Productbenaming: Pensioenregeling Stichting IKEA Pensioenfonds
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500KOGWMLHBY60385

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de onderneming 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiele product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%	☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___%	☒ Het product promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiele product?

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

STIP belegt maatschappelijk verantwoord en wil zo bijdragen aan een duurzame economische groei voor volgende generaties. Premies ingelegd door deelnemers worden belegd met oog voor mens en milieu. STIP promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- STIP wil niet bijdragen aan onwenselijk gedrag van ondernemingen en overheden evenals specifieke producten en diensten van ondernemingen die niet in lijn zijn met de eigen uitgangspunten en past daarom een uitsluitingsbeleid toe.
- STIP wil een positieve invloed uitoefenen op bedrijven en selecteert daarom externe vermogensbeheerders die in gesprek gaan met ondernemingen waarin ze beleggen en die stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.

- STIP neemt niet alleen financiële informatie mee bij de keuze voor beleggingsfondsen maar ook door de vermogensbeheerder toegepaste ESG-integratie technieken. Dit kan op het niveau van de ESG-benchmark (passief), of op het niveau van de vermogensbeheerder (actief). Hierbij is het uitgangspunt dat de duurzaamheidskenmerken de beleggingsportefeuille verbeteren. Daarom selecteert het fonds binnen risico, rendement en kosten-parameters bij voorkeur beleggingsfondsen die ESG-beoordelingen meenemen in hun beleggingsstrategie.
- Een specifieke ESG-integratie doelstelling van STIP is om een significante vermindering van de CO_2-uitstoot van de beleggingsportefeuille te realiseren ten opzichte van de brede markt.



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.

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

Kenmerk	Duurzaamheidsindicator
• Uitsluitingsbeleid	✓ Toepassing van STIP uitsluitingscriteria in uitsluitingsbeleid beleggingsfondsen
• Stemmen/Engagement	✓ Stem en engagementbeleid toegepast op relevante fondsen (ja/nee)
• ESG-integratie	✓ % van de portefeuille dat een vorm van ESG-integratie toepast
• CO_2-reductie	✓ CO_2-intensiteit ondernemingen waarin is belegd



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

✖ Ja, STIP houdt rekening met ongunstige effecten op de duurzaamheid door bij de selectie van nieuwe beleggingsfondsen mee te wegen hoe de CO_2-intensiteit van het beleggingsfonds zich verhoudt tot de brede markt. STIP streeft ernaar om in elk beleggingsfonds een significante vermindering van de CO_2-uitstoot te realiseren ten opzichte van de brede markt. Verder worden beleggingen in ondernemingen die het UN Global Compact schenden of die betrokken zijn bij de productie en/of verkoop van controversiële wapens[1] uitgesloten.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiele product?

[1] Binnen de SFDR-wetgeving worden landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens tot de controversiële wapens gerekend. Wij streven ernaar om alle beleggingen in de wapenindustrie uit te sluiten.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De MVB-instrumenten die STIP inzet zijn:

- **Uitsluitingsbeleid**: STIP wil niet beleggen in ondernemingen en landen waarvan producten of kernactiviteiten in strijd zijn met internationale verdragen of principes van STIP. STIP hanteert daartoe de volgende uitsluitingslijst (verboden):
    - Landen/ondernemingen op de sanctielijst van de EU, VN, of de Nederlandse overheid
    - UN Global Compact schenders, waaronder kinderarbeid
    - Controversiële wapens
    - Tabak
    - Thermische kolen mijnbouw

- Daarnaast hanteert het fonds nog diverse afkeurcriteria. Bij beoordeling van beleggingsfondsen spelen deze een rol in het besluit om op te nemen in de portefeuille.**ESG-integratie**: STIP selecteert beleggingsfondsen die ESG-integratie toepassen binnen het beleggingsbeleid. Dit kan op het niveau van de ESG-benchmark (passief), of op het niveau van de vermogensbeheerder (actief). Hierbij is het uitgangspunt dat de duurzaamheidskenmerken de beleggingsportefeuille verbeteren. Daarom selecteert het fonds binnen risico, rendement en kosten-parameters bij voorkeur beleggingsfondsen die ESG-beoordelingen meenemen in hun beleggingsstrategie.

- **Actief aandeelhoudersschap**: Omdat STIP niet zelf belegt en geen juridisch eigenaar is van de aandelen, kan het geen eigen stembeleid toepassen, maar is het stembeleid van de aangestelde vermogensbeheerder leidend. De vermogensbeheerders van STIP dienen hun rechten als eigenaren van beleggingen uit te oefenen door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Over deze stemmen moet door de beheerder periodiek worden gerapporteerd. De uitvoering van het stembeleid is één van de selectiecriteria. Wij verwachten dat stemmen op aandeelhoudersvergaderingen worden uitgebracht in lijn met een duurzame variant van het stembeleid, zoals bijvoorbeeld een Socially Responsible Investing-variant of een klimaatvariant. Het stembeleid is van toepassing op de categorie aandelen (inclusief vastgoed aandelen).

- Het fonds voert geen eigen engagementstrategie. De vermogensbeheerders van STIP gaan in gesprek met ondernemingen op duurzaamheidsthema's waarop zij nog ruimte hebben om te verbeteren (engagement). De vermogensbeheerders worden geacht hier periodiek over te rapporteren.

- Hieronder volgt een lijst met de websites van de vermogensbeheerders waarop verdere informatie over hun beleid en de invulling daarvan te vinden is:
    - LGIM: https://am.landg.com/en-uk/institutional/responsible-investing/
    - ILIM: Responsible Investing | ILIM
    - NT: Sustainable Investing | Europe | Northern Trust
    - M&G: Responsible Investing at M&G Investments – M&G plc
    - Aegon AM: Our Responsible Investment Solutions
    - PGIM: ESG & Sustainability

- CT: https://www.columbiathreadneedle.com/en/gb/institutional/about-us/responsible-investment/

- **CO_2-reductie ten opzichte van de brede markt:** bij het selecteren en evalueren van vermogensbeheerders kijkt STIP naar wat de vermogensbeheerder aan CO_2-reductie in de portefeuille bewerkstelligt. STIP streeft ernaar waar mogelijk om in de selectie van beleggingsfondsen een significante vermindering van de CO_2-intensiteit te realiseren ten opzichte van de brede markt.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiele product promoot?

STIP realiseert zich dat de omvang van de totale beleggingsportefeuille en de inrichting van de portefeuille door middel van beleggingsfondsen in plaats van directe beleggingen, beperkingen met zich meebrengen. Het gebruik van beleggingsfondsen betekent echter niet dat STIP geen MVB-beleid kan voeren in de beleggingsportefeuille. Wel kan het zo zijn dat beleggingsfondsen die STIP selecteert niet exact in lijn zijn met de beleidsuitgangspunten, zij kunnen soms verder gaan of minder ver gaan dan het eigen beleid. In dat geval selecteert STIP de best mogelijke fondsen, gezien risico, rendement, kosten en duurzaamheidskenmerken.

De volgende uitsluitingen zijn bindend voor de fondsen van STIP:

- Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie
- Ondernemingen die controversiële wapens ontwikkelen
- Overheden en ondernemingen op (inter)nationale sanctielijsten
- Ondernemingen die UN Global Compact schenden, waaronder schendingen van kinderarbeid
- Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak
- Ondernemingen die zijn betrokken bij de mijnbouw van thermische kolen

De volgende duurzaamheidskenmerken zijn bindend:

- Voor aandelen ontwikkelde markten: Een 50% lagere CO2-intensiteit dan de brede marktindex, door toepassing van uitsluitingen fossiele energie
- Hoogrentende Waarden (high yield bonds): Een 33% lagere CO2-intensiteit dan de brede marktindex.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Hoe ondernemingen en overheden zich horen te gedragen in relatie tot maatschappelijk verantwoord ondernemen is veelal vastgelegd in internationale verdragen en afspraken. Een aantal van deze internationaal breed gedragen kaders hanteert het fonds als uitgangspunt:

- UN Global Compact
- Sanctiewetgeving
- Wet marktmisbruik
- Klimaatakkoord
- SFDR
- UN PRI
- OESO-richtlijnen
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights

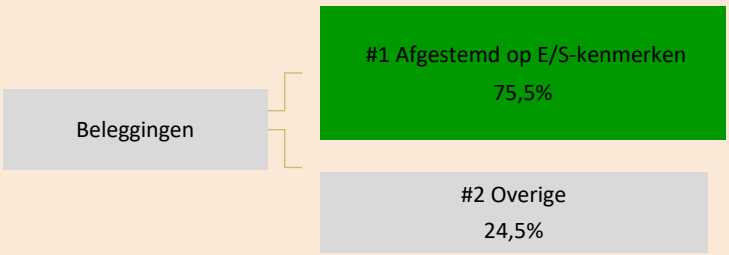
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

STIP promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft zoals beschreven in dit document. Het grootste deel van de portefeuille is afgestemd op de ecologische en of sociale kenmerken van de portefeuille dit gaat om aandelen ontwikkeld en opkomend, high yield, bedrijfsobligaties, asset backed securities, hypotheken en vastgoed. Overige beleggingen zijn niet afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken (LDI en liquiditeiten). De percentages zijn gebaseerd op de strategische asset allocatie naar deze categorieën. De feitelijke asset allocatie kan daarvan afwijken.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling **die geen rekening houden met de**

- 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.



#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot**.**

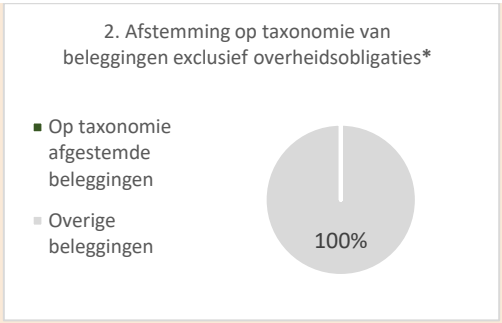
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties .





***Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden**.*

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[2]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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

De beleggingen in categorie **#2 Overige** betreffen LDI en liquiditeiten. Deze categorieën maken deel uit van de vastrentende matchingportefeuille.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: *https://www.stippensioenfonds.nl/*

[2] 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.