

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Financiëlemarktdeelnemer: Stichting IKEA Pensioenfonds

LEI: 724500KOGWMLHBY60385

Samenvatting

Stichting IKEA Pensioenfonds (STIP) (LEI: 724500KOGWMLHBY60385) neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van STIP.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

STIP heeft beleid opgesteld om een goed beeld te krijgen van de negatieve impact van de STIP beleggingsportefeuille op de maatschappij en om daar vervolgens op te kunnen acteren. Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid (MVB-beleid) van STIP is opgebouwd uit verschillende bouwstenen. De bouwstenen van het MVB-beleid zijn uitsluitingen, ESG-integratie, klimaatrisico analyse, actief aandeelhouderschap en transparantie. STIP heeft in 2022 met name rekening gehouden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van uitsluitingen, actief aandeelhouderschap en transparantie.

De beleggingsfondsen waarin STIP belegd worden beheerd door Aegon Asset Management (dit betreft aandelen, hypotheek, staats- en overheidsgerelateerde obligaties en hoogrentende bedrijfsobligaties), Columbia Threadneedle Investments (ten aanzien van liability driven investments en staatsobligaties) en Northern Trust Asset Management (voor wat betreft de vastgoedbeleggingen). De informatie in deze verklaring geldt met name voor de aandelen, hypotheek, staats- en overheidsgerelateerde obligaties en hoogrentende bedrijfsobligatiesportefeuilles die door Aegon Asset Management worden beheerd. De data in deze verklaring is een weergave van de ongunstige effecten van deze beleggingen op duurzaamheidsfactoren per eind 2022. Aan het eind van 2022 was de waarde van deze beleggingen 78% van de totale beleggingsportefeuille van STIP. STIP heeft rapportages van de vermogensbeheerders ontvangen en beoordeeld over de naleving van de (door de vermogensbeheerders bepaalde) uitsluitingen en de uitvoering van engagementactiviteiten aan de hand van het engagement beleid van Aegon.

Het MVB-beleid is in 2022 aangescherpt met nieuw geformuleerde uitsluitingen, de best-in-class benadering en een CO₂-intensiteit reductiedoelstelling. Dit beleid zal meegenomen worden in de selectie van nieuwe vermogensbeheerders en beleggingsfondsen in 2023. De rapportage betreft 20 verschillende soorten ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en zijn beschreven in onderstaande tabel. Deze verklaring en tabel zal jaarlijks geactualiseerd worden.

Summary

Stichting IKEA Pensioenfonds (STIP) (LEI: 724500KOGWMLHBY60385) considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of STIP.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

STIP has created a policy to get insights into the adverse impact of its investment portfolio on society and to be able to act accordingly. The Responsible Investment policy consists of various building blocks. The building blocks of the Responsible Investment Policy are exclusions, ESG integration, climate risk analysis, active ownership and transparency. In 2022, STIP has mainly taken into account adverse impact on sustainability factors by means of exclusions, active ownership and transparency.

The investment funds in which STIP invests are managed by Aegon Asset Management (this concerns equities, mortgages, government and government-related bonds and high yield corporate bonds), Columbia Threadneedle Investments (with regard to liability driven investments and government bonds) and Northern Trust Asset Management (with regard to real estate investments). This statement mainly considers the equity, mortgages, government and government-related bonds and high yield corporate bonds investment portfolios managed by Aegon Asset Management. The data is a reflection of the negative impacts of these investments at the end of 2022. At the end of 2022, these investment portfolios' value represented 78% of the total investment portfolio of STIP.

STIP has received reports from its investment managers and assessed compliance with the exclusions (determined by the respective investment managers) and the performance of engagement activities.

The Responsible Investment Policy has been reviewed in 2022 with newly formulated exclusions, the best-in-class approach and a CO₂-intensity reduction target. This policy will be included in the selection of new asset managers and investment funds in 2023.

This report covers 20 different types of adverse impacts on sustainability factors, as described in the table below. This statement and the table will be updated on an annual basis.

Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de belangrijkste ongunstige effecten, de rapportage over de duurzaamheidsindicatoren en het beleid van STIP om deze ongunstige effecten te adresseren. De belangrijkste ongunstige effecten zijn door Europese wetgeving (de Sustainable Finance Disclosure Regulation) voorgeschreven in 18 verplichte indicatoren. Daarnaast zijn 2 aanvullende ongunstige effecten geselecteerd door STIP waarover gerapporteerd wordt. De data in deze verklaring is een weergave van de ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren per eind 2022.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023 (dit deel zal ingevuld worden in juni 2024)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen	
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN						
Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies	Scope 1-BKG-emissies	7.917,04		Dit is gemeten in tCO ₂ eq	In 2022 zijn de volgende maatregelen ondernomen: - STIP heeft de CO ₂ -intensiteit en de blootstelling aan ondernemingen actief in fossiele brandstoffen van beleggingen in ondernemingen gemeten. Daarnaast heeft STIP aan de vermogensbeheerders gevraagd om via actief aandeelhouderschap
		Scope 2-BKG-emissies	2.414,80			
		Scope 3-BKG-emissies	62.081,39			
		Totale BKG-emissies	72.409,60			
	2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	359,61		Dit is gemeten in tCO ₂ eq/EURm	

	3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	792,38			<p>ondernemingen ertoe aan te zetten hun negatieve impact op het klimaat te verkleinen.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Voor beleggingen in aandelen en hoogrentende bedrijfsobligaties heeft vermogensbeheerder Aegon Asset Management engagement gevoerd op een aantal onderwerpen die betrekking hebben op ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. - Uitsluitingen zijn toegepast ten aanzien van de beleggingen in aandelen en hoogrentende bedrijfsobligaties door vermogensbeheerder Aegon Asset Management. Deze uitsluitingen hebben betrekking gehad op onder andere de productie van thermische steenkool, olie- en gasexploratie en -productie in arctische gebieden, teerzanden en ESG-scores.
	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	8,07			
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	68,13			
		Aandeel opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	16,06			

						<p>Geplande maatregelen voor 2023 zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een ontwikkelde markten aandelenfonds te selecteren in overeenstemming is met het Klimaatakkoord van Parijs. - STIP streeft ernaar om een opkomende markten aandelenfonds te selecteren met meer focus op ESG-aspecten. - Aanscherping van de investment cases van de opkomende markten obligatie portefeuille en de hoogrentende obligatie portefeuille met betrekking tot ESG-aspecten. -
	<p>6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten</p> <p>(Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten)</p>	<p>Landbouw, bosbouw en visserij</p>	6,44		Dit is gemeten in GWh/EURm	<p>In 2022 zijn de volgende maatregelen ondernomen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Uitsluitingen zijn toegepast ten aanzien van de beleggingen in aandelen en hoogrentende bedrijfsobligaties door vermogensbeheerder
		Bouwnijverheid	0,12			
		Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	11,94			
		Industrie	4,59			

		Winning van delfstoffen	51,39			<p>Aegon Asset Management. Deze uitsluitingen hebben betrekking gehad op onder andere de productie van thermische steenkool, olie- en gasexploratie en -productie in arctische gebieden, teerzanden, palmolie, bosbeheer en ESG-scores.</p> <p>Geplande maatregelen voor 2023 zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een opkomende markten aandelenfonds te selecteren met meer focus op ESG-aspecten. - <p>Aanscherping van de investment cases van de opkomende markten obligatie portefeuille en de hoogrentende obligatie portefeuille met betrekking tot ESG-aspecten.</p>
		Exploitatie van en handel in onroerend goed	0,64			
		Vervoer en Opslag	2,05			
		Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0,69			
		Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0,88			
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	7,31			
Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	1,26			

Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	18,92			
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTE EN OMKOPING						
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. 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)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	1,77			In 2022 zijn de volgende maatregelen ondernomen: <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar alle ondernemingen uit te sluiten die de VN Global Compact principes schenden door middel van onder andere uitsluitingen op ESG-scores die gehanteerd worden door vermogensbeheerder Aegon Asset Management. - Voor beleggingen in aandelen en hoogrentende bedrijfsobligaties heeft vermogensbeheerder Aegon Asset Management engagement gevoerd op
	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO -richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO -richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of	67,79			

		zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN -beginselen of OESO -richtsnoeren kunnen worden aangepakt				<p>een aantal onderwerpen die betrekking hebben op ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.</p> <p>In 2023 zullen deze maatregelen worden voortgezet.</p> <p>Aanvullende geplande maatregelen voor 2023 zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een opkomende markten aandelenfonds te selecteren met meer focus op ESG-aspecten. - Aanscherping van de investment cases van de opkomende markten obligatie portefeuille en de hoogrentende obligatie portefeuille met betrekking tot ESG-aspecten.
	12. Niet -gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet -gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	16,41			Geen concrete maatregelen en streefdoelen zijn vastgesteld ten aanzien van dit onderwerp.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin	31,41			Geen concrete maatregelen en streefdoelen zijn vastgesteld ten aanzien van dit onderwerp.

		is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur				
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0			<p>In 2022 zijn de volgende maatregelen ondernomen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - STIP heeft zich aangesloten bij de Nederlandse wetgeving door niet te beleggen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie. - Daarnaast zijn uitsluitingen toegepast ten aanzien van de beleggingen in aandelen en hoogrentende bedrijfsobligaties door Aegon. Deze uitsluitingen hebben ook betrekking gehad op wapenembargo's van de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties, de Verenigde Staten of de Europese Unie en controversiële wapens en wapenhandel in oorlogsgebieden. <p>In 2023 zullen deze maatregelen worden voortgezet.</p>

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023 (dit deel zal ingevuld worden in juni 2024)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	0,45			Geen concrete maatregelen en streefdoelen zijn vastgesteld ten aanzien van deze ongunstige effecten voor de belegging in overheden en supranationale instellingen.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	2,00			
Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva						

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023 (dit deel zal ingevuld worden in juni 2024)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	0		De informatie ten aanzien van dit onderwerp heeft alleen betrekking op de hypotheekbeleggingen. Voor de vastgoedbeleggingen is geen data beschikbaar.	Vanwege de aard van hypotheeklen is de blootstelling aan fossiele brandstoffen doorgaans beperkt. Dit heeft er mee te maken dat hypotheeklen betrekking hebben op woningen en geen rol spelen bij de winning, opslag, het vervoer of de productie van fossiele brandstoffen.
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	63,94		Voor de hypotheek- en vastgoedbeleggingen is geen data beschikbaar	Geen concrete maatregelen en streefdoelen zijn vastgesteld ten aanzien van dit onderwerp.

					ten aanzien van dit onderwerp.	
Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren						
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN						
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023 (dit deel zal ingevuld worden in juni 2024)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Mensenrechten	Activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid	Aandeel beleggingen in ondernemingen die blootstaan aan activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid, naar geografisch gebied of soort activiteit			Ten aanzien van dit onderwerp heeft STIP geen beschikking gehad over data ten aanzien van dit onderwerp. STIP zal in 2023 mogelijkheden voor het rapporteren hierover verder onderzoeken.	STIP heeft ernaar gestreefd om ondernemingen die gebruik maken van kinderarbeid in het productieproces uit te sluiten. Geplande maatregelen voor 2023 zijn: <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een opkomende markten aandelenfonds te selecteren met meer focus op ESG-aspecten. - Aanscherping van de investment cases van de opkomende markten obligatie portefeuille en de hoogrentende

						obligatie portefeuille met betrekking tot ESG-aspecten.
Broeikasgasemissies	Investeren in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel van ondernemingen waarin is belegd zonder initiatieven ter vermindering van koolstofemissies die gericht zijn op het naleven van de Overeenkomst van Parijs	52,10			Geplande maatregelen voor 2023 zijn: <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een ontwikkelde markten aandelenfonds te selecteren in overeenstemming is met het Klimaatakkoord van Parijs.
Mensenrechten	Afwezigheid mensenrechtenbeleid	Aandeel van ondernemingen waarin is belegd zonder een mensenrechtenbeleid	10,27			Geplande maatregelen voor 2023 zijn: <ul style="list-style-type: none"> - STIP streeft ernaar om een opkomende markten aandelenfonds te selecteren met meer focus op ESG-aspecten. - Aanscherping van de investment cases van de opkomende markten obligatie portefeuille en de hoogrentende obligatie portefeuille met betrekking tot ESG-aspecten.

Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

STIP heeft een Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB-beleid) en vindt het belangrijk oog te houden voor de leefbaarheid van de wereld waarin deelnemers en gepensioneerden (straks) van een goed pensioen kunnen genieten en wil waar mogelijk bijdragen aan deze leefwereld door te beleggen in overheden en ondernemingen die dat ook belangrijk vinden. Het MVB-beleid is goedgekeurd door het bestuur op 13 december 2022.

Daarnaast heeft STIP heeft de Verklaring beleggingsbeginselen opgesteld welke de uitgangspunten van het beleggingsbeleid van STIP beschrijft. De Verklaring beleggingsbeginselen is door het bestuur van STIP vastgesteld. Bij de invulling van het beleggingsbeleid wordt rekening gehouden met de door het bestuur opgestelde Investment Beliefs welke onderdeel zijn van de verklaring beleggingsbeginselen.

Verantwoordelijkheid voor uitvoering van het beleid

STIP belegt in beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders. Bij de selectie van beleggingsfondsen worden de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en aansluiting bij het MVB-beleid van STIP meegenomen. Het bestuur van STIP blijft te allen tijde eindverantwoordelijk voor de kwaliteit van de uitvoering en de beheersing van de uitbestede processen. Het bestuur maakt gebruik van de beleggingsadviseur voor het coördineren, adviseren en uitvoeren van de procedures.

De beleggingsadviescommissie (BAC) is verantwoordelijk voor de jaarlijkse evaluatie van de beleggingsfondsen. De ongunstige effecten op de duurzaamheid van de beleggingen in het beleggingsfonds zullen worden meegewogen bij deze evaluatie. Bij een negatieve evaluatie kan de BAC het bestuur adviseren het beleggingsfonds te vervangen. Dit proces wordt in detail beschreven in het monitoring- en selectiebeleid van STIP (onderdeel van de ABTN).

STIP verwacht dat vermogensbeheerders desgevraagd volledig inzage geven in de beleggingen in het beleggingsfonds en duidelijke rapportages opleveren, onder meer over hun voortgang op het gebied van ESG. Periodiek rapporteren de vermogensbeheerders in hoeverre zij hebben voldaan aan de uitsluitingen en over de uitvoering van engagement. STIP wil zelf ook transparant zijn over het gevoerde beleid. Het bestuur zal ieder jaar in het jaarverslag inzicht geven in hoe het (MVB-)beleid tot uiting komt in de beleggingsportefeuille. Daarnaast publiceert STIP 2 keer per jaar een overzicht met de beleggingen in de portefeuille op de website.

De selectie en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten

STIP vindt het belangrijk oog te houden voor de leefbaarheid van de wereld waarin deelnemers en gepensioneerden (straks) van een goed pensioen kunnen genieten en wil waar mogelijk bijdragen aan deze leefwereld door te beleggen in overheden en ondernemingen die dat ook belangrijk vinden. Ons beleggingsbeleid, inclusief ons Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB-beleid), is gericht op het bereiken van deze 2 doelen.

STIP vindt het belangrijk dat de vermogensbeheerders bij het nemen van beleggingsbeslissingen niet alleen naar financiële informatie kijkt, maar ook naar aspecten op het gebied van milieu, mens en goed ondernemingsbestuur. Wij zijn van mening dat een verantwoorde beleggingsaanpak, waarbij de risico's van ESG-aspecten op de korte en lange termijn worden verkleind, positief zal bijdragen aan het rendement op de lange termijn, zonder hogere kosten en meer risico.

De beleggingsportefeuille zal de komende jaren in lijn worden gebracht met het nieuwe MVB-beleid van STIP. Daarin zijn de belangrijkste duurzaamheidsonderwerpen beschreven. Veel van deze duurzaamheidsonderwerpen vertonen samenhang met de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in deze verklaring. De belangrijkste activiteiten ten aanzien van de selectie en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten zijn als volgt:

- Voor een aantal thema's, zoals cluster munitie, sancties en schendingen van UN Global Compact principes heeft het fonds uitsluitingen geformuleerd. Daarnaast hanteert STIP thema's zoals kinderarbeid, fossiele brandstoffen en kernenergie, civiele vuurwapens, tabak, gokken en mijnbouw zijn activiteiten waar STIP liever niet in belegt. Op

dit moment is de portefeuille van STIP nog niet in lijn met deze uitsluitingen, maar het pensioenfonds neemt deze thema's mee bij het selecteren van nieuwe beleggingsfondsen.

- STIP vindt het ook belangrijk dat beleggingsfondsen ESG-beoordelingen meenemen in hun beleggingsstrategie. STIP stelt hierbij als voorwaarde dat een vermogensbeheerder verder gaat dan enkel uitsluiten: de vermogensbeheerder moet de UN PRI hebben ondertekend en de strategie moet gebruik maken van ESG-data en op basis van deze gegevens de portefeuille aanpassen. De manier waarop een vermogensbeheerder dit doet is onderdeel van het selectie- en evaluatieproces.
- STIP is ervan overtuigd dat klimaatverandering een systeemrisico vormt en wil de beleggingsportefeuille daarom tegen de negatieve gevolgen van klimaatrisico beschermen. Vermogensbeheerders wordt gevraagd om via actief aandeelhouderschap ondernemingen er toe aan te zetten hun negatieve impact op het klimaat te verkleinen. Bij het selecteren en evalueren van een vermogensbeheerder weegt STIP deze zaken mee, onder meer door te kijken naar wat de vermogensbeheerder aan CO₂-reductie in de portefeuille bewerkstelligt.

Daarnaast is STIP aan het onderzoeken hoe het een positieve bijdrage kan leveren aan de volgende thema's:

- Groene energie;
- Energiebesparing;
- Duurzame bosbouw;
- Duurzame landbouw;
- Duurzame mobiliteit, inclusief laadinfrastructuur en duurzame infrastructuur;
- Duurzame afvalverwerking;
- Duurzame materialen, inclusief duurzame verpakkingen;
- Circulaire economie;
- Gezonde en duurzame voeding;
- Duurzame consumptie;
- Biodiversiteit;
- Duurzaam waterbeheer;
- Veerkrachtige gemeenschappen;
- Betaalbare woningen.

Databronnen en beperkingen

STIP heeft voor de informatie in deze verklaring over 2022 met name gebruik gemaakt van de vermogensbeheerders. Gezien de omvang van de totale beleggingsportefeuille en de inrichting van de portefeuille door middel van beleggingsfondsen, is data gebruikt die uitsluitend betrekking heeft op de aandelen, hypotheek, staats- en overheidsgerelateerde obligaties en hoogrentende bedrijfsobligatiesportefeuilles die zijn beheerd door vermogensbeheerder Aegon Asset Management. De gebruikte databronnen zullen jaarlijks worden geëvalueerd door STIP.

Daarnaast gelden in het algemeen nog beperkingen ten aanzien van het gebruik van duurzaamheidsdata. Veel van deze informatie wordt weer verwerkt door dataproviders. Bij de afwezigheid van data die door ondernemingen zelf gepubliceerd wordt, kunnen schattingen worden gebruikt of is niet voor iedere onderneming alle data voor deze verklaring beschikbaar.

Engagementbeleid

STIP heeft het voeren van engagement uitbesteed aan haar vermogensbeheerders. De vermogensbeheerders van STIP dienen hun rechten als eigenaren van beleggingen uit te oefenen door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Over deze stemmen moet periodiek worden gerapporteerd. Daarnaast moeten zij in gesprek gaan met bedrijven op thema's waarop zij nog ruimte hebben om te verbeteren (engagement). De vermogensbeheerders worden geacht hier periodiek over te rapporteren. STIP evalueert jaarlijks het engagementbeleid van de vermogensbeheerders en de uitvoering ervan.

Meer informatie over het engagement beleid van STIP is [hier](#) te vinden.

Verwijzingen naar internationale normen

Gedragcodes voor verantwoord ondernemen en internationaal erkende normen

STIP besteedt het vermogensbeheer enkel uit aan vermogensbeheerders die de Principles of Responsible Investment van de Verenigde Naties (UN PRI) hebben ondertekend. Daarnaast streeft STIP ernaar om niet te investeren in ondernemingen die de UN Global Compact principes schenden. Deze standaard sluit aan op indicator 10 uit bovenstaande tabel over 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).

Klimaatscenario's

STIP vindt het streven naar een CO₂-neutrale samenleving belangrijk en houdt daarom bij ALM-studies ook rekening met de klimaatscenario's zoals voorgeschreven door DNB. STIP maakt (nog) geen gebruik van toekomstgerichte klimaatscenario's, maar weegt klimaatverandering wel mee bij het selecteren en evalueren van en vermogensbeheerder. Dit wordt onder meer gedaan door te kijken naar wat de vermogensbeheerder aan CO₂-reductie bewerkstelligt.

Historische vergelijking

In dit onderdeel dient een historische vergelijking van de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden opgenomen. Informatie zal worden opgenomen wanneer resultaten beschikbaar zijn over meer dan een rapportageperiode. Naar verwachting is dit vanaf juni 2024 wanneer over de jaren 2022 en 2023 gerapporteerd zal worden.