-adjusted methodiek) van de deelportefeuille's en benchmarks (parent indices) per 31 december 2022 waren:

-Bedrijfsobligaties: 7,1 (benchmark: 6,8)
 -Aandelen ontwikkelde markten: 7,7 (benchmark: 7,0)
 -Aandelen opkomende markten: 5,5 (benchmark 5,4)
 -Beursgenoteerd vastgoed: 6,1 (benchmark: 5,9)
 -Gewogen gemiddelde van bovenstaande: 7,2 (benchmark: 6,7)

- CO2 uitstoot, in duizend kilo per USD miljoen geïnvesteerd kapitaal, van de de deelportefeuille's en benchmarks (parent indices) per 31 december 2022 bedroegen:

-Bedrijfsobligaties: 71 (benchmark: 83)
 -Aandelen ontwikkelde markten: 74 (benchmark: 91)
 -Aandelen opkomende markten: 217 (benchmark 217)
 -Beursgenoteerd vastgoed: 12 (benchmark: 14)
 -Gewogen gemiddelde van bovenstaande: 79 (benchmark: 91)

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Deze vraag is niet van toepassing op SPWKN omdat dit de eerste rapportageperiode is.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De beleggingsportefeuille verbond zich niet tot het aanhouden van duurzame beleggingen volgens de definitie van de SFDR.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Deze vraag was niet van toepassing op SPWKN.

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

Deze vraag was niet van toepassing op SPWKN.

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

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.

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

Deze vraag was niet van toepassing op SPWKN.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

SPWKN hield geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, in de zin van artikel 4 van SFDR.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode 2022, vastgesteld met het gemiddelde van de begin- en eindstand van 2022. % van belegd vermogen exclusief derivaten



Grootste belegging	Sector	% Activa	Land
BlackRock ICS EUR Ultra Short Bond Fund	Geldmarktfonds	14%	Ierland
BlackRock Mortgage-Backed Securities Index Fund B	Mortgage Backed Securities	8%	Verenigde Staten
CBRE Goba Alpha Fund	Niet-beursgenoteerd vastgoed	5%	Luxemburg
BlackRock Emerging Markets Equity Index ESG Screened Fund	Aandelenfonds	4%	Verenigde Staten
BlackRock ICS EUR Environmentally Aware Liquidity Fund	Geldmarktfonds	3%	Ierland
Apple	Informatietechnologie	1%	Verenigde Staten
Microsoft	Informatietechnologie	1%	Verenigde Staten
EFSF 0,7% 01/20/50	SSA obligatie	1%	Luxemburg
Frankrijk 4% 04/25/55	Staatsobligatie	1%	Frankrijk
Frankrijk 0,75% 05/25/52	Staatsobligatie	1%	Frankrijk
Frankrijk 0,5% 06/25/44	Staatsobligatie	1%	Frankrijk
Frankrijk 0,75% 05/25/53	Staatsobligatie	1%	Frankrijk
Amazon	Niet-duurzame consumptiegoederer	1%	Verenigde Staten
Ierland 0,55% 04/22/41	Staatsobligatie	1%	Ierland
KFW 0,375% 05/20/36	SSA obligatie	1%	Duitsland

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

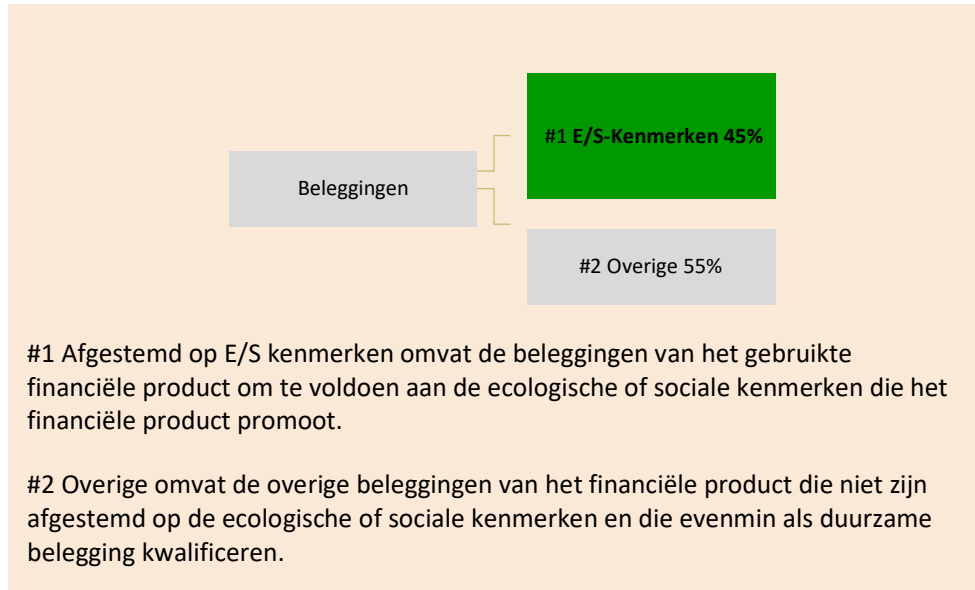
SPWKN belegde de pensioenpremies volgens de strategische asset allocatie in een variëteit van beleggingscategorieën, zoals staats-, bedrijfs- en hypotheekobligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen ontwikkelde en opkomende markten, vastgoed met en zonder beursnotering, en derivaten. Bij elkaar was 45% van de beleggingsportefeuille zodanig belegd dat daarmee milieu- en social kenmerken gepromoot werden. Door koersontwikkelingen was dit hoger dan de geplande allocatie van 43% in het beleggingsplan. Dit betreft de categorieën aandelen ontwikkelde markten (30%) en bedrijfsobligaties (15%). Dit percentage ziet u ook terug in het overzicht hieronder onder #1. De overige beleggingen (staats- en hypotheekobligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen opkomende markten, vastgoed met en zonder beursnotering, en derivaten) zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn opgenomen onder #2. Voor deze categorieën golden geen ecologische



of sociale minimumwaarborgen. De percentages zijn gebaseerd op de daadwerkelijk allocatie naar deze beleggingen.

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



In welke economische sectoren werd belegd?

SPWKN belegde in 2022 in alle economische sectoren (energie, materialen, industrie, duurzame consumptiegoederen, niet-duurzame consumptiegoederen, gezondheidszorg, financiële diensten, informatietechnologie, telecommunicatiediensten, nutsbedrijven en vastgoed). Onderstaande tabel geeft de gemiddelde sectorverdeling over 2022 volgens de MSCI GICS classificatie weer voor de beleggingen in aandelen, bedrijfsobligaties en beursgenoteerd vastgoed. Deze beleggingen bedroegen 54% van het gemiddeld belegd vermogen in 2022.

Sector	% Activa
Financiële dienstverlening	22%
Informatietechnologie	18%
Gezondheidszorg	10%
Vastgoed	9%
Duurzame consumptiegoederen	9%
Industrie	8%
Telecommunicatie	6%
Niet-duurzame consumptiegoederen	6%
Energie	5%
Materialen	4%
Nutsbedrijven	3%

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **De omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- **De kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- **De operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



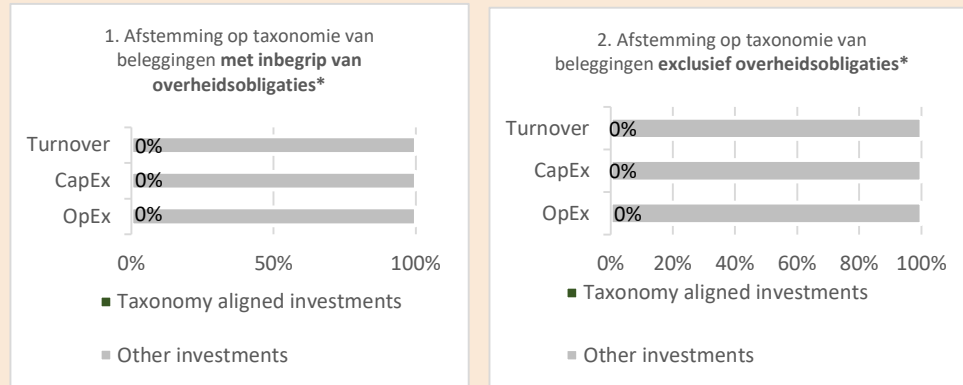
In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

SPWKN stemde duurzame beleggingen met een milieudoelstelling niet af op de EU-taxonomie.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product ander dan in overheidsobligaties.*



*Voor deze grafieken omvatten “overheidsobligaties” alle blootstellingen aan overheidsschulden.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

SPWKN belegde niet in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Deze vraag is niet van toepassing op SPWKN omdat dit de eerste rapportageperiode is.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de verordening (EU) 2020/852



Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

SPWKN hanteerde geen minimumpercentage.



Wat was het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

SPWKN hanteerde geen minimumpercentage.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Mandaten of beleggingsfondsen die geen milieu- of sociale kenmerken promootten en ook door de vermogensbeheerders zelf niet als artikel 8 fondsen waren gekwalificeerd zijn opgenomen onder categorie #2.

Deze producten waren staats-, en hypotheekobligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen opkomende markten, vastgoed met en zonder beursnotering, en derivaten. Voor deze categorieën golden gedurende de referentieperiode geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/ of sociale kenmerken?

SPWKN heeft met uitsluitingen (screens) op aandelen en bedrijfsobligaties niet belegd in ondernemingen die:

- controversiële en nucleaire wapens produceren.
- fossiele brandstoffen als thermische kool en teerzanden produceren.
- tabaksproducten produceren.
- wapens voor burgers produceren.
- die de UN Global Compact regels op het gebied van mensenrechten, arbeidsstandaarden en milieu schenden.
- een slechte ESG score hebben.
- stelselmatig betrokken zijn bij ernstige controverses.

SPWKN heeft een ESG focus benchmark voor aandelen ontwikkelde markten gevolgd.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

SPWKN heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of de portefeuille was afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die SPWKN promoot.

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

- **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**
Niet van toepassing.