

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische- of sociale doelstellingen en de ondernemingen 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productnaam:** DC-Pensioenregeling Stichting Pensioenfonds IBM Nederland  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** S3RXZQFVSB05HY7RR92

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

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: \_\_\_%

**Nee**

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van \_\_\_ % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De DC-pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds IBM Nederland (SPIN) bevordert milieu- 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. Conform 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.

SPIN beoogt de bovenstaande kenmerken te verwezenlijken door middel van de volgende mechanismen:

- Uitsluiting:  
SPIN sluit voor de pensioenregeling uit belegging in:
  - o Bedrijven die voor een significant deel van hun bedrijfsvoering direct betrokken zijn bij de productie van en/of handel in clustermunten (wettelijk verplicht), of die actief zijn in productie en distributie van en handel in controversiële wapens die vallen onder verdragen waaraan de Nederlandse Staat zich heeft verbonden;
  - o 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); en
  - o Overheden die onderwerp zijn van sancties van de Europese Unie, de Verenigde Staten van Amerika en/of de Verenigde Naties.
- ESG Integratie externe vermogensbeheerders:  
SPIN verwacht van de externe vermogensbeheerders dat zij ESG factoren meenemen in hun beleid, de analyse, besluitvorming en evaluatie van beleggingen in alle beleggingscategorieën.
- Engagement:  
SPIN houdt een lijst bij van top-20 emittenten. Indien er bedrijven op de lijst staan die niet worden benaderd door de externe vermogensbeheerders van SPIN of door samenwerkingsverbanden waar zij bij is aangesloten, zal SPIN de externe vermogensbeheerders aansporen dit alsnog te doen.
- Impact beleggen:  
De pensioenregeling belegt een percentage van haar portefeuille in verschillende vormen van Impact obligaties: groen, sociaal, duurzaam en sustainability-linked.

Voor de pensioenregeling is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

SPIN meet periodiek de volgende indicatoren:

- Klimaat:  
Om de voortgang op de doelstellingen te monitoren kijken wij naar de ontwikkeling van de scope 1 en scope 2 uitstoot intensiteit van de pensioenregeling volgens de PCAF methodologie.
- Uitsluiting:  
Het percentage van de portefeuille van de pensioenregeling zonder beleggingen in bedrijven die:
  - o voor een significant deel van hun bedrijfsvoering direct betrokken zijn bij de productie van en/of handel in clustermunten, of die actief zijn in

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

- productie en distributie van en handel in controversiële wapens die vallen onder verdragen waaraan de Nederlandse Staat zich heeft verbonden.
      - o bekend zijn vanwege structurele schending van de principes van het UN Global Compact (op het gebied van mensenrechten, milieu, arbeidsomstandigheden en anti-corruptie).
    - ESG Integratie:
      - o Het aantal vermogensbeheerders dat de principes van de Principles for Responsible Investment (PRI) onderschrijft en integreert in hun activiteiten.
    - Engagement:
      - o Het aantal bedrijven uit de lijst van top-20 emittenten die worden benaderd door de externe vermogenbeheerders van SPIN of door samenwerkingsverbanden waar SPIN bij is aangesloten.
    - Impact Beleggen:
      - o Het percentage van de portefeuille van de pensioenregeling dat belegt in verschillende vormen van Impact obligaties: groen, sociaal, duurzaam en sustainability-linked.
- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De pensioenregeling verbindt zich (vooralsnog) niet tot het doen van beleggingen die kwalificeren als 'Duurzame Belegging' zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. In het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is opgenomen dat daar onderzoek naar gedaan gaat worden.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De pensioenregeling verbindt zich (vooralsnog) niet tot het doen van beleggingen die kwalificeren als 'Duurzame Belegging' zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. In het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is opgenomen dat daar onderzoek naar gedaan gaat worden.

— ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De pensioenregeling verbindt zich (vooralsnog) niet tot het doen van beleggingen die kwalificeren als 'Duurzame Belegging' zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. In het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is opgenomen dat daar onderzoek naar gedaan gaat worden.

— ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

De pensioenregeling verbindt zich (vooralsnog) niet tot het doen van beleggingen die kwalificeren als 'Duurzame Belegging' zoals dat is gedefinieerd in de SFDR. In het Duurzaam en Verantwoord Beleggen (DVB) beleid is opgenomen dat daar onderzoek naar gedaan gaat worden.

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.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



### Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja, .....
- Nee

Voor kleinere financiële marktdeelnemers bestaat de ruimte om niet alle 18 belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen. Voor SPIN kost het opstellen van een verklaring als bedoeld in artikel 4 SFDR disproportioneel veel inspanning gezien haar beperkte omvang. SPIN wil zich bovendien niet van tevoren toeleggen op het beperken van bepaalde ongunstige effecten. SPIN wil graag zelf de mogelijkheid behouden om hier haar eigen afwegingen in te maken zodat zij te allen tijde kan borgen dat ze handelt in het belang van de deelnemers.

Zie op onze website ([Home - Stichting Pensioenfonds IBM Nederland](#)) de verklaring dat wij ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking nemen.

### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het 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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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



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 CO<sub>2</sub> (equivalent) uitstoot in 2050, conform 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:
  - o Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)
  - o Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
  - o Principles for Responsible Investment (PRI)
  - o 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):

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

- 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.

De instrumenten om dit beleid en strategie uit te voeren zijn: uitsluiting, ESG integratie, stewardship, en positieve screening.

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

SPIN hanteert verschillende bindende elementen bij het selecteren en monitoren van beleggingen. SPIN verlangt (contractueel) van haar externe vermogensmanagers dat zij voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de pensioenregeling:

- ESG elementen integreren in hun beleggingsproces en -beslissingen.
- de opdracht uitvoeren om met de beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties voor 2050 een netto nul uitstoot van broeikasgassen door bedrijven te bereiken, zowel dit einddoel als de tussentijdse doelen (met interval van 5 jaar).
- geen beleggingen doen die door SPIN voor de pensioenregeling zijn uitgesloten: bedrijven betrokken bij cluster munitie of controversieel wapens, of de UN Global Compact schenden, of overheden onderworpen aan bepaalde sancties.
- waar mogelijk, om een bepaald minimum percentage van de portefeuille te beleggen in groene varianten.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Hiervoor is geen minimumpercentage bepaald.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

SPIN verlangt (contractueel) van haar externe vermogensmanagers dat zij voor het beheer van de beleggingsportefeuille van de pensioenregeling geen beleggingen doen die door SPIN zijn uitgesloten, te weten beleggingen in bedrijven die bekend zijn vanwege structurele schending van de principes van het UN Global Compact.

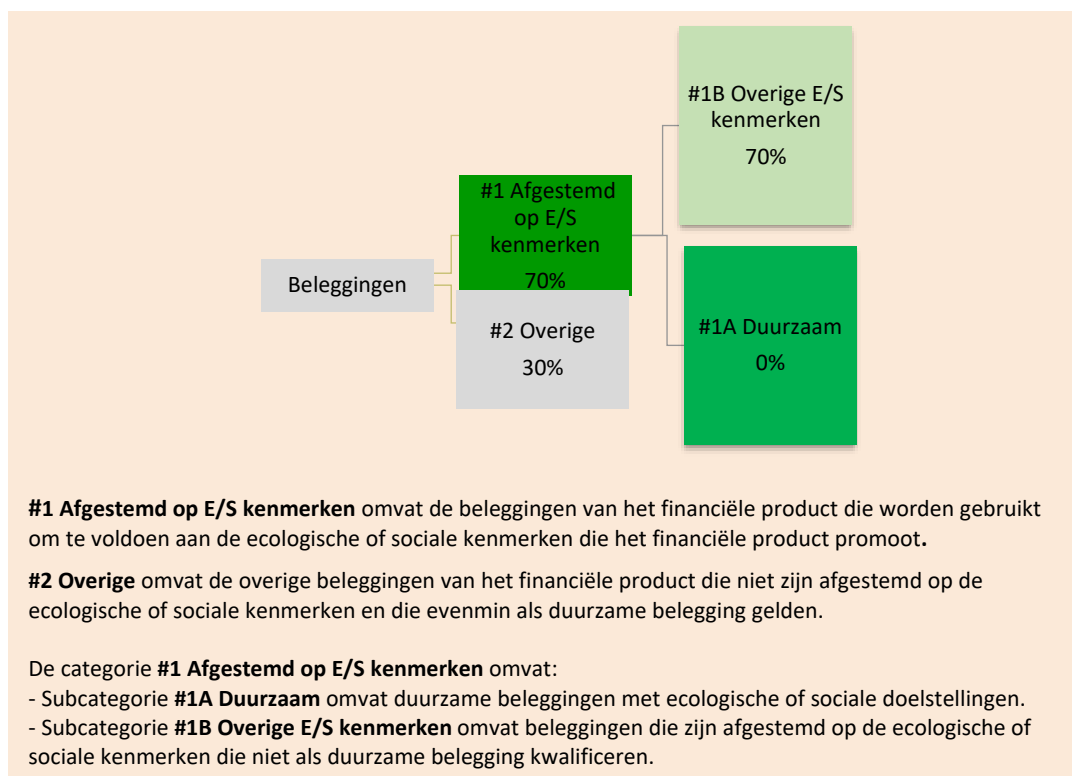
Van bedrijven met een sterke corporate governance die stewardship bevordert verwachten wij voor aandeelhouders (en andere stakeholders) een beter lange termijn rendement. Opzet en effectiviteit van corporate governance is sterk afhankelijk van lokale jurisdicties en de in die jurisdicties gangbare normen 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; en
- Respecteren van de fundamentele rechten van aandeelhouders.



### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



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

De pensioenregeling belegt in verschillende vermogenscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties (Investment Grade en High Yield), Emerging Market Debt, Nederlandse hypotheeklen en beursgenoteerde aandelen. Op totaal niveau wordt 70% van de portefeuille belegd in producten die ecologische en sociale kenmerken promoten. Van deze 70% wordt 0% belegd in duurzame beleggingen en dus valt 70% in de categorie overig.

- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

De pensioenregeling gebruikt derivaten voor optimalisatie van portefeuilles en het afdekken van risico's; niet voor het verwezenlijken van ecologische of sociale kenmerken.



### In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De pensioenregeling hanteert geen minimum voor de mate waarin Duurzame Beleggingen met een ecologische doelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

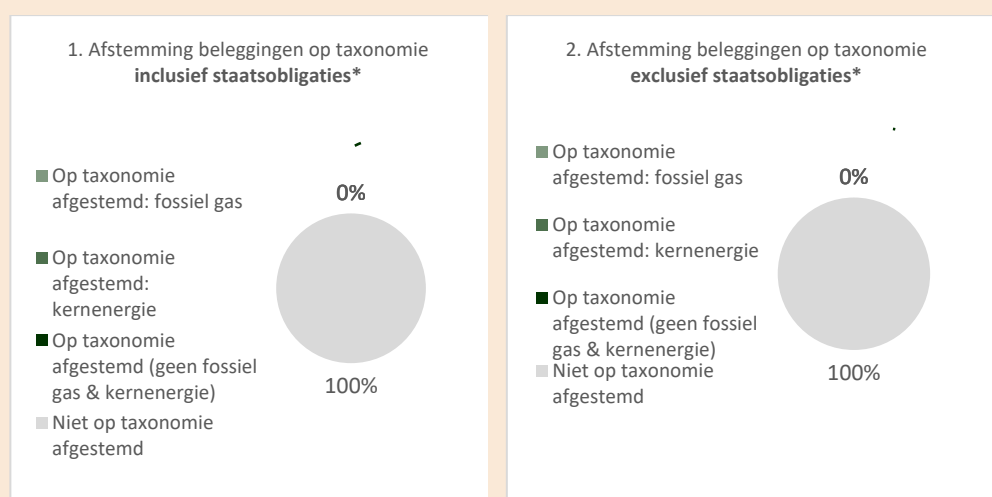
- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> 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

- Ja
- In fossiel gas     In kernenergie
- Nee

De pensioenregeling hanteert geen minimum voor beleggingen in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

*De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



\* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Er geldt geen minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



● **Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Er geldt geen minimum aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

doelstellingen van de EU-taxonomie. 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.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties. zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Er geldt geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen.



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

Onder “#2 Overige” zijn de (onderliggende) beleggingen opgenomen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Deze beleggingen dienen primair voor het behalen van de pensioendoelstelling en/of het afdekken van risico's. Het grootste deel heeft betrekking op de (onderliggende) beleggingen van fondsbeleggingen in bedrijfsobligaties (High Yield) en Emerging Market Debt.



## Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Nee, er is geen referentiebenchmark aangewezen.

- *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

- *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

- *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.



## Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[Beleggingsbeleid](#)

[Duurzaam en Verantwoord Beleggen beleid](#)

[Verklaring inzake beleggingsbeginselen](#)

**Referentiebenchmarks**  
zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.