

**Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1 van Verordening (EU) 2020/852**

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

<b>Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nee</b>
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.</b> Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ___% duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar <b>heeft niet duurzaam belegd.</b>

**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.



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Stichting Pensioenfonds SABIC (SPF) heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot:

### 1. **Het benutten van ESG-factoren in het beheer en voor de beoordeling van beleggingen:**

SPF heeft waar mogelijk onderwerpen die betrekking hebben op Environmental, Social en Governance (ESG) benut in het beheer en de beoordeling van beleggingen. De manier waarop maatschappelijke thema's in de vorm van ESG een plek krijgen in de beleggingsbeslissingen verschilt per beleggingscategorie en mandaat.

SPF heeft zich met verschillende instrumenten uit het duurzaamheidsbeleid ingezet om de negatieve impact van de beleggingsportefeuille op het klimaat te reduceren, alsmede een positieve impact op het klimaat te realiseren. Dit heeft SPF gedaan onder andere met de instrumenten engagement en stemmen.

Met het instrument engagement is de dialoog aangegaan met het bestuur van bedrijven waarin is belegd. Met behulp van engagement zijn afspraken gemaakt over plannen, doelen of ambities ten aanzien van onder andere het thema klimaat. Columbia Threadneedle Investments (CTI) heeft namens SPF engagement gevoerd met bedrijven in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuilles. Bij beursgenoteerde bedrijven is de uitoefening van stemrecht een manier om, in combinatie met engagement, het belang van belangrijke thema's zoals klimaatactie onder de aandacht te brengen en CO<sub>2</sub>-reductiebeleid mede vorm te geven. Ook het indienen van resoluties behoorde tot de mogelijkheden. Op deze manier zijn plannen, doelen of ambities die door de stemgerechtigden waren samengesteld op het gebied van CO<sub>2</sub>-reductie ingebracht ter stemming.

De prestaties van SPF ten aanzien van dit kenmerk is gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren 1 en 2. De resultaten zijn opgenomen in de tabel als antwoord op de volgende vraag.

### 2. **Klimaatverandering en CO<sub>2</sub>-voetafdruk:**

SPF meet de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van zijn portefeuille door middel van de CO<sub>2</sub>-intensiteit. Door het meten van de CO<sub>2</sub>-intensiteit heeft SPF zich ingezet om de negatieve impact van de beleggingsportefeuille op het klimaat in kaart te brengen om op termijn een positieve impact op het klimaat te realiseren. De CO<sub>2</sub>-intensiteit van aandelen, investment grade credits en HY US is inzichtelijk gemaakt.

De prestaties van SPF ten aanzien van dit kenmerk is gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicator De resultaten zijn opgenomen in de volgende vraag.

### 3. **Uitsluiten op basis van de 10 principes van de Verenigde Naties (VN) Global Compact:**

SPF heeft op een dusdanige wijze belegd dat zijn beleggingen een afspiegeling zijn van de eigen normen en waarden. SPF heeft daarom bedrijven en landen uitgesloten op basis van risico op negatieve impact en conflict met zijn eigen normen en waarden. Het uitsluitingenbeleid van SPF met betrekking tot ondernemingen is van toepassing op de gesegregeerde mandaten van SPF binnen de beleggingscategorieën aandelen, beursgenoteerd vastgoed en bedrijfsobligaties.

Bedrijven die gedrag vertonen dat onverenigbaar is met de 10 principes van het Verenigde Naties (VN) Global Compact worden uitgesloten van belegging.

De prestaties van SPF ten aanzien van dit kenmerk is gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicator 4. De resultaten zijn opgenomen in de volgende vraag.

#### 4. Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten:

SPF wil niet betrokken zijn bij de financiering van landen of bedrijven die ongepaste activiteiten ontplooiën. Het uitsluitingenbeleid van SPF met betrekking tot deze maatschappelijke controversiële activiteiten is van toepassing op de gesegegreerde mandaten van SPF binnen de beleggingscategorieën aandelen, beursgenoteerd vastgoed, bedrijfsobligaties en staatsobligaties. SPF heeft de volgende bedrijven en landen uitgesloten:

- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens zoals clustermunitie, landmijnen, chemische of biologische wapens, verarmd uraniummunitie, witte fosfor munitie en nucleaire wapens.
- Leveranciers van een product dat van vitaal belang is voor de productie van de hiervoor genoemde controversiële wapens ('key-suppliers').
- Landen die zich niet houden aan internationale verdragen of waarop een sanctie van de VN, EU of Nederland rust. Hierbij gaat het voornamelijk om vraagstukken omtrent mensenrechten, wapenproliferatie en democratische rechten.

De prestaties van SPF ten aanzien van dit kenmerk is gemeten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren 4 en 5. De resultaten zijn opgenomen in de volgende vraag.

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

#### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

1. Aantal engagements met bedrijven in een jaar en het aantal behaalde milestones met engagement in dat jaar.	- Aantal bedrijven met engagements: 442 - Behaalde milestones: 164 Per ultimo 2022
2. Aantal vergaderingen waarop is gestemd.	1257 Per ultimo 2022
3. De CO2-intensiteit (op basis van WACI en scope 1 en 2 data) voor de beleggingscategorieën: aandelen, investment grade credits en high yield US.	- Aandelen: 173 - Aandelen benchmark: 219 - Investment Grade Credits: 164 - Investment Grade Credits benchmark: 210 - US High Yield: 189 - US High Yield benchmark: 497 Per ultimo 2022
4. Belegd vermogen in uitgesloten individuele ondernemingen per jaareinde, exclusief fondsbeleggingen.	0
5. Belegd vermogen in uitgesloten landen per jaareinde, exclusief fondsbeleggingen.	0

### ...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Dit is de eerste periodieke rapportage conform de vereisten van SFDR. Een vergelijking met voorafgaande periodes kan gemaakt worden in de volgende periodiek rapportage.

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

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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



### Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

SPF heeft niet alle belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen. Deze zijn gedefinieerd in de wet en kunnen door pensioenfondsen zelf worden aangevuld. SPF heeft de onderstaande ongunstige effecten wel meegenomen:

Zo houdt SPF in haar beleid en in lijn met het IMVB-convenant onder andere rekening met de volgende ongunstige effecten:

- CO2-intensiteit van ondernemingen middels het benutten van ESG-factoren binnen bepaalde activaklassen en actief aandeelhouderschap;
- Blootstelling aan controversiële wapens (chemische wapens, biologische wapens, landmijnen, verarmd uranium en nucleaire wapens in strijd met het non-proliferatieverdrag) door middel van het uitsluitingsbeleid;
- Schendingen van UN Global Compact-principes door middel van uitsluitingen en actief aandeelhouderschap;

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
NETHERLANDS GOVT NETHER 2 1/2 01/15/33	Overheid	2,5%	Netherlands
DEUTSCHLAND I/L DBRI 0 1/2 04/15/30	Overheid	1,9%	Germany
DEUTSCHLAND REP DBR 1 1/4 08/15/48	Overheid	1,0%	Germany
DEUTSCHLAND REP DBR 2 1/2 07/04/44	Overheid	1,0%	Germany
NETHERLANDS GOVT NETHER 4 01/15/37	Overheid	1,0%	Netherlands
DEUTSCHLAND I/L DBRI 0.1 04/15/46	Overheid	0,9%	Germany
FINNISH GOV'T RFGB 0 1/8 04/15/36	Overheid	0,8%	Finland
BELGIAN GOVT BGB 1.7 06/22/50	Overheid	0,7%	Belgium
FRANCE O.A.T.I/L FRTR 0.1 07/25/38	Overheid	0,7%	France
FINNISH GOV'T RFGB 2 5/8 07/04/42	Overheid	0,6%	Finland
REP OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	Overheid	0,6%	Austria
DEUTSCHLAND REP DBR 0 08/15/50	Overheid	0,6%	Germany
DEUTSCHLAND REP DBR 4 3/4 07/04/40	Overheid	0,6%	Germany
FRANCE O.A.T. FRTR 1 3/4 06/25/39	Overheid	0,6%	France
DEUTSCHLAND REP DBR 0 05/15/35	Overheid	0,6%	Germany

De percentages zijn gebaseerd op de stand per 31-12-2022 en gebaseerd op de totale portefeuille van SPF. Derivaten en contanten zijn niet opgenomen in de tabel. Er is doorgekeken in de mandaten en beleggingsfondsen.

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **01-01-2022 tot 31-12-2022**

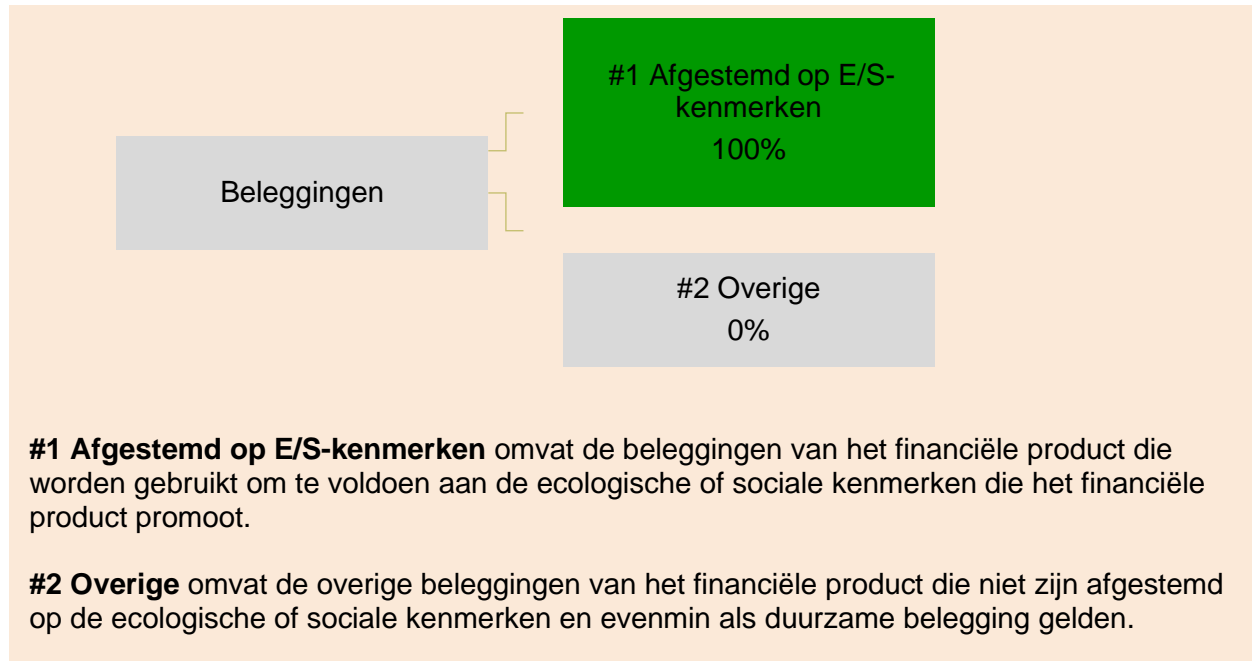


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

SPF promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR wetgeving nastreeft. SPF heeft geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening opgenomen. Het overgrote deel van de beleggingen van SPF was afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken. Deze beleggingen hebben betrekking op aandelen (waaronder beursgenoteerd vastgoed), bedrijfsobligaties, staatsobligaties, niet-beursgenoteerd vastgoed, infrastructuur en hypotheek. De overige beleggingen waren niet afgestemd op deze kenmerken en hebben betrekking op derivaten en liquide middelen. Daarvoor waren geen ecologische of sociale minimumwaarborgen van toepassing.

## Hoe zag de activa-allocatie eruit?



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

### **In welke economische sectoren werd belegd?**

0%. SPF belegt in derivaten, maar deze derivaten worden niet gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten.

<b>Economische Sector</b>	<b>Som marktwaarde (%)</b>
Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale verzekeringen	23,27%
Overige	22,42%
Industrie	17,34%
Financiële activiteiten en verzekeringen	14,38%
Exploitatie van en handel in onroerend goed	8,04%
Informatie en communicatie	4,59%
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	2,30%
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	1,93%
Vervoer en opslag	1,51%
Winning van delfstoffen	1,14%
Bouwnijverheid	0,67%
Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	0,65%
Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	0,60%
Administratieve en ondersteunende diensten	0,41%
Verschaffen van accommodatie en maaltijden	0,24%
Kunst, amusement en recreatie	0,20%
Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0,17%
Landbouw, bosbouw en visserij	0,09%
Overige diensten	0,05%

De percentages zijn gebaseerd op de stand per 31-12-2022 en hebben betrekking op de totale portefeuille van SPF, voorzover er data beschikbaar was. De sectorverdeling is niet gemaakt op basis van doorkijk in onderliggende beleggingsfondsen. Beleggingsfondsen zijn opgenomen onder 'Overige'.



### **In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

0%.

### **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

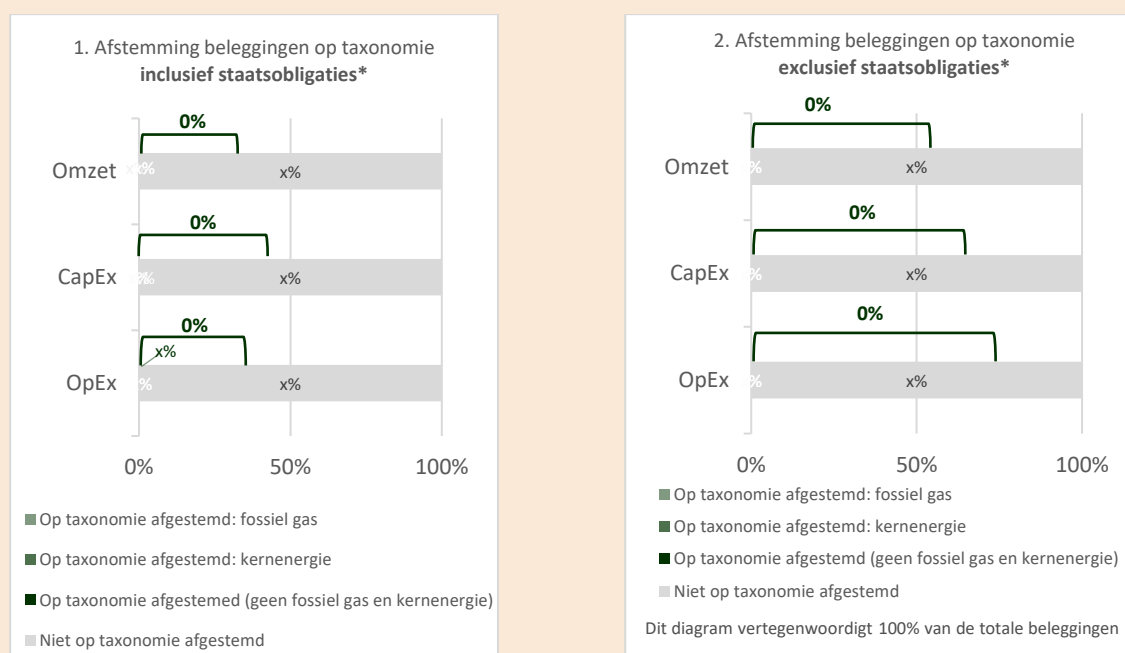
- Ja:  
 In fossiel gas  In kernenergie  
 Nee

<sup>1</sup> 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 het gekleurde tekstblok. 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.

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 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.

**De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.**



\* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

**Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%.

**Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Dit betreft de eerste rapportage. Volgend jaar kan er een vergelijking worden opgenomen.





### Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Niet van toepassing. SPF heeft zich gedurende de referentieperiode niet gecommitteerd aan duurzame beleggingen en heeft daarom niet gemeten of het belegd heeft in duurzame beleggingen conform SFDR.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing. SPF heeft zich gedurende de referentieperiode niet gecommitteerd aan duurzame beleggingen en heeft daarom niet gemeten of het belegd heeft in duurzame beleggingen conform SFDR.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoel en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en liquide middelen. Voor deze beleggingen waren geen ecologische of sociale minimumwaarborgen opgenomen. SPF gebruikt derivaten hoofdzakelijk om financiële risico's af te dekken en efficiënt portefeuillebeheer te realiseren binnen de door het bestuur gestelde limieten. De voornaamste derivaten zijn rente- en valutaderivaten. Liquide middelen zijn opgenomen om te kunnen voldoen aan aangegane verplichtingen, zoals margin calls en pensioenuitkeringen.



### Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

SPF heeft de volgende maatregelen getroffen:

- Het aantal met engagements bereikte milestones zijn door CTI via het Responsible Engagement Overlay-programma uitgevoerd. SPF heeft op zijn website over het aantal engagementactiviteiten met bedrijven gerapporteerd.
- De engagementtrajecten die CTI heeft gevoerd met bedrijven ten aanzien van het tegengaan van klimaatverandering en het reduceren van CO<sub>2</sub>-emissies hebben verschillende stappen gekend. De eerste stap was het onderkennen door bedrijven van het probleem en het rapporteren van CO<sub>2</sub>-emissies op basis van scope 1 en 2. De tweede stap was het formuleren van uitstootdoelen en de concrete stappen om de CO<sub>2</sub>-uitstoot te verlagen. De derde stap was het integreren van klimaatrisico's in de strategie en het rapporteren van scope 3 emissies. De laatste stap was de afstemming van de CO<sub>2</sub>-reductiedoelen op het klimaatakkoord van Parijs.

- Bij collectieve proxy voting zijn meerdere partijen aangesloten bij hetzelfde stemprogramma. Dit versterkt de invloed die aandeelhouders kunnen hebben met hun stemrecht. Eén van de doelen die CTI heeft gehanteerd bij de uitvoering van het stembeleid was het reduceren van CO<sub>2</sub>-emissies van bedrijven met 55% in 2030 en het realiseren van een net zero uitstoot in 2050.
- CTI heeft tegen bestuur moties van klimaatachterblijvers gestemd in de meest emitterende industrieën. Klimaatachterblijvers worden geïdentificeerd op basis van een aantal minimale normen. Deze minimale normen zijn onder andere het publiceren van de CO<sub>2</sub>-voetafdruk, het formuleren van een CO<sub>2</sub>-reductie met een bepaald tijdpad en het rapporteren van klimaatrisico's in lijn met de Taskforce for Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) of het Carbon Disclosure Project (CDP).
- Bij het uitvoeren van het stembeleid heeft SPF gebruik gemaakt van de diensten van CTI. CTI heeft op reguliere basis gerapporteerd over de uitvoering van het beleid. De fiduciair manager van SPF, DPS, heeft toezicht gehouden op en heeft de activiteiten van CTI geevalueerd. SPF heeft op zijn website over het aantal uitgebrachte stemmen op aandeelhoudervergaderingen gerapporteerd.
- Voor het meten van de gewogen gemiddelde CO<sub>2</sub>-intensiteit als hoeveelheid uitstoot (in tonnen) per miljoen omzet van de beleggingscategorieën aandelen, beursgenoteerd vastgoed, investment grade credits en high yield US is als maatstaf de Weighted Average Carbon Intensity (WACI) scope 1 en 2 emissies gebruikt.
- De monitoring en analyse of er bedrijven en landen aan de uitsluitingenlijst moesten worden toegevoegd, is door Sustainalytics uitgevoerd.



### Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing. SPF heeft geen referentiebenchmark om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken voor de gehele pensioenregeling.

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

### *Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?*

Niet van toepassing.

### *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?*

Niet van toepassing.

### *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*

Niet van toepassing.

### *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Niet van toepassing.