

## SFDR

Bij beleggingsbeslissingen houdt SPF rekening met duurzaamheidsrisico's. De vermogensbeheerders passen waar toepasbaar in onze beleggingsportefeuille ESG-integratie toe. Op dit moment wordt ESG-integratie toegepast in de portefeuille bedrijfsobligaties, infrastructuur en vastgoed.

Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd met behulp van ESG-ratings voor bedrijven die zijn opgesteld door een onafhankelijke partij. Aan de hand van de ESG-ratings worden duurzaamheidsrisico's geïdentificeerd die financieel effect kunnen hebben op de beleggingen. De ESG rating van de bedrijfsobligatieportefeuille dient minimaal gelijk te zijn aan de ESG rating van de benchmark. De vermogensbeheerder bepaalt vervolgens in welke mate en op welke wijze de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's gemitigeerd dienen te worden.

SPF streeft er naar om de rendementseffecten van duurzaamheidsrisico's te analyseren. Zo hebben we in 2020 in de evaluatie van de portefeuilleconstructie doorgerekend welk effect een klimaatcrisis zou hebben op het verwacht rendement van de beleggingsportefeuille over de komende vijf jaar. Dit klimaatcrisis scenario is een risicoscenario waarin het politiek momentum voor de energietransitie fors toeneemt en leidt tot een abrupte stijging van belasting op het gebruik van fossiele brandstoffen. De waarschijnlijke effecten van dit duurzaamheidsrisico op het rendement van de portefeuille van SPF kunnen leiden tot een aanpassing van de portefeuilleconstructie. Tot nu toe hebben we onze strategische beleggingskeuzes op basis van deze informatie niet aangepast.

De pensioenregeling van SPF promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. Voor de uitvoering van de beleggingen ten behoeve van de pensioenregeling wordt een maatschappelijk verantwoord beleggen beleid gevolgd. Het verantwoord beleggen beleid omvat de volgende ESG-instrumenten: uitsluiting, ESG-integratie, stemmen, doelinvesteringen en engagement.

### ***Uitsluiting***

De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- Ondernemingen die controversiële wapens produceren.
- Ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.
- Tabaksproducenten.

### ***ESG-integratie***

De vermogensbeheerders passen in onze beleggingsportefeuille ESG-integratie toe. Voor de bedrijfsobligatieportefeuille dient de ESG rating minimaal gelijk te zijn aan de ESG rating van de benchmark.

### ***Doelinvesteringen***

SPF heeft de ambitie te investeren in innovatieve en/of duurzame projecten of ondernemingen via zogenaamde doelinvesteringen (impact investing). Daarbij gaat het om beleggingen die niet alleen een goed rendement opleveren tegen een aanvaardbaar risico maar ook bijdragen aan het oplossen van maatschappelijke kwesties zoals klimaatverandering. Voor de staat- en bedrijfsobligatieportefeuilles zijn green bond streefallocaties opgesteld. Deze streefpercentages worden periodiek geëvalueerd. De doelallocatie is vastgesteld op 2,5%.

### ***Screening, met normatieve engagement & stemmen***

Ondernemingen in portefeuille worden gescreend op schendingen van UN Global Compact, OESO-richtlijnen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Hierbij wordt gekeken naar de impact van het gedrag van de onderneming op de samenleving en/of milieu: de ernst, schaal en onomkeerbaarheid van de schending. Ook wordt de mate van waarschijnlijkheid meegewogen. Naar aanleiding van de bevindingen nemen we zo

nodig actie om de negatieve impact van het gedrag te voorkomen en/of te mitigeren en herstel en/of verhaal mogelijk te maken. Zo kunnen we overgaan tot het starten van een dialoog met de onderneming (engagement) en/of tot het uitsluiten van de onderneming indien de dialoog niet succesvol is verlopen.

Omdat SPF veelal belegt in aandelenbeleggingsfondsen is het niet mogelijk om voor dit deel zelf stemrecht uit te oefenen bij ondernemingen waarin de beleggingsfondsen beleggen. Het stemrecht is dan voorbehouden aan de beheerder van het beleggingsfonds.

Tweemaal per jaar publiceert SPF een MVB Halfjaarverslag waarin verantwoording wordt afgelegd over de inzet van deze MVB instrumenten en waarmee deelnemers geïnformeerd worden over de wijze waarop aan de ecologische en sociale kenmerken van de beleggingen wordt voldaan.

**Disclaimer**

*De informatie in dit document is gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is geen juridisch advies en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname nu deze gebaseerd is op wetgeving die op punten nog evolueert. Voor een juridische analyse en/of legal assurance verwijzen wij u naar uw juridisch adviseur.*