

SPIN

Duurzaamheidsinformatie DC

2026

%



Update Stichting Pensioenfonds
IBM Nederland

Inhoudsopgave

Samenvatting	3
Geen duurzame beleggingsdoelstelling	3
Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product	3
Klimaat.....	3
Governance.....	4
Beleggingsstrategie	4
Aandeel beleggingen	6
Monitoring ecologische of sociale kenmerken	6
Methodologieën	7
Databronnen en -verwerking	7
Methodologische en databeperkingen	7
Due diligence	8
Engagementbeleid	8
Aangewezen referentiebenchmark	8

Samenvatting

De DC-pensioenregeling van SPIN promoot ecologische of sociale kenmerken door een combinatie van verschillende mechanismen in te zetten, en richt zich met name op de onderwerpen klimaat en goed bestuur. De regeling heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

SPIN wil graag bijdragen aan het tegengaan van klimaatverandering via keuzes in beleggingen voor de pensioenregeling en actief aandeelhouderschap. Wij doen dit door middel van een combinatie van uitsluiting, engagement, stembeleid en een specifieke doelstelling van netto nul uitstoot voor onze beleggingen in bedrijven.

Het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is onderdeel van het beleggingsbeleid van SPIN. Het primaire doel van ons beleggingsbeleid is het realiseren van een zo goed mogelijk pensioen voor deelnemers (inclusief ex-deelnemers en pensioengerechtigden). Dit pensioen is echter waardevoller in een wereld die ook leefbaar is. Het hanteren van focus helpt bij het verkrijgen van invloed. Wij kiezen er daarom voor om onze per definitie beperkte middelen in te zetten op een beperkt aantal thema's en door aan te sluiten bij allianties.

Voor het promoten van ecologische of sociale kenmerken worden verschillende methodologieën en databronnen gebruikt. Wij proberen zo veel mogelijk één methodologie of standaard te hanteren en verzoeken derden onze standaarden toe te passen, welke zo veel mogelijk aansluiten bij de doelstellingen en strategie van de pensioenregeling.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

De DC-pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN) bevordert ecologische of sociale kenmerken. Dit wordt gedaan door een combinatie van verschillende mechanismen in te zetten, en richt zich met name op de onderwerpen klimaat en goed bestuur.

Klimaat

SPIN wil graag bijdragen aan het tegengaan van klimaatverandering via keuzes in beleggingen voor de pensioenregeling en actief aandeelhouderschap. In overeenstemming met de doelen van het akkoord van Parijs uit 2015, heeft zij voor de pensioenregeling als doelstelling gesteld om voor 2050 een netto-nul uitstoot gerealiseerd te hebben voor de vermogenscategorieën aandelen en bedrijfsobligaties. Om de voortgang te monitoren zijn tevens tussentijdse doelen gesteld: voor 2030 een reductie ten opzichte van 2019 van 65% voor beleggingen in aandelen en van 60% voor beleggingen in bedrijfsobligaties.

Governance

Goed en integer bestuur wordt door SPIN gezien als voorwaarde voor duurzame omgang met milieu en maatschappij.

Beleggingsstrategie

Het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is onderdeel van het beleggingsbeleid van SPIN. Het primaire doel van ons beleggingsbeleid is het realiseren van een zo goed mogelijk pensioen voor deelnemers (inclusief ex-deelnemers en pensioengerechtigden). Dit pensioen is echter waardevoller in een wereld die ook leefbaar is. Als maatschappij zijn we ons steeds meer bewust van de noodzaak tot verandering om op de lange termijn te kunnen voortbestaan. Het vermogen dat aan het fonds is toevertrouwd, is ook beschikbaar voor de lange termijn. Dat geeft ruimte en verantwoordelijkheid om waarde-creatie op lange termijn centraal te stellen. Wij nemen daarbij onze verantwoordelijkheid om als pensioenfonds bij te dragen aan een duurzame toekomst. Verantwoord beleggen betekent voor ons dat we oog hebben voor zowel de positieve als negatieve effecten op milieu, goed & integer bestuur en samenleving van de bedrijven en overheden waarin wij beleggen, zowel voor deze als voor volgende generaties.

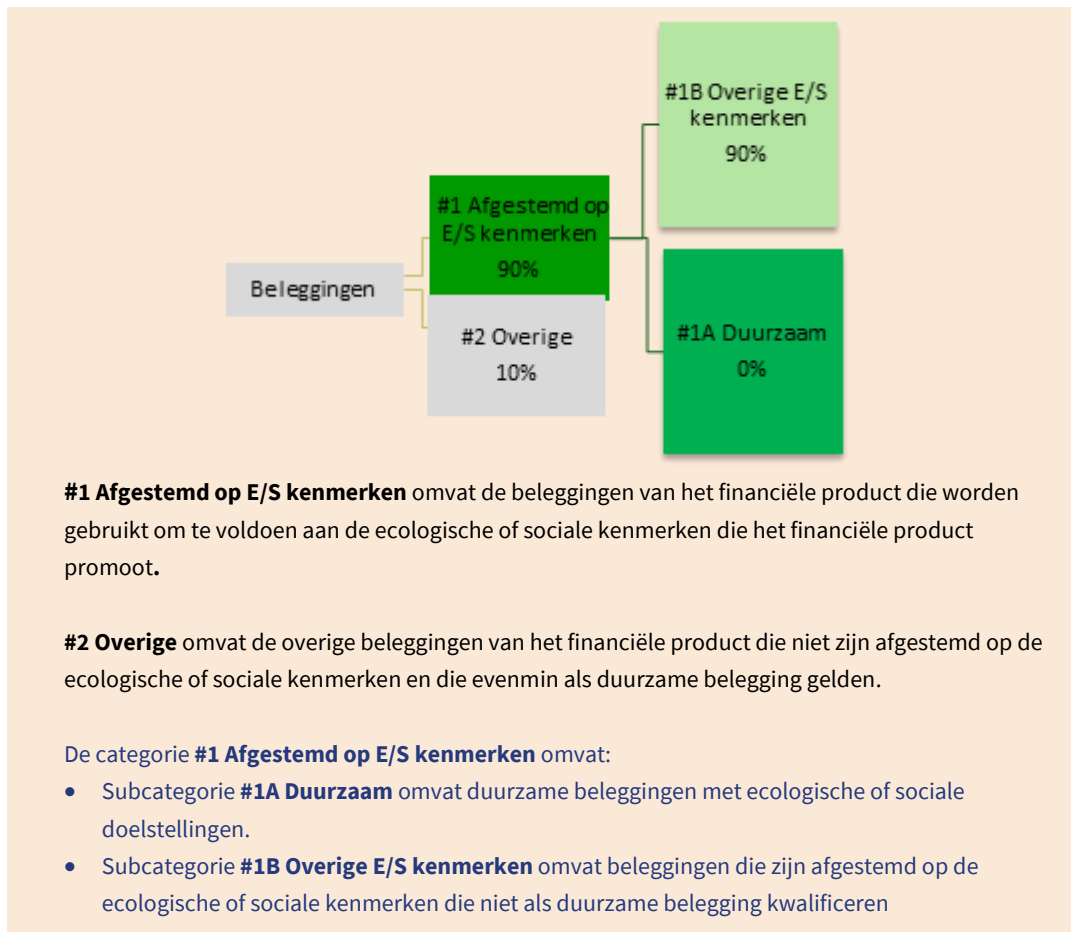
In de Verklaring inzake beleggingsbeginselen geven we aan dat het hanteren van focus helpt bij het verkrijgen van invloed. Wij kiezen er daarom voor om onze per definitie beperkte middelen in te zetten op een beperkt aantal thema's. We maken ons op die thema's in het bijzonder sterk voor positieve verandering. Structurele afwijkingen van algemeen geaccepteerde, internationale normen accepteren wij van geen van de partijen die wij financieren. Klimaat en Governance zijn voor ons fundamentele thema's, waar wij op de volgende manier invulling aan geven:

- *Klimaat.* Klimaatverandering is een van de grootste bedreigingen voor de leefbaarheid van de aarde en de wereld zoals wij hem kennen. Wij willen bijdragen aan het tegengaan van klimaatverandering via de keuzes die we maken in onze beleggingen en middels actief aandeelhouderschap. Wij doen dit door middel van een combinatie van uitsluiting, engagement, stembeleid en een specifieke doelstelling van netto nul uitstoot voor onze beleggingen in bedrijven. Wij nemen hiermee als beleggers onze verantwoordelijkheid om bij te dragen aan het bereiken van een netto nul CO₂ (equivalent) uitstoot in 2050, in overeenstemming met de doelen van het akkoord van Parijs uit 2015. Om voortgang te monitoren stellen wij voor de beleggingscategorieën waarvoor dat mogelijk is tussentijdse doelen voor onze beleggingen in ondernemingen (aandelen en bedrijfsobligaties), die wij iedere vijf jaar opnieuw zullen bepalen. SPIN is als individuele belegger beperkt in staat om haar invloed te laten gelden. Wij werken daarom samen met andere partijen (zoals dienstverleners en/of samenwerkingsverbanden van beleggers) om op een effectieve en efficiënte manier invloed uit te oefenen. Zo is SPIN bijvoorbeeld aangesloten bij:
 - Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)
 - Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
 - Principles for Responsible Investment (PRI)
 - Climate Action 100+ (CA100+).

Door aan te sluiten bij NZAOA steunt SPIN het standpunt van deze alliantie ten aanzien van steenkool en olie en gas. Dat betekent dat wij in deze sectoren geen nieuwe projecten financieren, samen met onze managers bedrijven proberen te bewegen naar het uitfaseren van steenkool, olie en gas, en beleggen in aandelen van bedrijven die de transitie kunnen maken naar een netto-nul uitstoot voor 2050.

- **Biodiversiteit.** Als subonderdeel van Klimaat is biodiversiteit een belangrijk onderwerp dat mede gerelateerd is aan klimaatverandering. Gezien het belang van biodiversiteit voor het behoud van een leefbare wereld onderzoeken wij op welke manieren biodiversiteit kan worden meegewogen in het beleggingsproces, zowel met het oog op het verminderen van de negatieve impact van de bedrijven waarin we beleggen als het nastreven van positieve impact.
- **Governance.** Van ondernemingen met een sterke corporate governance die stewardship bevordert verwachten wij voor aandeelhouders (en andere stakeholders) een beter lange termijn rendement. Opzet en effectiviteit van corporate governance is sterk afhankelijk van lokale jurisdicties en de in die jurisdicties gangbare normen en maatschappelijke waarden. Voor een belegger met een breed gespreide portefeuille kan de precieze invulling van een stewardship rol daarom per jurisdictie verschillen. Wij verwachten dat in het stewardshipbeleid van onze dienstverleners echter nadrukkelijk de volgende kernelementen van goed ondernemingsbestuur worden opgenomen (waaronder maar niet uitsluitend):
 - Samenstelling, beloning en effectiviteit van bestuur en toezicht;
 - Risk oversight en een lange termijn oriëntatie;
 - Omgang met mens en milieu in de waardeketen van de onderneming;
 - Respecteren van de fundamentele rechten van aandeelhouders.

Aandeel beleggingen



De pensioenregeling belegt in verschillende vermogenscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties (Investment Grade en High Yield), Nederlandse hypotheek, Emerging Market Debt (EMD) en beursgenoteerde aandelen. Minimaal 90% van de beleggingen van de pensioenregeling is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die de regeling promoot (#1). Hieronder vallen de categorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties (Investment Grade), Nederlandse hypotheek en aandelen. De pensioenregeling verbindt zich (vooralsnog) niet tot het doen van beleggingen die kwalificeren als ‘Duurzame Belegging’ zoals gedefinieerd in de SFDR (#1A = 0%). In het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is opgenomen dat daar onderzoek naar gedaan gaat worden. Het resterende deel (10%) valt onder ‘Overige’ (#2). Hieronder vallen de categorieën: bedrijfsobligaties (High Yield) en EMD.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De regeling heeft een doelstelling om netto nul uitstoot te realiseren voor 2050. De CO₂-reductie wordt gemeten naar intensiteit en uitgedrukt in uitstoot per miljoen euro belegd vermogen. Dit wordt op kwartaalbasis gemeten en gerapporteerd. Resultaten en voortgang worden besproken met de betreffende asset managers. Hierbij wordt gekeken naar de voortgang van de CO₂-reductie ten opzichte van het einddoel 2050 en de tussentijdse doelen. Voor zover mogelijk worden bedrijven uit de lijst van top-20 emittenten benaderd door onze externe vermogenbeheerders of door samenwerkingsverbanden waar SPIN bij is aangesloten. Voor de pensioenregeling worden

bedrijven die bekend zijn vanwege structurele schending van de principes van het UN Global Compact (op het gebied van mensenrechten, milieu, arbeidsomstandigheden en anti-corruptie) uitgesloten.

Methodologieën

We geven invulling aan de in het DVB beleid gestelde doelen door te toetsen of de fondsvoorwaarden in lijn zijn met ons DVB beleid waar het fondsbeleggingen betreft; en anderzijds door afspraken te maken met onze externe managers en deze vast te leggen in IMA's waar het mandaten betreft. Deze criteria en afspraken zijn gebaseerd op de standpunten van de NZAOA ten aanzien van steenkool, olie en gas. Dat betekent dat wij in deze sectoren geen nieuwe projecten financieren, samen met onze managers bedrijven proberen te bewegen naar het uitfaseren van steenkool, olie en gas, en beleggen in aandelen van bedrijven die de transitie kunnen maken naar een netto-nul uitstoot voor 2050.

SPIN benadert via haar managers de top-20 emittenten van CO₂. Verzocht wordt om de uitstoot in lijn te brengen conform het klimaatakkoord van Parijs (2015). Bij voorkeur gebeurt dit op basis van op wetenschap gebaseerde doelen, maar andere geloofwaardige transitieplannen kunnen ook volstaan.

Databronnen en -verwerking

De CO₂-reductie wordt gemeten in absolute termen, maar ook naar intensiteit (zowel uitgedrukt in uitstoot per miljoen euro belegd vermogen als uitstoot per miljoen euro omzet). Hierbij hanteren we de PCAF¹ methodologie.

Schendingen op het gebied van mensenrechten, milieu, arbeidsomstandigheden en anti-corruptie worden beoordeeld aan de hand van de principes van het UN Global Compact. Wij hanteren daarbij MSCI als databron. Het kan voorkomen dat onze uitbestedingspartners of externe managers andere databronnen hiervoor hanteren. Mochten deze databronnen tot een ander oordeel komen, gaan wij in discussie met de betreffende uitbestedingspartner of externe manager, en maken wij een beoordeling of de betreffende belegging wel of niet op onze uitsluitingenlijst dient te worden gezet.

Methodologische en databeperkingen

Voor de stuurvariabelen die SPIN hanteert zijn er verschillende methodologieën en databronnen. Het komt geregeld voor dat vermogensbeheerders, uitbestedingspartners en eventueel anderen (bijv. allianties waar SPIN bij is aangesloten) andere berekeningen hanteren en/of andere waarden rapporteren over dezelfde portefeuille. Wij proberen zo veel mogelijk één methodologie of standaard te hanteren en verzoeken derden onze standaarden toe te passen.

¹ Partnership for Carbon Accounting Financials

Due diligence

Voor de pensioenregeling belegt SPIN in zowel fondsen als via mandaten. Onderdeel van het (operationele) due diligence onderzoek is ESG integratie. SPIN onderzoekt of de vermogensbeheerder ESG factoren meeweegt in haar beleggingsbeslissingen en -keuzes. Op haar beurt onderzoekt de betreffende vermogensbeheerder of de beoogde investering past binnen het DVB beleid van SPIN (in het geval van een mandaat), of binnen haar eigen ESG beleid (in het geval van een fondsbelegging). In laatstgenoemde situatie controleert SPIN vooraf of het ESG beleid van de vermogensbeheerder minimaal net zo ambitieus is als het DVB beleid van SPIN.

Engagementbeleid

SPIN is continu in dialoog met haar vermogensbeheerders. Met name om voortgang ten opzichte van de gestelde (emissie)doelen te monitoren, maar ook om vast te stellen dat de gestelde standpunten (kolen, olie en gas) geëerbiedigd blijven. Ook ontwikkelingen en kennis die SPIN opdoet via allianties en andere samenwerkingsverbanden worden besproken en beoordeeld of dit voor SPIN van toepassing kan zijn.

Ten aanzien van het primaire doel van de pensioenregeling, reductie van uitstoot van broeikasgassen, monitort SPIN welke van de top-20 emittenten benaderd wordt door SPIN's vermogensbeheerders of samenwerkingspartners, en controleert vervolgens de inspanningen die onze partners plegen om bedrijven te bewegen hun uitstoot in lijn te brengen met afspraken uit het klimaatakkoord (Parijs 2015).

Aangewezen referentiebenchmark

Er is geen referentiebenchmark aangewezen.