

BIJLAGE II

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: SPW Pensioenregeling
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5493000Y69QXD2ECZ202
Publicatiedatum: 2026

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**. 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.

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?

Duurzaamheidsindicatoren

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

Hieronder beschrijven we de ecologische en sociale kenmerken die deze pensioenregeling promoot en vermelden we de bijbehorende duurzaamheidsindicatoren.

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

Wij gebruiken de volgende duurzaamheidsindicatoren¹ om de ecologische en/of sociale kenmerken van deze pensioenregeling te meten:

E/S kenmerk	#	Duurzaamheidsindicator	Doelstelling en toelichting
Uitsluitingen van ongewenste activiteiten	1	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, landmijnen, chemische- en biologische wapens) Gerelateerd aan PAI-indicator 14. ¹	Totale beleggingsportefeuille • Geen beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, landmijnen, chemische- en biologische wapens).
	2	Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij het produceren, distribueren en verkopen van kernwapens of belangrijke onderdelen daarvan.	Totale beleggingsportefeuille • Geen beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij het produceren, distribueren en verkopen van kernwapens of belangrijke onderdelen daarvan.
	3	Blootstelling aan bedrijven betrokken bij de productie van tabak.	Totale beleggingsportefeuille • Geen beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak.
	4	Blootstelling aan beleggingen in obligaties van landen waarvoor een bindend VN- en/of EU-wapenembargo geldt.	Totale staatsobligaties • Geen beleggingen in staatsobligaties van landen waarvoor een bindend VN-/EU-wapenembargo geldt.
	5	Blootstelling aan overheden die burgersvrijheden en democratie in grote mate beperken.	Staatsobligaties • Geen beleggingen in staatsobligaties van regeringen die tot de 20% slechtst presterende landen behoren op basis van de landenanalyse van de Wereldbank over 'Voice & Accountability'.

¹ Principle Adverse Indicator, in het Nederlands de 'belangrijkste ongunstige effecten'.

	6 Blootstelling aan overheden die slecht scoren op het gebied van corruptie.	Staatsobligaties <ul style="list-style-type: none"> • Geen beleggingen in staatsobligaties van regeringen die tot de 20% slechtst presterende landen behoren op basis van de landen-analyse van de Wereldbank over 'controle op corruptie'.
	7 Blootstelling aan overheden die slecht scoren op het gebied van milieu.	Staatsobligaties <ul style="list-style-type: none"> • Geen beleggingen in staatsobligaties van overheden die tot de 20% slechtst presterende landen behoren in de Yale Environmental Performance Index (EPI).
Klimaat	8 Broeikasgasemissies (scope 1 en 2). Gerelateerd aan PAI-indicator 1.	Aandelen en bedrijfsobligaties <ul style="list-style-type: none"> • 2030: Een absolute 50%-reductie van de CO2-voetafdruk t.o.v. 2019.
	9 Percentage van de vastgoedportefeuille dat in lijn is met de CRREM-reductiepaden.	Vastgoedportefeuille <ul style="list-style-type: none"> • In 2030 is 75% van de portefeuille in lijn met de CRREM-reductiepaden.
	10 Percentage energielabel A nieuwe woningen/projecten 2026-2030 t.o.v. totaal.	Vastgoedportefeuille <ul style="list-style-type: none"> • 2030: 100% van de woningen die we realiseren zijn duurzaam met een minimale energielabel van A+².
Betaalbaar wonen	11 Aantal EUR belegd in betaalbare woningen in Nederland.	Vastgoedportefeuille <ul style="list-style-type: none"> • 2030: minimaal 600 miljoen geïnvesteerd hebben in betaalbare woningen in Nederland (40% van gehele mandaat).
Actief eigenaarschap	12 Aantal uitgebrachte stemmen. Percentage uitgebrachte stemmen in lijn met management.	Beursgenoteerde aandelen <ul style="list-style-type: none"> • Hoe we stemmen op onderwerpen als de benoeming van het bestuur, jaarrekening en controle, beloning, klimaat, biodiversiteit en mensenrechten lichten we toe in ons stembeleid.
	13 Aantal gevoerde engagements met beursgenoteerde bedrijven op thema biodiversiteit.	Totale beleggingsportefeuille <ul style="list-style-type: none"> • Minimaal 5 lopende engagements op thema biodiversiteit.

² We meten ook het percentage energieverbruik van de vastgoedportefeuille. Dit is echter geen bindende doelstelling maar een performance indicator. Daarom wordt over het percentage energieverbruik niet gerapporteerd in de SFDR Periodieke Rapportage.

ESG-integratie	14 Aantal bedrijven in de portefeuille dat niet aan onze minimum criteria voldoet.	Aandelen en bedrijfsobligaties <ul style="list-style-type: none"> • 2025 – 2030: bedrijven die niet voldoen aan onze minimale criteria maken niet langer deel uit van ons belegbaar universum.
	15 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). Gerelateerd aan PAI-indicator 10.	Totale beleggingsportefeuille <ul style="list-style-type: none"> • We rapporteren het aantal schendingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstig afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstig afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstig afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houd-

en 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, deze pensioenregeling houdt op verschillende manieren rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de SFDR.

Deze pensioenregeling houdt op verschillende manieren rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

1. Duurzaamheidsindicatoren.

In de paragraaf ‘Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?’ beschrijven we of de betreffende duurzaamheidsindicator gerelateerd is aan een PAI-indicator. We rapporteren hierover vervolgens jaarlijks in onze periodieke rapportage.

2. OESO/IMVB-convenant.

In ons [Maatschappelijk Verantwoord Beleggen \(‘MVB’\)-beleid](#) leggen we

uit hoe wij aan de afspraken van het IMVB-convenant voldoen. Het IMVB-convenant liep formeel eind 2022 af; we blijven de afspraken van het convenant wel volgen. We [rapporteren](#) over de resultaten van de dialogen met bedrijven (engagements) die zijn gesloten. Lees [hier](#) een meer gedetailleerde toelichting op de implementatie van due diligence volgens de OESO-richtlijnen. Op basis van de principes in het OESO-richtsnoer, zorgt onze uitvoerder voor een screening op de portefeuille op eventuele negatieve impact van beleggingen.

3. Verklaring ongunstige effecten.

Naast het bovenstaande publiceren wij jaarlijks een [verklaring omtrent ongunstige effecten](#) waarin wij rapporteren over de belangrijkste ongunstige effecten van onze beleggingen op SPW entiteitsniveau.

Nee

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

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

Op basis van een zorgvuldige afweging van risico en rendement, voeren wij een beleggingsbeleid dat is afgestemd op de ambities en de risicohouding van het fonds. Hierbij gaat het om dynamisch beleid. Dit houdt in dat het fonds adequaat op economische en kapitaalmarktontwikkelingen kan inspelen en dat de strategische mix kan worden aangepast.

Ons MVB-beleid is een integraal onderdeel van ons (strategisch) beleggingsbeleid en omvat alle beleggingscategorieën in onze portefeuille. Beleggingsbeginselen, ook wel Investment Beliefs genoemd, zijn de belangrijkste overtuigingen die ten grondslag liggen aan de strategie, de samenstelling en het beheer van onze beleggingsportefeuille. Bepaalde methoden en technieken in de beleggingsstrategie worden toegepast op de gehele portefeuille en andere op specifieke beleggingscategorieën.

Uit het MVB-beleid volgen diverse methodologieën om de promotie van E/S kenmerken te bewerkstelligen, waaronder: uitsluitingen van ongewenste activiteiten, reductie van CO₂-emissies, afbouw fossiele brandstoffen, en ons insluitingsbeleid.

● **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?**

Alle beschreven duurzaamheidsindicatoren hebben een bindend karakter.

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

Er is geen minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte toegezegd.

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

Deze pensioenregeling promoot ecologische en/of sociale kenmerken. Volgens de SFDR mag daardoor uitsluitend worden belegd in ondernemingen die handel- en volgens praktijken op het gebied van goed bestuur.

Voorafgaand aan het doen van een belegging in een onderneming beoordeelt onze vermogensbeheerder APG of deze onderneming voldoet aan SPW's beleid op het gebied van goed bestuur (in de zin van SFDR)³.

In het [Beoordelingsbeleid praktijken goed bestuur](#) beschrijven we het beleid in meer detail, inclusief een uitleg van de gebruikte indicatoren en drempelwaarden voor praktijken op het gebied van goed bestuur. We hanteren verschillende processen voor beleggingen in beursgenoteerde bedrijven (kapitaalmarkt) en alternatieve beleggingen, waaronder niet-beursgenoteerde beleggingen zoals hedgefondsen, private equity en vastgoed.

³ Het beoordelingsbeleid voor praktijken van goed ondernemingsbestuur ziet enkel op de SFDR verplichting met betrekking tot een beleid voor financiële producten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten en voor duurzame beleggingen. Naast dit beleid hebben wij ook andere bestaande beleidsstukken, richtlijnen en (due diligence) processen waarmee wij praktijken voor goed ondernemingsbestuur van onze beleggingen beoordelen, adresseren en monitoren.



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

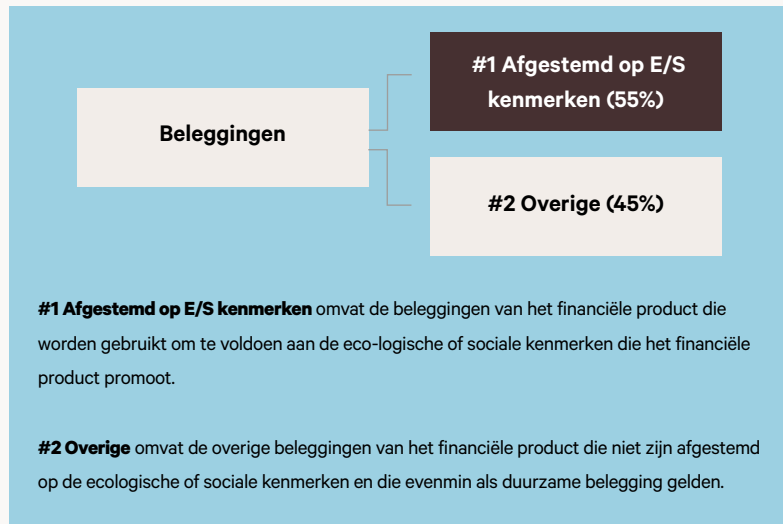
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

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.

We beleggen de pensioenpremies in onder andere aandelen, (bedrijfs)obligaties, alternatieve beleggingen, zoals hedgefondsen, private equity en vastgoed.

Voor deze pensioenregeling bedraagt het minimumaandeel van de beleggingen, dat wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken, ten minste 55%. Het percentage is voorzichtigheidshalve berekend inclusief marge. In de praktijk kan het aandeel van de beleggingen afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken hoger zijn. We rapporteren hierover in de periodieke rapportage van deze pensioenregeling.



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

Derivaten worden uitsluitend gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en voor het beperken van risico's in overeenstemming met de Pensioenwet. Deze derivaten verwezenlijken geen ecologische of sociale kenmerken die dit product promoot.



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

Voor deze pensioenregeling is geen beoogd minimumpercentage (0%) van de beleggingen afgestemd met de EU-Taxonomie. Wij rapporteren sinds 2023 over ecologische duurzame activiteiten in de zin van de EU-taxonomie in onze periodieke rapportage.

● Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁴?

- Ja: In fossiel gas In kernenergie
- Nee

⁴ 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.

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.

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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- niet op taxonomie afgestemd

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstelling aan overheden.

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- niet op taxonomie afgestemd

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.



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

Voor deze pensioenregeling zijn de volgende beleggingen opgenomen in #2 Overige:

- geldmarktinstrumenten, derivaten, hedgefondsen; en
- een gedeelte van de beleggingen: private equity.

Derivaten en geldmarktinstrumenten worden uitsluitend gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en voor het beperken van risico's in overeenstemming met de Pensioenwet. Voor beleggingen in #2 Overige zijn er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

U vindt meer product specifieke informatie op de website: [Beleggen | SPW](#) en [pensioen 1-2-3. Laag 1 | SPW](#).