



1. Goedgekeurd duurzaam beleggingsbeleid¹:

Duurzaam beleggen brengt traditioneel beleggen in balans met inzichten op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG) om de langetermijnresultaten te verbeteren. Deze langetermijnresultaten kunnen gericht zijn op:

- De risico- en rendementskenmerken van beleggingen, dat wil zeggen het gebruik van ESG-informatie om ESG-risico's voor de beleggingsportefeuille te beperken.
- En/of de langetermijnbijdrage van beleggingen aan een betere en duurzamere wereld en samenleving.

ESG-factoren, die een breed scala van zaken omvatten, zijn belangrijk voor SDPF en moeten in overweging worden genomen in de context van de evaluatie van langetermijnbeleggingsrisico's en -mogelijkheden, naast de traditionele financiële analyse, als onderdeel van het beleggingsproces.

Voorbeelden van ESG-kwesties, zoals vastgelegd door United Nations Global Compact (UNGC), zijn onder meer:

MILIEU

klimaatverandering
uitputting van hulpbronnen
afval
vervuiling
ontbossing

MAATSCHAPPIJ

mensenrechten
moderne slavernij
kinderarbeid
arbeidsomstandigheden
werknemersrelaties

BESTUUR

omkoping en corruptie
beloning van bestuurders
diversiteit en structuur van het bestuur
politiek lobbyen en donaties
fiscale strategie

De meeste ontwikkelde landen hebben het Klimaatakkoord van Parijs² ondertekend en scoren hoog³ op de United Nations Sustainable Development Goals (*duurzame ontwikkelingsdoelinden*, UN SDG).⁴

ESG-overwegingen zijn onderdeel geworden van het beleggingsproces van SDPF, aangezien zowel het vermogensbeheer als regelgevende instanties zich snel hebben ontwikkeld en ESG-factoren steeds relevanter worden. Er zijn verschillende strategieën beschikbaar om een duurzaam beleggingsbeleid te voeren:

- Uitsluitingen of negatieve screening: uitsluiten van aandelen, bedrijven of landen.
- Best in class-screening of positieve screening: 'overweight' bedrijven met een hoge ESG-score.
- ESG-integratie: het opnemen van ESG-metrics en -risico's in de beleggingsanalyse en het selecteren van vermogensbeheerders die bij hun aandelselectie rekening houden met ESG-informatie.

¹ De term 'duurzaam beleggen' kan in dit document wisselend worden gebruikt met 'verantwoordelijk beleggen'.

² Het Klimaatakkoord van Parijs: <https://unfccc.int/process-and-meetings/the-paris-agreement/the-paris-agreement>

³ Sustainable Development Report: <https://dashboards.sdindex.org/rankings>

⁴ UN SDG: <https://sdgs.un.org/goals>



- Stemmen: het uitoefenen van stemrechten verbonden aan aandelen op een aandeelhoudersvergadering.
- Engagement: doelgerichte tweerichtingsinteracties tussen twee of meer belanghebbenden, bijvoorbeeld belegger en ondernemingsleiding.
- Thematisch beleggen: beleggen in thema's of activa die specifiek bijdragen aan duurzame oplossingen / milieu en maatschappij, zoals groen vastgoed, cleantech, onderwijs en gezondheid.
- Impactbelegging: beleggen om positieve sociale en milieueffecten te realiseren.
- Gemeenschapsbeleggen: kapitaal wordt specifiek geleid naar traditioneel achtergestelde personen of gemeenschappen en er wordt financiering verstrekt aan bedrijven met een duidelijk sociaal doel of milieudoel.

SDPF is een klein fonds en heeft zijn beleggingen uitbesteed aan externe vermogensbeheerders. De beoordeling van het ESG-beleid en de ESG-aanpak van de vermogensbeheerders maken deel uit van het due diligence-proces voor het inwerken van beheerders. Verder wordt jaarlijks een enquête gestuurd over ESG-gebruiken naar alle beheerders.

Daarnaast erkent het Bestuur ESG-overwegingen in het beleggingsproces en heeft daarom een ESG-werkgroep. De ESG-werkgroep houdt zich voornamelijk bezig met het monitoren van de ESG-factoren van haar belangrijkste vermogensbeheerder Neuberger Berman



De ESG-werkgroep heeft ook een ESG-enquête gehouden voor het Bestuur van SDPF over hun ESG-kennisniveau en voorkeuren ten aanzien van het ESG-beleid van SDPF.

Bovendien staat het Bestuur toe dat effecten worden geselecteerd die een specifiek milieu- of sociaal kenmerk zouden kunnen bevorderen en/of die een doelstelling zouden kunnen hebben in verband met milieu- of sociale zaken, zolang het voor risico gecorrigeerde doelrendement en de strategie van die beleggingsbeheerder in overeenstemming zijn met de doelstelling van het Plan.



De regelgeving en marktpraktijk van duurzame beleggingen, met inbegrip van ESG-gerelateerde rapportageverplichtingen en ESG-factoren, is aan het ontwikkelen, en vereist een constante monitoring van een veranderende wereld en aanpassing aan de ontwikkelende behoeften en normen.

2. Goedgekeurde ESG-beleggingsovertuigingen:

ESG-overwegingen: Environmental, Social en Governance (“ESG”) factoren, die een breed scala aan zaken omvatten, zijn worden door SDPF gemonitord en moeten worden meegenomen in de evaluatie van het risicocorrigeerde rendement op de lange termijn.

Het opnemen van ESG-overwegingen in het beleggingsproces wordt steeds belangrijker voor de beleggingswereld en zal door SDPF worden gemonitord.



Document Log

Laatste wijziging	Gebruiker	Reden/wijziging
8 juni 2022	Carmen Floristan	Goedkeuring van het Bestuur voor de vervanging van voorgaande ESG-beleid en overtuigingen