

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten 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 bij het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de onderneming 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.



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

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

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 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

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

In de pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds Wolters Kluwer (hierna: SPWKN) worden bedrijven of instellingen die zich niet houden aan breed aanvaarde maatschappelijke normen uitgesloten en ESG-criteria, waaronder CO2 uitstoot, meegewogen bij de beleggingskeuzes. SPWKN past geen referentiebenchmark met E/S kenmerken toe op de totale beleggingsportefeuille. Wel wordt voor aandelen ontwikkelde en opkomende markten referentiebenchmarks toegepast met E/S kenmerken.

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

• ESG scores van de werkelijke bedrijfsobligatie, aandelen ontwikkelde en opkomende markten, en beursgenoteerd vastgoed portefeuilles en de benchmarks en de gewogen gemiddelden daarvan.

• CO2 uitstoot, afgezet tegen geïnvesteerd kapitaal, van de werkelijke bedrijfsobligatie, aandelen ontwikkelde en opkomende markten en beursgenoteerd vastgoed portefeuilles en de benchmarks en de gewogen gemiddelden daarvan.



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.

● **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?**

De beleggingsportefeuille verbindt zich niet tot het aanhouden van duurzame beleggingen volgens de eisen van Europese verordening

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

Deze vraag is niet van toepassing op SPWKN.

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

Deze vraag is niet van toepassing op SPWKN.

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

Deze vraag is niet van toepassing op SPWKN.

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.



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

Ja

Nee

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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds belegt volgens de prudent-person regel. Daarbij moeten de beleggingen voldoen aan kwalitatieve beginselen van veiligheid, kwaliteit en spreiding van risico's. In lijn hiermee is de doelstelling van het beleggingsbeleid: Het op lange termijn realiseren van een zo hoog mogelijk rendement uitgaande van de strategische asset allocatie bij een acceptabel risico en kostenniveau, rekening houdend met de verplichtingenstructuur en de risicohouding van het fonds. Om de doelstelling te waarborgen wordt bij het bepalen van het strategisch beleggingsbeleid rekening gehouden met het bepaalde bij en krachtens de Pensioenwet, de verplichtingenstructuur en de financiering van het fonds zoals vastgesteld in de uitvoeringsovereenkomst met Wolters Kluwer.

Maatschappelijk verantwoord beleggen is een belangrijk element van het beleggingsbeleid. Het fonds wil namens en in het belang van de deelnemers waar mogelijk een bijdrage leveren aan een duurzamere wereld.

MVB-implementatie is gericht op deelnemers die gezond kunnen leven in een duurzame en vreedzame wereld. Daarnaast zijn er producten, diensten en gedrag van organisaties waar het fonds zich niet aan wil verbinden. Het fonds vindt het belangrijk dat er draagvlak is voor door het fonds geformuleerde doelstellingen onder deelnemers. Het fonds gelooft dat bedrijven die bewust omgaan met hun maatschappelijke verantwoordelijkheid op lange termijn een beter risico-rendementsprofiel zullen laten zien dan bedrijven die hier niet bewust mee omgaan. Op korte termijn is deze relatie niet altijd aanwezig of duidelijk waarneembaar. Maatschappelijke ontwikkelingen, deelnemersvoorkeuren, een veranderende leefomgeving en wet- en regelgeving kunnen tot risico's leiden die het fonds niet wil lopen. Het fonds wil deze risico's begrijpen en waar mogelijk beheersen.

Onderdeel van onze strategie zijn de beleggingsovertuigingen. De volgende beleggingsovertuigingen hebben betrekking op E/S kenmerken van de beleggingsportefeuille:

- SPWKN ziet MVB als integraal onderdeel van het beleggingsproces.
- SPWKN stuurt in aanvulling op ESG factoren op hieronder genoemde Sustainable Development Goals (SDG) doelstellingen van de Verenigde Naties.
- SWPKN formuleert meetbare doelstellingen met betrekking tot SDG's 3 (goede gezondheid en welzijn), 7 (betaalbare en duurzame energie), 12 (verantwoorde consumptie en productie) en 13 (klimaatactie) en een CO2 reductie doelstelling.
- SPWKN toetst materiële wijzigingen in MVB ambities bij het verantwoordingsorgaan en/of deelnemers.
- MVB-implementatie mag niet leiden tot significant hogere kosten of aantasting van het risico-rendementsprofiel en daarmee ten koste gaan van de financiële ambities.
- SPWKN erkent dat belangrijke ESG risicofactoren tot reputatie -, compliance -, financiële - en/of operationele risico's leiden, identificeert en beheerst deze indien mogelijk en monitort het de risico's in een MVB risicodashboard.
- Treden vermogensbeheerders van SPWKN actief op in aandeelhoudersvergaderingen volgens de richtlijnen van goed corporate governance en voeren zij een engagement beleid.
- Sluit SPWKN waar mogelijk naast wettelijke uitsluitingen bedrijven uit die in belangrijke mate betrokken zijn bij producten, diensten en gedrag waar het fonds zich niet aan wil verbinden.
- Legt het fonds verantwoording af over de afweging, keuzes en uitkomsten op dit vlak.

Dit doet SPWKN door:

- MVB onderdeel te laten zijn van de besluitvorming, aanvullend op de gebruikelijke financiële factoren. MVB aspecten worden in samenhang met (verwacht) rendement, risico en kosten bekeken. Door de ESG-impact in de besluitvorming te betrekken wordt het ESG-beleid geïntegreerd in de bestuurlijke cyclus.
- Screens toe te passen waarbij uitsluiting plaatsvindt van producenten van tabak, controversiële wapens en kolen en van bedrijven die in strijd handelen met de UN Global Compact Principles (aandelen ontwikkelde en opkomende markten en bedrijfsobligaties), bedrijven met een slechte ESG score (aandelen ontwikkelde en opkomende markten en bedrijfsobligaties).

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

Beleggingen in producenten van controversiële wapens en bedrijven die handelen in strijd met de UN Global Compact worden uitgesloten.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**
SPWKN hanteert geen minimumpercentage.

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

SPWKN belegt uitsluitend in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Dit heeft onder meer betrekking op goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Om dit borgen sluit SPWKN bedrijven uit die in strijd handelen met de UN Global Compact principes. De UN Global Compact zijn minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. De beleggingsfondsen waarin SPWKN belegt kunnen een eigen uitsluitingsbeleid hebben en zodoende een andere methode hanteren waarmee ze minimale standaarden op het gebied van goed bestuur waarborgen.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

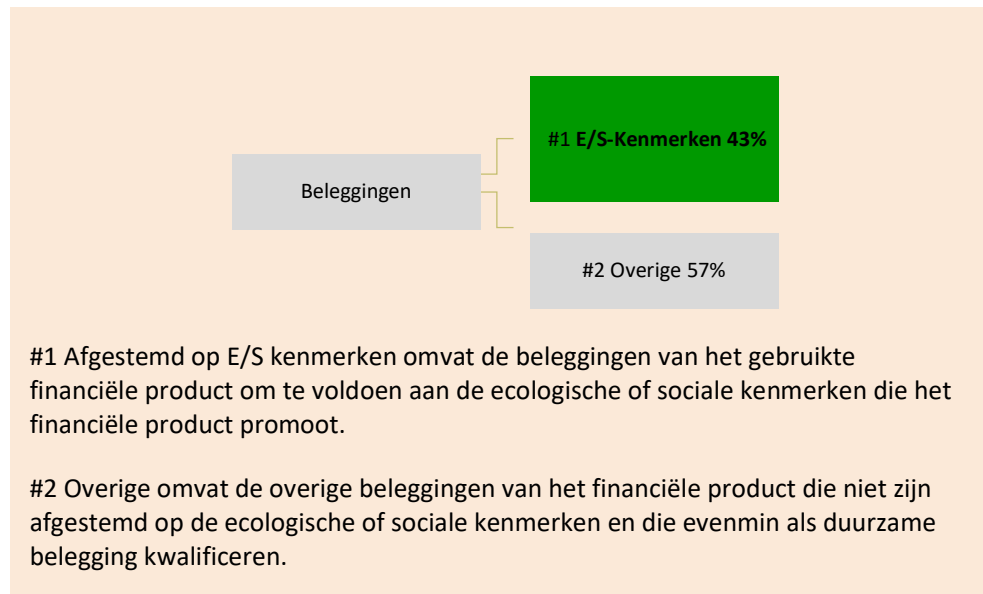
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
-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

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

SPWKN belegt 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 wordt beoogd ca. 51% van de beleggingsportefeuille zodanig te beleggen dat daarmee milieu- en social kenmerken gepromoot worden. Dit betreft de categorieën aandelen en bedrijfsobligaties. Dit percentage ziet u ook terug in het overzicht hieronder onder #1. De overige beleggingen (staats-, en hypotheekobligaties, geldmarktinstrumenten, vastgoed met en zonder beursnotering, en derivaten) zijn niet afgestemd op deze kenmerken en zijn opgenomen onder #2.

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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van SPWKN.



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

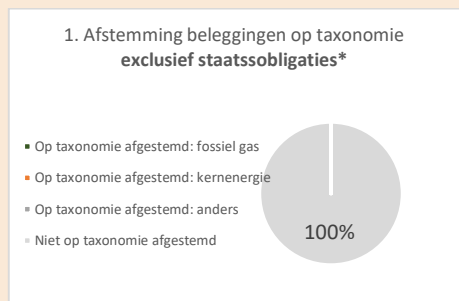
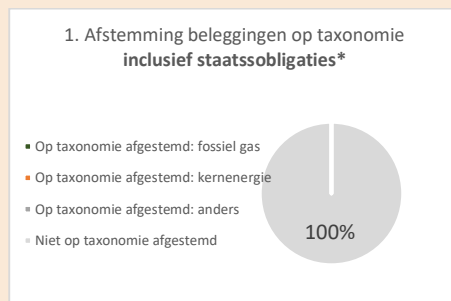
SPWKN hanteert geen minimumpercentage.

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 data andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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?**

SPWKN hanteert geen minimumpercentage.



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

SPWKN hanteert geen minimumpercentage.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

SPWKN hanteert geen minimumpercentage.



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

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

Deze producten (staats-, en hypotheekobligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen opkomende markten, vastgoed met en zonder beursnotering, en derivaten) zijn opgenomen om te voldoen aan de pensioendoelstelling zonder minimum E/S waarborgen.



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 het promoot?

Nee.

● **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

● **Hoe wordt begord dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

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

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 is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website van [Stichting Pensioenfonds Wolters Kluwer Nederland](#).