

Sustainable Finance Disclosure Regulation ('SFDR')

De SFDR wetgeving bestaat uit twee levels: Level 1 bevat hoog-over principes. In Level 2 wordt voor een aantal onderdelen van de wet nader uitgewerkt hoe exact aan Level 1 voldaan moet worden.

Het doel van de SFDR is de transparantie over duurzaamheid te vergroten. Hierdoor wordt het voor onder andere deelnemers makkelijker om te begrijpen hoe duurzaamheid een rol speelt in hun pensioenregeling en hoe omgegaan wordt met duurzaamheidsrisico's binnen het beleggingsbeleid.

Hieronder is aangegeven hoe SPNG invulling geeft aan SFDR. Er is aangesloten bij de artikelnummering uit de Verordening betreffende informatieverstrekking in verband met duurzame beleggingen en duurzaamheidsrisico's ([EU 2019/2088](#)).

Artikel 3 - transparantie ESG-beleid

In de [MVB-overtuigingen en -ambitie](#) heeft SPNG aangegeven hoe SPNG tegen maatschappelijk verantwoord beleggen aankijkt. SPNG heeft geen specifiek ESG-beleid geformuleerd hoe het rekening houdt met gebeurtenissen op ESG-gebied die een negatief resultaat op de beleggingen kunnen hebben. SPNG volgt het ESG-beleid van de beleggingsfondsen waarin het participeert.

SPNG heeft het vermogensbeheer van het [eigen beheer](#) uitbesteed aan Achmea Investment Management B.V. (Achmea IM). Achmea IM geeft als fiduciair manager invulling aan de MVB-overtuigingen en -ambitie van SPNG.

Als uitgangspunt voor het beleid worden de principes van de Global Compact van de Verenigde Naties gehanteerd. Deze tien principes zijn gerelateerd aan de mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie en vinden hun oorsprong in internationaal breed geaccepteerde verdragen zoals de Universele Verklaring inzake de Rechten van de Mens en de conventies van de International Labour Organisation.

Het [verantwoord beleggen beleid voor de beleggingsfondsen van Achmea IM](#) bestaat uit:

- het uitsluiten van ondernemingen en landen,
- het aangaan van de dialoog (engagement) met ondernemingen,
- het uitoefenen van invloed via stemrechten, en
- het integreren van duurzaamheidsinformatie (ESG-informatie) in het beleggingsproces (ESG-integratie).

Naast de Achmea Fondsen belegt SPNG in BlackRock fondsen. Wat betreft vastrentende waarden belegt SPNG in het [iShares Euro Government Bond Index Fund Class D EUR](#). Wat betreft de categorie aandelen opkomende markten belegt SPNG in het [BlackRock opkomende markten B Fund](#). Wat betreft de categorie aandelen wereld belegt SPNG in het [BlackRock CCF Developed World \(ESG screened\) Index Fund](#). ESG-screened wil zeggen dat naast distributeurs en producenten van controversiële wapens bedrijven uitgesloten worden die mensenrechten schenden, die betrokken zijn bij corruptie en die onvoldoende begaan zijn met het milieu. Ook is er een uitsluiting van tabaksproducenten. Het ESG-beleid van het CCF fonds sluit beter aan bij het ESG-beleid dat SPNG in andere delen van de portefeuille hanteert.

Voor wat betreft het [verzekerd deel](#) volgt SPNG het ESG-beleid van respectievelijk Nationale-Nederlanden en Aegon. SPNG heeft geen zeggenschap over het beleggingsbeleid van de gesepareerde beleggingsdepots die aangehouden worden bij de genoemde verzekeraars.

Het bestuur rapporteert jaarlijks in het [jaarverslag](#) over de wijze waarop invulling is gegeven aan maatschappelijk verantwoord beleggen.

Artikel 4 - transparantie van ongunstige effecten

SPNG neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeginselen op duurzaamheidsfactoren niet - als leidend principe - in aanmerking bij de besluitvorming omtrent het beleggingsbeleid en de operationele invulling daarvan. SPNG heeft gekozen voor de 'Opt-out' mogelijkheid. Deze keuze is in lijn met de [MVB-overtuigingen en -ambitie](#) van SPNG en consistent met de keuze om het IMVB-convenant niet te ondertekenen.

SPNG heeft hiervoor gekozen omdat het onvoldoende kan inschatten aan welke informatie vereisten moet worden voldaan en/of de benodigde informatie voldoende beschikbaar is om een goede inschatting te kunnen maken, ook ten aanzien van de mogelijke kosten die de rapportage met zich meebrengt. Periodiek beziet SPNG of deze beleidslijn aanpassing behoeft.

Artikel 5 - transparantie in beloningsbeleid

De bestuursleden en leden van de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan ontvangen een vaste vergoeding voor hun werkzaamheden voor SPNG. Het beloningsbeleid kent geen performance gerelateerde bestanddelen, ook niet op het gebied van ESG-risico's. Deze beloningsstructuur zet derhalve niet aan tot het nemen van buitensporige risico's in verband met duurzaamheidsrisico's en gaat niet gepaard met aan de risico's aangepaste prestaties.

Artikel 6 - transparantie in precontractuele informatie

Duurzaamheidsrisico's zijn omstandigheden op ecologisch, sociaal of bestuurlijk gebied die, indien ze zich voordoen, een negatieve impact kunnen veroorzaken op de waarde van de beleggingen van het pensioenfonds. SFDR schrijft voor dat de mate van informatievoorziening afhangt van in hoeverre duurzaamheid een rol speelt in de pensioenregeling en het beleggingsbeleid.

SPNG vindt het belangrijk om duurzaamheidsrisico's te integreren in de beleggingsbeslissingen ten bate van de pensioenregeling. SPNG acht deze risico's daarbij een relevant, maar niet in alle omstandigheden leidend principe bij de zoektocht naar (nieuwe) beleggingsmogelijkheden en oplossingen. Dit sluit aan bij de [MVB-overtuigingen en -ambitie](#), alsmede de [investment beliefs](#).

De pensioenregeling van SPNG heeft geen duurzaamheidsdoelstelling. Ook promoot de pensioenregeling geen ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken als voorwaarde dat de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. SPNG belegt als relatief klein pensioenfonds alleen in beleggingsfondsen. SPNG heeft geen invloed op beslissingen die deze fondsen nemen over de invulling van de beleggingsportefeuille. Om die reden volgt SPNG het ESG-beleid van de beleggingsfondsen waarin het participeert.

De pensioenregeling van SPNG classificeert derhalve als een artikel 6 regeling.

6.1a Integratie duurzaamheidsrisico in de beleggingsbeslissingen

ESG en duurzaamheidsrisico's maken onderdeel uit van de criteria waarop het beleggingsbeleid wordt vormgegeven en de beleggingsfondsen worden geselecteerd, maar zijn hierbij niet leidend. Per beleggingscategorie waarin SPNG belegt, is een investment case opgesteld. Dit is het startpunt van de invulling van de beleggingscategorie en de verdere beleggingsbeslissingen. In de investment cases is onder andere beschreven hoe in de beleggingscategorie omgegaan wordt met ESG. ESG en duurzaamheidsrisico's maken onderdeel uit van de monitoring en de jaarlijkse evaluatie van de beleggingsfondsen waarin SPNG participeert.

6.1b Resultaten beoordeling waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het financieel rendement van de beleggingen

Duurzaamheidsrisico's zijn omstandigheden of gebeurtenissen op ecologisch, sociaal of bestuurlijk gebied die - als ze zich voordoen - negatieve effecten op de mens en de maatschappij kunnen hebben en tot waardedalingen van de beleggingen van SPNG kunnen leiden.

Voorbeelden van dergelijke gebeurtenissen of omstandigheden zijn:

- ecologisch : klimaatverandering, schaarste aan natuurlijke hulpbronnen en vervuiling
- sociaal : arbeids- en productaansprakelijkheidskwesties;

- governance : zeggenschap van aandeelhouders, bedrijfsethiek, diversiteit en beloning van bestuurders.

SPNG neemt de mogelijke ongunstige effecten van duurzaamheidsrisico's niet - als leidend principe - in aanmerking bij de besluitvorming omtrent het beleggingsbeleid en de operationele invulling daarvan.

De waarschijnlijke effecten van de duurzaamheidsrisico's op het beleggingsrendement van SPNG worden niet gemeten, omdat de pensioenregelingen van SPNG geen duurzaamheidsdoelstelling hebben en geen ecologische, sociale of bestuurlijke kenmerken promoten.

SPNG, december 2024