

BIJLAGE II

Precontractuele informatieverschaffing 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

Productbenaming:

Pensioenregeling: Pensioenfonds Medewerkers Apotheken (PMA)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300JZHIVLGVO20P13

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

Duurzame
belegging: een
belegging in een
economische
activiteit die
bijdraagt aan het
behalen van een
milieudoelstelling of
een sociale
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.

XDe 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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● □ Ja

● ○ ☒ Need

☐ Er zal een minimum aandeel 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 een minimaal aandeel 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen van 1,1% 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

Toelichting vooraf

- PMA heeft een maatschappelijke verantwoordelijkheid en heeft de overtuiging dat maatschappelijk verantwoord beleggen bijdraagt aan lange termijn waardecreatie.
- Dit template moet PMA invullen in verband met de Sustainable Finance Disclosure (SFDR) wetgeving vanuit de EU.
- Wat opgenomen is in dit template gaat over bindende elementen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen. Dat zijn onderdelen van het MVB-beleid van PMA die het beleggingsuniversum van PMA beperken, zoals uitsluiting, ESG-integratie of het opnemen van specifieke duurzame beleggingen volgens de definitie van de SFDR. Dat is maar een beperkt deel van het MVB-beleid van PMA. Een belangrijk onderdeel is ook het voeren van engagement met bedrijven en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven waarin aandelen worden gehouden , om bedrijven te bewegen tot verduurzaming.

- In dit template beschrijft PMA wat gedaan wordt op het niveau van de Pensioenregeling van PMA. PMA maakt dit niet altijd specifiek per beleggingscategorie. Wilt u meer detail? Dit vindt u in het [beleggingsbeleid](#).



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

Dit financiële product (hierna: de Pensioenregeling van PMA) promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

ESG-integratie

De pensioenregeling van PMA wil de blootstelling aan financieel materiële ESG-thema's (zoveel mogelijk) beperken. Daarom integreert de regeling op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. ESG-integratie wordt toegepast op de liquide beleggingscategorieën waarvoor de databeschikbaarheid en -kwaliteit het best is. Binnen de EU-bedrijfsobligatie- en beursgenoteerde aandelen mandaten van PMA worden de ondernemingen met de slechtste ESG-scores uitgesloten. Voor het EU-bedrijfsobligatiemandaat gebeurt dit o.b.v. de methodiek van de managers. Binnen het aandelen wereld mandaat worden de ondernemingen met de slechtste ESG-scores (B-CCC) uitgesloten o.b.v. de methodologie van MSCI.

CO₂-reductie

De CO₂-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO₂-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050. Deze doelstelling is geïmplementeerd voor de volgende portefeuilles: aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten en bedrijfsobligaties EU.

We kijken hierbij naar de netto-uitstoot van broeikasgassen. Eventuele rest (moeilijk te vermijden) emissies dienen volledig gecompenseerd te worden door verwijdering van CO₂. Wij maken wij nu nog geen gebruik van compensatie. Hoe het reductiepad vormgegeven wordt voor de periode na 2030 en welke middelen ingezet worden ten behoeve van CO₂-compensatie richting 2050 wordt in de toekomst nader bepaald.

Uitsluitingsbeleid

De volgende investeringen zijn uitgesloten, zie voor meer detail het [MVB-beleid](#) van het Pensioenfonds:

- o ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- o ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen schenden van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UN Guiding Principles on Business & Human Rights), zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- o producenten van tabak en tabaksproducten;
- o ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen;
- o Landenuitsluitingsbeleid en bijbehorende staatsbedrijven.

Impactbeleggingen green bonds (staatsobligaties)

De Pensioenregeling van PMA heeft een doelstelling om 1,11% in groene obligaties (green bonds) te beleggen. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren.

Impactbeleggingen overige Green Bonds (bedrijfsobligaties)

De Pensioenregeling heeft een doelstelling om binnen de EU-bedrijfsobligatieportefeuilles minimaal 10% te beleggen in groene obligaties (green bonds). Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Op dit moment kunnen wij door het gebruik van andere databronnen door andere vermogensbeheerders ten opzichte van de ESG-dienstverlener Achmea IM (hierna ESG-dienstverlener) nog niet vaststellen of deze investeringen voldoen aan alle SFDR-criteria voor duurzame beleggingen en er daarom niet op sturen. Daarom worden ze vooralsnog niet verder opgenomen in deze precontractuele informatie. Op basis van databronnen van de ESG-dienstverlener rapporteren we er wel zoveel als mogelijk over.

Impactbeleggingen klimaat, milieu en sociale doelstellingen (infrastructuur)

De Pensioenregeling van PMA heeft een doelstelling om 2% van de portefeuille in hernieuwbare energie infrastructuur te beleggen. Op dit moment kan PMA nog niet vaststellen dat deze investeringen voldoen aan alle

SFDR-criteria voor duurzame beleggingen. PMA kan ze ook niet als zodanig meten en daarover rapporteren. Daarom worden ze vooralsnog niet verder opgenomen in deze rapportage.

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

Om te bepalen of de Pensioenregeling van PMA voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gekeken naar de volgende duurzaamheidsindicatoren:

ESG-profiel

Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Ondernemingen met slechte ESG-scores worden (waar mogelijk) uitgesloten, zodat het ESG-profiel van de beleggingsportefeuille verbetert en er minder blootstelling is aan materiële ESG-risico's.

CO₂-voetafdruk

De CO₂-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO₂-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), CO₂(e) staat voor CO₂-equivalenten. Dit is een maatstaf die de klimaatimpact van de zes broeikasgassen onder het Kyoto-protocol inzake klimaatverandering uitdrukt als de hoeveelheid koolstofdioxide (CO₂) die over een bepaalde periode (meestal 100 jaar) hetzelfde opwarmings-effect zou hebben. Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contenten (EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO₂-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO₂-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Uitsluitingsbeleid

Deze indicator wordt uitgedrukt door middel van het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van PMA.

Percentage impactbeleggingen green bonds (staatsobligaties)

De ESG-dienstverlener gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de ESG-dienstverlener. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative en de EU-taxonomie.

● *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?*

De duurzaamheidsdoelstellingen van de duurzame beleggingen in green bonds:

1. Mitigatie van klimaatverandering: het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in het Akkoord van Parijs. De duurzame beursgenoteerde aandelen volgen de Climate Transition Benchmark. Deze index heeft als doel het verminderen van de broeikasgas-uitstoot in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs;
2. Adaptatie aan klimaatverandering: het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregereerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen aan klimaatadaptatie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen, de impactbeleggingen klimaat, hebben betrekking op:

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

1. Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in het Akkoord van Parijs inzake klimaatverandering.
2. Een meetbare positieve bijdrage te leveren aan de UN Sustainability Development Goals 7: Betaalbare en schone energie en 13: Klimaatactie.



Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan andere duurzaamheidsdoelstellingen.

Voor green bonds wordt dit gewaarborgd doordat de ESG-dienstverlener alle potentieel duurzame beleggingen beoordeelt aan de hand van haar green bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

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

De duurzame beleggingen hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van impactbeleggingen in green bonds en klimaat.

Green bonds

De ESG-dienstverlener beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

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

Green bonds

De Pensioenregeling belegt in green bonds binnen het staatsobligatiemandaat. De OESO-richtsnoeren en de leidende beginselen van de VN zijn hier niet van toepassing.

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 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.



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

☒ Ja, de Pensioenregeling houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de EU-regelgeving. Deze ongunstige effecten en de ondernomen acties worden in de tabel hieronder toegelicht. Het Pensioenfonds onderschrijft de [OESO-richtlijnen](#) en de [United Nations Guiding Principles \(UNGPs\)](#). We gebruiken het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad bij de selectie, engagement en monitoring van onze beleggingen. De MVB-dienstverlener van PMA screent de portefeuille op de eventuele negatieve impact van beleggingen en prioriteren vervolgens de meest ernstige impacts (op basis van zwaarte, reikwijdte en onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid). Zie voor meer informatie ook het MVB-beleid en het MVB-halfjaarverslag van PMA.

Op de website en in het jaarverslag rapporteren wij over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

☐ Nee

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1 en 2	Monitoren en sturen van de scope 1 en 2 BKG-emissies in de portefeuille	ESG-integratie in de vorm van CO ₂ -reductie en uitsluiten
Koolstofvoetafdruk	CO ₂ /EVIC	ESG-integratie in de vorm van CO ₂ -reductie en uitsluiten
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Betrokkenheid bij de winning van conventionele olie en gas, kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en -gas	Uitsluiten
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)	Betrokkenheid bij schendingen van internationale normen, zoals gefineerd in de OESO-richtlijnen en het VN Global Compact	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen) en Normatief engagement (de dialoog aangegaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Betrokkenheid bij de productie en/of distributie van controversiële wapens en/of onderdelen hiervan	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van corruptie en omkoping.

de Beheerder niet in wil beleggen)

Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Betrokkenheid bij landen waarin schendingen plaatsvinden op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie	Uitsluiten
---	---	------------

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

PMA heeft haar beleggingsovertuigingen opgenomen in de [Verklaring inzake de Beleggingsbeginselen PMA](#), die het uitgangspunt zijn voor de beleggingsstrategie. Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en sociale kenmerken (zie hiervoor). Daarnaast heeft PMA de volgende MVB-overtuigingen geformuleerd:

- PMA vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk. Daarom maken wij gebruik van de invloed die wij als belegger kunnen uitoefenen.
- Wij geloven dat MVB op lange termijn een positief effect heeft op het rendement dat we behalen en het risico dat we lopen.
- Wij zijn van mening dat de verantwoordelijkheid van het pensioenfonds verder gaat dan alleen de afweging van meer en minder risicovolle beleggingen, met meer en minder verwacht rendement. Daarom:
 - zijn MVB-overwegingen onderdeel van de besluitvorming; en
 - is PMA bereid om kosten te maken voor de ontwikkeling en uitvoering van het MVB-beleid.
- We zijn er van overtuigd dat het MVB-beleid moet aansluiten bij de omvang en de identiteit van PMA. PMA is een relatief klein pensioenfonds. Mensen met een pensioen bij PMA werken in de gezondheidszorg of hebben in de gezondheidszorg gewerkt. Het thema gezondheidszorg verdient daarom extra aandacht.
- PMA vindt het belangrijk dat er voor het MVB-beleid draagvlak is en blijft bij iedereen met een pensioen bij PMA. Daarom neemt PMA belanghebbenden mee in de ontwikkeling van het MVB-beleid. Daarnaast hecht het pensioenfonds aan goede communicatie met zijn achterban over MVB.

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

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen. Deze zijn hierboven beschreven:

ESG-profiel doelstelling

Het ESG-profiel van de portefeuilles waarop ESG-integratie van toepassing is, is beter dan dat van de benchmark.

CO₂-reductie doelstelling

Een reductie van de CO₂-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het gekozen transitiepad.

Uitsluitingsbeleid

Het percentage uitgesloten ondernemingen van de beleggingsportefeuille gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van PMA.

Green Bonds (staatsobligaties)

Een positieve Green Bond beoordeling aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk.

● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

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 beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?*

De Pensioenregeling heeft beleggingen in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;
- naleving van de belastingwetgeving.

Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd na verloop van tijd niet goed presteren, dan wordt deze onderneming alsnog uitgesloten volgens het gestandaardiseerde uitsluitingsproces.



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

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

#1 – 63%* zijn beleggingen in lijn met E/S kenmerken op basis van toepassing van uitsluitingen en ESG-integratie. Dit betreft de beleggingscategorieën: aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten, bedrijfsobligaties, beursgenoteerd vastgoed, obligaties opkomende markten (EMD) en staatsobligaties*. Dit percentage wordt berekend op basis van de normportefeuille van het pensioenfonds per april 2026.

*PMA neemt de Europese staatsobligaties portefeuille mee in het % beleggingen met e/s kenmerken. Het landenuitsluitingsbeleid is ook van toepassing op Europese staatsobligaties, echter leidt dit niet tot additionele uitsluitingen.

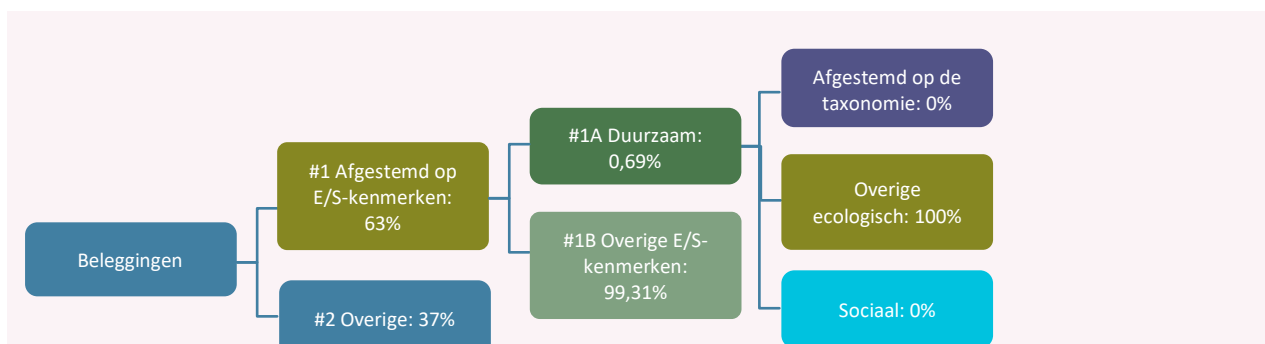
#2 – 37% valt in de categorie overig. Uitsluiting of ESG-integratie worden niet toegepast op deze beleggingen.

*PMA belegt in een bedrijfsleningen beleggingsfonds, waarin duurzaamheidscriteria zijn opgenomen, zoals MVB-doelstellingen, uitsluitingen en ESG-integratie. PMA kan dit beleggingsfondsen echter (nog) niet meetellen als E/S kenmerk, aangezien PMA dit (nog) niet als zodanig kan meten en daarover kan rapporteren.

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

● *Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?*

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van de Pensioenregeling van PMA. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.



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.

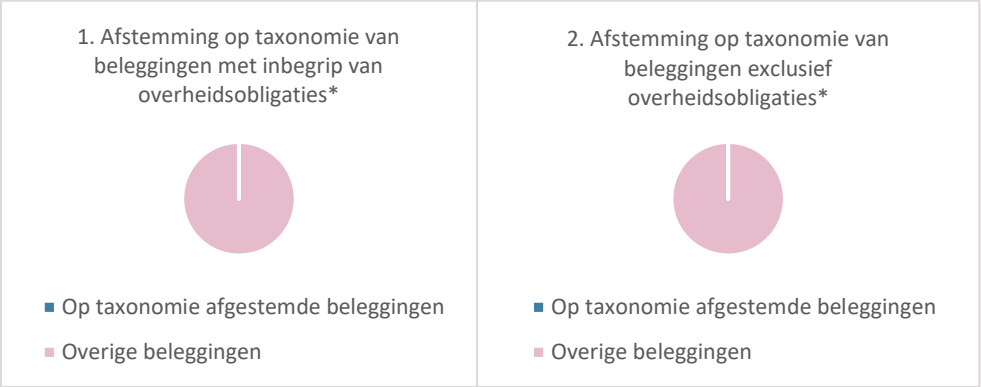
- #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikt financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
- #2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.



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

De Pensioenregeling van PMA streeft geen milieudoelstelling na zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. Daarom houdt 0% van de onderliggende beleggingen van de Pensioenregeling van PMA rekening met de EU-taxonomiecriteriën voor ecologisch duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken tonen in blauw het minimumpercentage beleggingen dat is 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 anders dan in overheidsobligaties.



*Voor deze grafieken omvatten ‘overheidsobligaties’ alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

Faciliterende activiteiten maken rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.



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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 1,1%.



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

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen is 0%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in '2 Overig'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overig bestaan uit:

- beleggingen waarop geen E/S kenmerken worden toegepast conform het beleid van het pensioenfonds;
- daarnaast is er ruimte voor liquide middelen. Het doel van deze beleggingen is het behalen van rendement. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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?

Met dit financieel product wordt de Pensioenregeling van PMA bedoeld. Er is geen alomvattende referentiebenchmark op het niveau van de Pensioenregeling van PMA om te bepalen of de Pensioenregeling van PMA is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Hiermee is deze vraag niet van toepassing op Pensioenregelingen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer informatie, zoals het MVB-beleid van PMA, vindt u op de [website](#).