

## ESG-beleid (Verantwoord Beleggen)

Het bestuur heeft als visie dat het pensioenfonds een maatschappelijke verantwoordelijkheid heeft. Hierin past ook maatschappelijk verantwoord beleggen. Het pensioenfonds streeft daarom naar een zo hoog mogelijk financieel rendement op beleggingen zonder negatieve gevolgen voor mens en milieu. Het pensioenfonds onderschrijft de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties (UNPRI): een aantal beginselen op het gebied van milieu, sociale omstandigheden en goed ondernemingsbestuur voor de beleggingspraktijk. Daarnaast is het pensioenfonds van mening dat deze zogenaamde ESG-factoren (waaronder ook het klimaatbeleid) integraal onderdeel dienen te vormen van het beleggingsproces.

Het beleid van AEGON Asset Management sluit aan bij deze visie van het bestuur. Aegon AM heeft onder meer UNPRI ondertekend. Als externe vermogensbeheerder van het pensioenfonds geeft Aegon uitvoering aan het beleid dat het pensioenfonds voert met betrekking tot verantwoord beleggen. Via Aegon stuurt het pensioenfonds actief op naleving van ESG-beleid door:

- uitsluiting;
- stembeleid;
- dialoog (engagement);
- ESG-integratie;
- zover mogelijk: impact investeringen.

Als het gaat om productie, ontwikkeling en verhandelen van controversiële wapens, zoals clustermunities en landmijnen, dan geldt een algeheel investeringsverbod. Er is een uitsluitingslijst opgesteld van bedrijven die hierin actief zijn. In deze bedrijven mag niet worden belegd, ook niet via zogenaamde passieve indexbeleggingen. Het fonds voldoet hiermee aan de Nederlandse wetgeving die het verbiedt om directe steun te verlenen aan ondernemingen die clustermunities produceren, verkopen of distribueren. Daarnaast heeft het pensioenfonds beleggingen in fabrikanten van tabak en palmolie uitgesloten.

Een andere categorie beleggingen waarvoor een investeringsverbod geldt, zijn staatsobligaties, en overige leningen van lagere overheden, van landen die stelselmatig de mensenrechten schenden. Leidend hiervoor zijn veroordelingen van de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties en sancties van de Europese Unie. Hiermee wordt voldaan aan EU verordeningen die gelden.

Het pensioenfonds ziet erop toe dat de vermogensbeheerder de uitsluitingen respecteert en de sanctiemaatregelen naleeft.

Als het gaat om de gedragingen van ondernemingen dan moet voldaan worden aan internationaal geaccepteerde verdragen, in het bijzonder de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, Rio Declaration on Environment and Development, United Nations Convention against Corruption, UN Global Compact Principles, International Labour Organization's Declaration of Fundamental Principles and Right at Work, OECD Guidelines for Multinational Enterprises en UN Guiding Principles.

Het pensioenfonds vindt het belangrijk dat de vermogensbeheerder periodiek monitort of de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt, voldoen aan deze normen. Met bedrijven die niet voldoen zal Aegon mede namens het pensioenfonds een dialoog voeren om deze bedrijven tot ander gedrag te bewegen. Dit wordt 'engagement' genoemd. Als deze dialoog na veelvuldige en herhaalde pogingen niet tot voldoende resultaat leidt, dan zal Aegon Asset Management alsnog overgaan tot uitsluiting van het bedrijf.

De integratie van milieu (environment), sociale of maatschappelijke (social) en bestuurlijke (governance) criteria (ESG in het Engels) in de beleggingsanalyses en –beslissingen, vormt ook een belangrijk onderdeel van het ESG-beleid van het pensioenfonds.

Welke factoren bij deze zogeheten ESG-integratie relevant zijn verschilt per sector en type belegging. Aegon geeft invulling aan het beleid van het pensioenfonds doordat wereldwijd alle analisten en portefeuillehouders via een gespecialiseerd extern bureau de beschikking hebben over beoordelingen van vrijwel alle bedrijven en sectoren op de ESG factoren. Deze beoordeling vormt een integraal onderdeel van het totale beleggingsproces. Daarnaast stelt Aegon eisen aan de ESG beoordeling van landen buiten de Europese Unie.

Bovenstaande uitgangspunten voor verantwoord beleggen zijn integraal van toepassing op het beleggingsbeleid. Slechts in uitzonderlijke situaties kan het, vanwege praktische bezwaren, voorkomen dat niet alle uitsluitingen overal kunnen worden toegepast.

De vermogensbeheer rapporteert jaarlijks over het uitgevoerde ESG-beleid aan het pensioenfonds. Ook worden er voor verschillende beleggingsfondsen al specifieke ESG-rapportages verstrekt.

Het pensioenfonds heeft een deel van haar beleggingen gealloceerd naar staatsgelieerde leningen. Ongeveer 50% van deze leningen wordt gebruikt voor financiering van projecten met een positieve impact op maatschappij en/of milieu. Op deze wijze tracht het pensioenfonds mede vorm te geven aan haar ESG-beleid.

### **Beleggen in de eigen onderneming**

Stichting Sportfondsen Pensioenfonds voldoet aan de wettelijke eis dat het belegd vermogen in de eigen onderneming (aandelen en/of achtergestelde leningen) beperkt moet zijn tot maximaal 5% van de waarde van de totale beleggingsportefeuille. Het belang bedraagt feitelijk 0%.