

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: Pensioenregelingen flex CAO en flex ES van Stichting Philips Pensioenfonds
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300WEMFGZO1PX8H22

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.



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

Stichting Philips Pensioenfonds (PPF) biedt de Pensioenregelingen flex CAO en flex ES aan gebaseerd op hetzelfde beleggingsbeleid (die regelingen noemen we hierna tezamen 'de Pensioenregeling'). PPF wil zijn maatschappelijke verantwoordelijkheid nemen. Daarom promoot PPF de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- 1. Uitsluitingen: Minder blootstelling aan schendingen van in Nederland algemeen aanvaarde ethische, maatschappelijke of bestuurlijke normen en minder blootstelling aan activiteiten die niet aansluiten bij de voorkeuren van de deelnemers van PPF door middel van de keuze voor beleggingen.**

PPF wenst niet te beleggen in bedrijven die producten maken en/of diensten verlenen die:

- Haaks staan op de speerpunten van het maatschappelijk verantwoord beleggen beleid, namelijk bedrijven die:

- Tabaksproducten maken, omdat elk gebruik ervan ongezond is
- Meer dan 25% van de omzet halen uit de meest vervuilende fossiele energiebronnen, namelijk olieteerzanden, bruin- en steenkool, omdat bedrijven die een kleiner deel van de omzet halen uit deze energiebronnen geloofwaardiger een transitie kunnen doormaken naar meer duurzame energieopwekking.
- Betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens.

Verder wenst PPF niet te beleggen in bedrijven die:

- In hun bedrijfsvoering algemeen geaccepteerde internationale richtlijnen voor verantwoord ondernemen (OESO-richtlijnen, UN Guiding Principles en de UN Global Compact principes) zeer ernstig schenden en waarmee dialoog niet tot de gewenste verbetering heeft geleid.
- Staatsbedrijven zijn waar uitgesloten landen het voor het zeggen hebben.

Daarnaast zijn landen waartegen substantiële sancties zijn afgekondigd door de Europese Unie en/of de Verenigde Naties uitgesloten. Ook belegt PPF niet in staatsobligaties van overheden die significant achterblijven op milieu, sociaal en/of governance (ESG) gebied.

Ten aanzien van beleggingen in vastgoed geldt dat PPF niet belegt in fondsen die worden beheerd door bedrijven op de uitsluitingslijst of waarvan de huurinkomsten voor meer dan 10% afkomstig zijn van bedrijven op de lijst.

Op de beleggingen in liquiditeiten via een cash fonds is een separate uitsluitingslijst van de vermogensbeheerder van de cash beleggingen van toepassing.

2. SDGs: Positief bijdragen aan het behalen van de duurzame ontwikkelingsdoelen door middel van de keuze voor beleggingen.

Op basis van de resultaten uit het deelnemersonderzoek, uitgevoerd in 2020, streeft PPF ernaar met de beleggingen bij te dragen aan het behalen van de Sustainable Development Goals (SDGs) en dan met name SDGs: 3 'Goede gezondheid en welzijn', 11 'Duurzame steden en gemeenschappen', 12 'Verantwoorde consumptie en productie' en 13 'Klimaatactie'. Voor deze SDGs is gekozen omdat ze herkenbaar zijn, aansluiten bij het beleid van de sponsors en door deelnemers onderschreven worden als belangrijke doelen.

Dit betekent dat PPF meer wil alloceren naar beleggingen die bijdragen aan het behalen van de 4 geselecteerde SDGs ten opzichte van het beleggingsuniversum (gebaseerd op een marktconforme marktbrede benchmark). Ook wil PPF juist minder beleggen in niet-duurzame beleggingen ten opzichte van hetzelfde universum. Per beleggingscategorie wordt vastgesteld hoe beter aangesloten kan worden bij de 4 SDGs. Op het moment van publiceren is dit geïmplementeerd voor de beleggingscategorie Aandelen, die bestaat uit de portefeuilles Aandelen uit ontwikkelde markten en Aandelen uit opkomende markten.

3. Stewardship: Zorgdragen voor de beleggingen en verantwoord gebruik maken van de rechten die PPF heeft als belegger.

Hoe bedrijven opereren heeft, naast financiële consequenties, ook invloed op omgevingsfactoren zoals maatschappij, klimaat en milieu. Op basis van de informatie die voortvloeit uit de monitoring van de portefeuille, gaan de door PPF geselecteerde dienstverleners een dialoog aan met het bestuur van de bedrijven in de portefeuille. Hierbij richt PPF zich op de bedrijven waarvan wordt ingeschat dat de dialoog kan leiden tot veranderingen die zoveel mogelijk bijdragen aan langetermijnwaardecreatie. Beleggingen in aandelen geven PPF het recht om te stemmen tijdens aandeelhoudersvergaderingen. Door gebruik te maken van het stemrecht kan indirect invloed worden uitgeoefend op de kwaliteit van het bestuur van de bedrijven waarin wordt belegd.

Op het niveau van de Pensioenregeling (gehele portefeuille) is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot. Voor

delen van de beleggingsportefeuilles, zoals de beursgenoteerde aandelenportefeuille, zijn wel referentiebenchmarks aangewezen waarmee ecologische en sociale kenmerken worden nagestreefd.

De Pensioenregeling heeft geen duurzame beleggingen tot doel. Daarom zijn de vragen over duurzame beleggingen niet in dit document opgenomen.

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

Monitoring van de ecologische of sociale kenmerken vindt op de volgende wijzen plaats:

1. Uitsluitingen: Minder blootstelling aan schendingen van in Nederland algemeen aanvaarde ethische, maatschappelijke of bestuurlijke normen en minder blootstelling aan activiteiten die niet aansluiten bij de voorkeuren van de deelnemers van PPF.

- Blootstelling (belegd vermogen) aan bedrijven en staatsobligaties van landen op de MVB (Maatschappelijk Verantwoord Beleggen) uitsluitingslijsten. Dit wordt op de volgende manier gemonitord:
 - PPF stelt een lijst op van beleggingen waarin niet belegd mag worden op basis van de uitsluitingscriteria.
 - Deze lijst wordt opgenomen in de overeenkomst met de BlackRock. In de overeenkomst is opgenomen dat er niet in beleggingen op de lijst belegd mag worden.
 - Eventuele schendingen dienen door devermogensbeheerders gemeld te worden aan BlackRock die erover rapporteert aan PPF.
 - BlackRock controleert periodiek of er niet in deze beleggingen belegd is. Er vindt een extra onafhankelijke controle plaats door bewaarbank StateStreet.

2. SDGs: Positief bijdragen aan het behalen van de duurzame ontwikkelingsdoelen.

- Naar belegd vermogen gewogen CO₂-intensiteit van de omzet van de bedrijven in zowel de beursgenoteerde aandelenportefeuille van ontwikkelde markten als de beursgenoteerde aandelenportefeuille van opkomende markten ten opzichte van de standaard benchmark die niet is aangepast voor MVB-aspecten zoals uitsluitingen of SDGs.
- Het deel van de portefeuille beursgenoteerde aandelen van ontwikkelde markten en het deel van de portefeuille beursgenoteerde aandelen van opkomende markten dat belegd is in bedrijven die met meer dan 10% van de omzet bijdragen aan SDGs 3, 11, 12 en 13. Omzet die bijdraagt aan SDG 7 'Hernieuwbare energie' rekt PPF onder SDG 13 'Klimaatactie'.
- Bovenstaande wordt op de volgende manier gemonitord:
 - PPF heeft de vereisten ten aanzien van reductie van CO₂-intensiteit en SDG-allocatie doorgevoerd in de benchmarks. De portefeuilles repliceren deze benchmarks in zeer hoge mate.
 - PPF wordt periodiek geïnformeerd over de uitvoering van het beleggingsbeleid. Dat omvat ook de vereisten voor SDGs.

3. Stewardship: Zorgdragen voor de beleggingen en verantwoord gebruik maken van de rechten die PPF heeft als belegger.

- Totale portefeuille:
 - Aantal bedrijven waarin het pensioenfonds belegt die internationale afspraken op het gebied van verantwoord ondernemen zeer ernstig schenden én het aantal van deze bedrijven waarmee door BlackRock dialoog gevoerd werd over het verhelpen hiervan tijdens de rapportage periode.

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

- Aandelenportefeuille – Dialoog met bedrijven:
 - o Totaal aantal bedrijven in de portefeuille op het einde van de rapportage periode (context).
 - o Aantal bedrijven waarmee dialoog is gevoerd over de rapportage periode.
- Aandelenportefeuille – Aantal aandeelhoudersvergaderingen waar tijdens de rapportage periode:
 - o Gestemd kon worden
 - o Gestemd is
 - o Met minimaal 1 stem tegen management
- Niet-beursgenoteerde vastgoedportefeuille:
 - o Percentage van het belegd vermogen met een GRESB-beoordeling (GRESB staat voor Global Real Estate Sustainability Benchmark).

Bovenstaande aspecten worden op de volgende manier gemonitord:

- PPF maakt gebruik van dienstverleners, voor het grootste deel BlackRock, bij het uitvoeren van van stewardshipactiviteiten. PPF spreekt hier periodiek over met de dienstverleners.
- PPF wordt periodiek geïnformeerd over de uitvoering en voortgang van de gevoerde dialoog en stemtrajecten.
- PPF wordt periodiek geïnformeerd over de GRESB-score van de vastgoedfondsen waarin PPF belegt.

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
- Nee

Vanaf maart 2021 dienen pensioenfondsen op grond van artikel 4 van de SFDR (Verordening 2019/2088) aan te geven of zij de wettelijk voorgeschreven belangrijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in acht nemen als zij beleggingsbeslissingen nemen. Dit betreft ten minste achttien verschillende onderwerpen. Als pensioenfondsen dit doen moeten ze een verklaring opstellen over hoe ze dat precies doen. Daarnaast moeten zij in dat geval rapporteren over de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingen.

PPF neemt geen ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Het is vanuit de wetgeving nog niet duidelijk wat wordt bedoeld met het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Met een aantal ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt wel al rekening gehouden omdat deze onderwerpen veel samenhang vertonen met onderwerpen die zijn opgenomen in het MVB beleid van PPF:

- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen in portefeuille beursgenoteerde aandelen ontwikkelde markten;
- Schendingen van UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens);
- Landen waarin is geïnvesteerd die onderworpen zijn aan sociale schendingen;

Voor de overige ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft PPF nog geen beleid waarin deze onderwerpen expliciet worden meegenomen. Dit betreft:

- Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector;
- Broeikasgasemissies ondernemingen;
- CO₂-voetafdruk ondernemingen;
- Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector;
- Genderdiversiteit van het bestuur van ondernemingen;
- Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie;
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met hoge impact;
- Activiteiten met negatieve effecten op biodiversiteitsgevoelige gebieden;
- Water emissies;
- Ratio gevaarlijk afval;
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de compliance van de UN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren;
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen;
- Broeikasgasintensiteit landen waarin belegd is;
- Blootstelling van onroerend goed aan fossiele brandstoffen via onroerend goed;
- Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva.

Het is nog onduidelijk of PPF op basis van het huidige beleid kan aangeven dat het de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren meeneemt nu dit slechts deels het geval is. De wetgeving is op dit punt onduidelijk. Op basis van ontwikkelingen zoals verduidelijking van de wetgeving of aanpassingen in het beleid van PPF zal PPF in de toekomst de keuze om de verklaring over ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet te publiceren, heroverwegen.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De ambitie van PPF is om een waardevast pensioen te realiseren voor de gewezen deelnemers en gepensioneerden van het PPF (niet-actieven) en een welvaartsvast pensioen voor de (actieve) deelnemers van PPF. Concreet betekent dit dat het beleggingsbeleid tegelijkertijd moet bijdragen aan de realisatie van een goede indexatie de komende 15 jaar én aan herstel van de reële marktrente-dekkingsgraad in diezelfde tijdsperiode. PPF bepaalt welke risico's het bereid is daarbij te aanvaarden, rekening houdende met de opbouw van het deelnemersbestand, de risicobereidheid van de deelnemers en de financiële situatie van PPF.

Maatschappelijk verantwoord beleggen is een belangrijk onderdeel van het beleggingsbeleid. Het MVB-beleid geeft weer hoe rekening wordt gehouden met maatschappelijke aspecten zoals het milieu, sociale verhoudingen en goed bestuur in het beleggingsproces. MVB gaat zowel over de impact

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

die PPF heeft via beleggingen op zulke aspecten als over de financiële impact die zulke aspecten hebben op de beleggingsportefeuille. Dit doet PPF enerzijds via (1) de keuzes die gemaakt worden ten aanzien van de beleggingen en anderzijds (2) de wijze waarop zorg wordt gedragen voor deze beleggingen, 'stewardship' genaamd.

- **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?**

Uit het MVB-beleid van PPF volgen onderstaande bindende elementen met betrekking tot de selectie van beleggingen:

1. Uitsluitingen: Minder blootstelling aan schendingen van in Nederland algemeen aanvaarde ethische, maatschappelijke of bestuurlijke normen en minder blootstelling aan activiteiten die niet aansluiten bij de voorkeuren van de deelnemers van PPF.

Uitsluitingen van bedrijven:

- Die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens of tabak.
- Die 25% of meer van de omzet halen uit de meest vervuilende fossiele energiebronnen, namelijk olieteerzanden, bruin- en steenkool.
- Die internationale afspraken op het gebied van verantwoord ondernemen (Global Compact, OESO-richtlijnen en UN Guiding Principles) zeer ernstig schenden en waarmee de dialoog niet heeft geleid tot de gewenste verbeteringen.
- Waar uitgesloten landen het voor het zeggen hebben (staatsbedrijven).

Uitsluitingen van staatsobligaties van landen:

- Waartegen substantiële sancties zijn afgekondigd door de Europese Unie en/of de Verenigde Naties.
- Die significant achterblijven op ESG-gebied.

Uitsluitingen voor liquiditeiten via een cash fonds zijn opgenomen als bindend in het uitsluitingsbeleid van de vermogensbeheerder van de cash beleggingen.

2. SDGs: Positief bijdragen aan het behalen van de duurzame ontwikkelingsdoelen.

- Voor de beursgenoteerde aandelenportefeuilles van ontwikkelde markten en opkomende markten zijn de benchmarks aangepast om een bijdrage aan SDGs 3, 11, 12 en 13 na te streven. Deze benchmarks zijn bindend en worden gerepliceerd (dat betekent dat de beleggingsportefeuille deze benchmark in zeer hoge mate nabootst). In vergelijking met standaard marktbrede benchmarks, die niet zijn aangepast voor MVB aspecten, wordt meer belegd in beursgenoteerde aandelen van bedrijven die aantoonbaar en meetbaar bijdragen aan de door PPF geselecteerde SDGs. Deze bedrijven dragen met minimaal 10% van de omzet bij aan deze SDGs.
 - Voor aandelen van ontwikkelde markten is dat 20%-punt meer.
 - Voor aandelen van opkomende markten is dat 5%-punt meer.
- Daarnaast hebben de benchmarks van de aandelenportefeuilles een 30% lagere CO₂-intensiteit per euro aan omzet.
 - Voor aandelen van ontwikkelde markten is dat 30% minder.
 - Voor aandelen van opkomende markten is dat 30% minder.

3. Stewardship: Zorgdragen voor de beleggingen en verantwoord gebruik maken van de rechten die PPF heeft als belegger.

Dialoog wordt gevoerd met alle ondernemingen in de portefeuille die BlackRock heeft aangemerkt als bedrijven die in hun productieproces internationale afspraken op het gebied van verantwoord ondernemen (Global Compact, OESO-richtlijnen en UN Guiding Principles) zeer ernstig schenden. Als de dialoog niet leidt tot het gewenste resultaat, dan sluit PPF deze bedrijven uit.

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

PPF sluit niet op voorhand een bepaald percentage van het beleggingsuniversum uit. Daarom is het antwoord op deze vraag 0%.

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

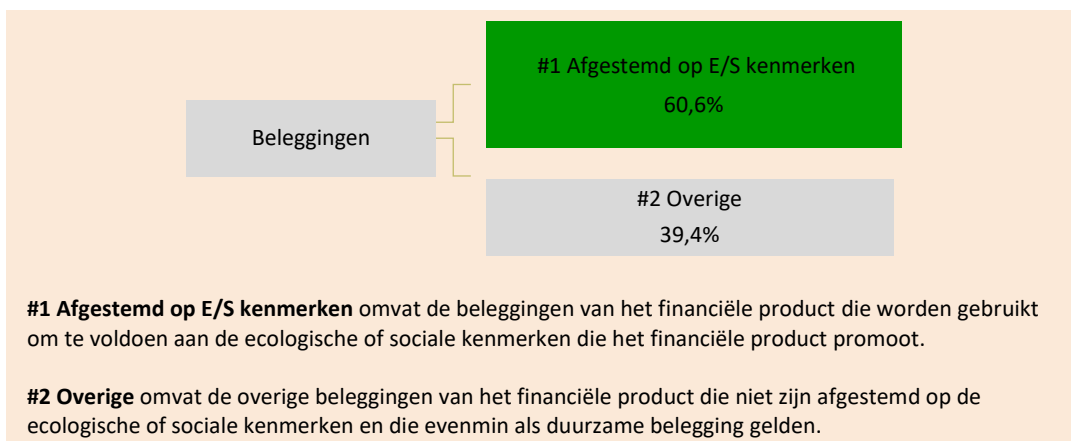
Beoordeling van goed bestuur komt terug in het stewardship beleid en PPF hanteert minimale vereisten voor ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Hierbij maakt PPF gebruik van OESO-richtlijnen, UN Guiding Principles en de UN Global Compact principes. Een gedeelte van die richtlijnen en principes is direct of indirect te koppelen aan goed bestuur. Dit zijn de minimale beleidsrichtlijnen voor de fundamentele verantwoordelijkheden van bedrijven op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en anti-corruptiemaatregelen. Het gehanteerde criterium is dat ondernemingen algemeen geaccepteerde internationale richtlijnen voor verantwoord ondernemen (OESO-richtlijnen, UN Guiding Principles en de UN Global Compact principes) niet zeer ernstig schenden. Met ondernemingen die wel zeer ernstige schendingen kennen wordt in dialoog getreden, behalve indien dat naar verwachting niet zal leiden tot verbetering. In dat geval wordt een onderneming direct uitgesloten. Ingeval in dialoog wordt getreden dient de situatie binnen een vooraf bepaalde deadline (maximaal 6 jaar) zodanig verbeterd te zijn dat er geen sprake meer is van een zeer ernstige schending van de richtlijnen. Voor delen van de portefeuille, zoals de beleggingen in het liquiditeitsfonds, worden ondernemingen te allen tijde uitgesloten bij schendingen van UN Global Compact principes.

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

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



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



PPF promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. PPF maakt geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening. Een groot deel van de beleggingen van PPF is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken en betreft beleggingen in bedrijfsobligaties, staatsobligaties van opkomende markten, liquiditeiten via een cash fonds, aandelen en onroerend goed. De overige beleggingen zijn niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en zijn belegd in staatsobligaties van ontwikkelde markten en hypotheek. Financiële derivaten hebben geen gewicht in de asset allocatie waarop onderstaande verdeling is gebaseerd.

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

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

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie 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.

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.



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

PPF committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Daarom is op dit moment 0% van de beleggingen aan te merken als duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie. Alhoewel SDG 13 'Klimaatactie' een speerpunt is voor PPF, heeft PPF nog geen commitment op basis van de EU-taxononomie opgenomen in het beleid. PPF stuurt momenteel op dit onderwerp o.a. door middel van een CO₂-reductie doelstelling voor de aandelenportefeuille en uitsluitingen. PPF monitort de ontwikkelingen ten aanzien van de EU-taxononomie en zal de aanpak heroverwegen als een commitment helpt bij het bereiken van de ambities.

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

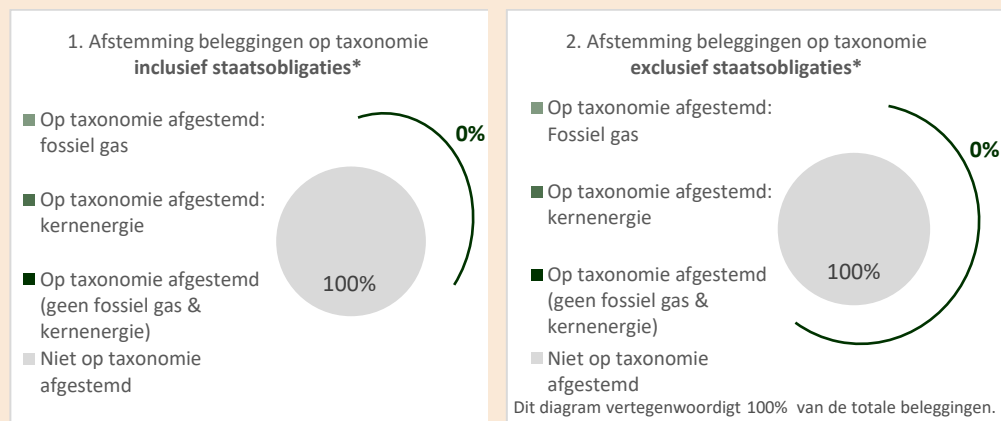
Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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.*



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

0%, omdat PPF zich niet heeft gecommitteerd aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in 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 ?

De beleggingen die zijn opgenomen in #2 Overige zijn staatobligaties van ontwikkelde markten en hypotheeklen. Voor staatobligaties van ontwikkelde markten is de uitsluitingslijst van toepassing, maar deze heeft geen impact omdat de landen waarin PPF in die portefeuille belegt een hoge kredietwaardigheid hebben. Dit heeft voornamelijk tot gevolg dat de uitsluitingslijst geen impact op deze portefeuille heeft. Voor de hypotheekbeleggingen via een fondsstructuur (dat is een derde van de allocatie naar hypotheeklen) geldt als minimum waarborgen dat de fondsbeheerder een eigen duurzaamheidsbeleid uitvoert wat aansluit bij het beleid van PPF.



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

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

<https://philipspensioenfonds.nl/uw-pensioenfonds/maatschappelijk-verantwoord-beleggen>