

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

Productbenaming: Stichting Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten ("SPT")
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245003T1RAZS70XOL20

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt bij het behalen van een ecologische doelstelling 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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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 EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden.

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

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 2,25% 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 EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden.

met een sociale doelstelling.

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

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

De portefeuille van SPT promoot zowel ecologische (E) als sociale karakteristieken (S), zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, welke verordening van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld door:

a. Beperkingen te hanteren ten aanzien van uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.

Dit gebeurt door de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen toe te passen op basis waarvan beperkingen worden gehanteerd ten aanzien van beleggingen in de ontwikkeling, de productie of het onderhoud van controversiële wapens (of de handel daarin), de productie van tabakswaaren, de winning of verwerking van thermische kolen.



b. Regels op het gebied van goed bestuur, het eerbiedigen van mensenrechten en arbeidsrechten, milieubescherming en het bestrijden van omkoping en corruptie na te leven.

De Portefeuille doet dit door te beoordelen in welke mate uitgevende instellingen handelen in overeenstemming met relevante wetgeving en internationaal erkende normen, waaronder: De OESO- richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights and UN Global Compact.

c. Een gedeelte van de portefeuille te alloceren naar obligaties met een groen- en/of sociaal karakter.

Dit wordt gedaan door te beleggen in sociale obligaties, waarmee ernaar wordt gestreeft om een positieve bijdrage te leveren op sociaal gebied. De opbrengsten van deze sociale obligaties kunnen o.a. worden ingezet voor bijvoorbeeld sociale huurwoningen, gezondheidszorg en dragen bij aan werkgelegenheid voor mensen met afstand tot de arbeidsmarkt. Daarnaast wordt belegd in groene obligaties, waarvan de gelden kunnen worden ingezet voor bijvoorbeeld de financiering van projecten die bijdragen aan klimaatmitigatie en - adaptatie. Bij sustainable obligaties worden bovenstaande doelen gecombineerd. Sociale, groene en sustainable obligaties zullen hierna gezamenlijk “ESG-obligaties” genoemd worden.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de milieu- of maatschappelijk kenmerken die door de Portefeuille worden gepromoot te meten:

o Aantal posities in uitgesloten uitgevende instellingen

- die betrokken zijn bij de productie van controversiele wapens zoals clustermunitie, landmijnen, chemische of biologische wapens, munitie met verarmd uranium, munitie met witte fosfor en nucleaire wapens
- die als toeleverancier betrokken zijn bij bovenstaande controversiele wapens (key-suppliers)
- die betrokken zijn bij de productie van tabak
- die betrokken zijn bij de winning of verwerking van thermische kolen

o Aantal posities in uitgesloten uitgevende instellingen dat betrokken is bij materiële schendingen van internationaal erkende normen, waaronder: De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de beginselen van de VN voor Bedrijfsleven en Mensenrechten en het Global Compact van de VN;

o Percentage van de totale obligatieportefeuille Groene obligaties. Hierbij worden obligaties als groene obligaties aangeduid als zij voldoen aan de ICMA Green Bond principles (GBP);

o Percentage van de totale obligatieportefeuille in Sociale obligaties. Hierbij worden obligaties als Sociale obligaties aangeduid als zij voldoen aan de ICMA Social Bond Principles (SBP);

Duurzaamheidsindicatoren

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

o Percentage van de totale obligatieportefeuille in Sustainable obligaties. Hierbij worden obligaties als Sustainable obligaties aangeduid als zij voldoen aan de ICMA Sustainability Bond Guidelines (SBG);

o De GBP, SBP en SBG noemen we tezamen de “ICMA-Richtlijnen”;

● ***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 doelstelling?***

Binnen de matching portefeuille zijn voor de ESG-obligaties geen specifieke doelstellingen overeengekomen anders dan bijdrage aan milieu en/of sociale karakteristieken, zoals vastgelegd in de ICMA-Richtlijnen. De ESG-obligaties promoten milieu- (E) en/of sociale karakteristieken (S), maar dat is niet de hoofddoelstelling van de matching portefeuille als geheel. Het primaire doel van dit mandaat is het zo efficiënt mogelijk inrichten van de renteafdekking via het gebruik van de volgende financiële instrumenten: obligaties, derivaten en geldmarktfondsen. Er wordt een positie van 10% in ESG obligaties geambieerd.

De aandelenportefeuille heeft niet als doelstelling te beleggen in duurzame beleggingen, maar kent wel uitsluitingen zoals die voor bedrijven die actief zijn op het gebied van de winning of verwerking van thermische kolen. De afbouw van het gebruik van kolen is noodzakelijk om de duurzame doelen van het Parijs akkoord te behalen.

In de bedrijfsobligatie portefeuille wordt rekening gehouden met i) het deel van de omzet van een uitgevende instelling dat zich toelegt op een duurzaam milieu- en/of maatschappelijke impactcategorie, ii) de afstemming van een product op een duurzame ontwikkelingsdoelstelling op het gebied van milieu en/of maatschappij, iii) best-in-class score van een uitgevende instelling(en) ten opzichte van milieu- en/of maatschappelijke kansentema's gedefinieerd door een externe gegevensverstrekker, of iv) het percentage van op de Taxonomie afgestemde omzet van de uitgevende instelling. De doelstelling voor het percentage groene obligaties bedraagt minimaal 10% en maximaal 20%.

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

De mandaatrichtlijnen resulteren in een beleggingsuniversum met daarin opgenomen de ondernemingen en instellingen die voldoen aan minimum duurzaamheidscriteria én die een bijdrage leveren aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Het beleggingsbeleid zorgt er eveneens voor dat ondernemingen en instellingen die de principes van goed bestuur niet naleven of die aanzienlijke schade kunnen berokkenen aan een van de ecologische of sociale duurzame doelstellingen, geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum.

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

Uitgevende instellingen die zijn geclassificeerd als bijdragend aan een duurzame belegging moeten ook voldoen aan de 'Do No Significant Harm'-

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.

criteria (DNSH-criteria, ‘geen ernstige afbreuk doen’) van duurzame beleggingscriteria van de beheerders. Uitgevende instellingen die niet aan de DNSH- criteria voldoen, komen niet in aanmerking als duurzame belegging.

Momenteel werkt SPT aan een pilotproject om inzichtelijk te krijgen hoe de beleggingen in verschillende ondernemingen bijdragen aan dit soort ongunstige effecten. Op basis van de verkregen inzichten kan dit naar verwachting in 2023 worden vertaald naar een beleid dat kan worden opgenomen in de IPS 2024.

Hoewel SPT momenteel o.a. de tabaksindustrie, thermische kolen en bedrijven die ernstige inbreuk maken op United Nations Global Compact Principles uitsluit, houdt SPT daarmee in de zin van artikel 4 van de SFDR nog geen rekening met de negatieve gevolgen van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

In de EU taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op 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.

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

De OESO-richtlijnen, UN GC en UN GP zijn onderdeel van de screening.



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

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

- Ja,
- Nee, de portefeuille houdt geen rekening met één of meer “belangrijkste ongunstige effecten” (Principal Adverse Impact, of PAI's) op Duurzaamheidsfactoren.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

SPT voert een beleggingsstrategie waarbij het renterisico van de verplichtingen voor 85% wordt afgedekt, hoofdzakelijk via de Matchingportefeuille. Hieronder vallen de volgende beleggingscategorieën: Europese staatsobligaties, SSA's, liquiditeiten, geldmarktfondsen en derivaten. Daarnaast kent SPT een returnportefeuille, waaronder de categorieën

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

aandelen en bedrijfsobligaties vallen. De allocaties volgen uit de Asset Liability Management berekeningen en die input vormt voor de Strategische Asset Allocatie. Op deze portefeuilles is het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid van het fonds, dat op de website is gepubliceerd en doorlopend wordt onderhouden van toepassing. Het is hier te vinden: [Maatschappelijk verantwoord beleggen \(spt.nl\)](https://www.spt.nl/maatschappelijk-verantwoord-beleggen)

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

Een belangrijke randvoorwaarde voor het ESG-beleid is dat het dient aan te sluiten bij de ESG-voorkeuren van de deelnemers. SPT heeft in 2020 onderzoek gedaan naar het draagvlak van de deelnemers voor het ESG-beleid. Hieruit blijkt dat er groot draagvlak is vanuit de deelnemers, alsmede voor een verdere focus van het beleid op de thema's 'klimaat', 'goed ondernemingsbestuur' en 'gezondheid'. Deze thema's vormen de bindende elementen in de beleggingsstrategie van SPT.

SPT geeft invulling aan het ESG-beleid door middel van het volgende uitsluitingenbeleid:

- Klimaat: uitsluiting ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van thermal coal
- Goed ondernemingsbestuur: uitsluiting van ondernemingen die niet voldoen aan de 10 principes van UN Global Compact. Deze hebben met name betrekking op mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anti-corruptie.
- Gezondheid: uitsluiting ondernemingen betrokken bij de productie van tabaksartikelen

Daarnaast wordt niet belegd in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen, clustermunitie en dergelijke.

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

Niet van toepassing

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

SPT hanteert een systematiek voor het vaststellen en beoordelen van schenders van wereldwijde normen en uitgevende instellingen die mogelijk betrokken zijn bij slechte bestuurspraktijken, in het bijzonder met betrekking tot gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, personeelsbeloning en naleving van belastingwetgeving.

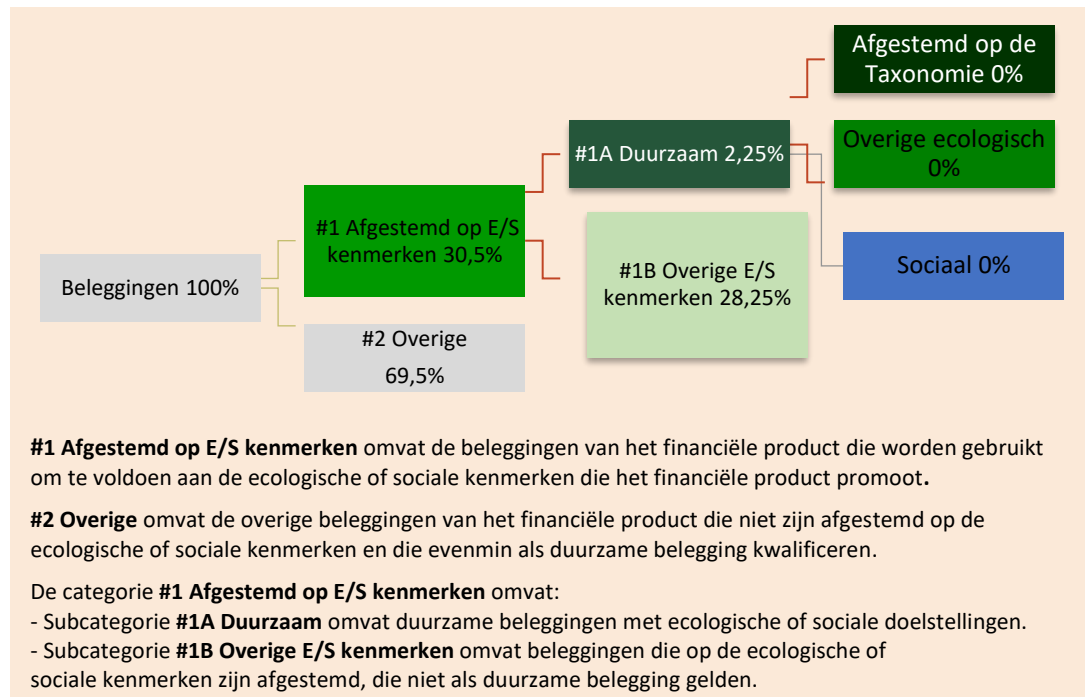
Deze benadering is erop gericht om ondernemingen die door externe gegevensverstrekkers zijn aangemerkt als zijnde ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNG), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten schenden of hier anderszins niet op zijn afgestemd, alsmede ondernemingen met hoge controversie-scores (waaronder belangrijke controverses

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in financiële producten met ecologische of sociale kenmerken

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- 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, weergeven.

op het gebied van governance, arbeidsrechten en naleving van belastingwetgeving, te identificeren en uit te sluiten.



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

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

Binnen het matching mandaat wordt gebruik gemaakt van derivaten. Derivaten worden binnen dit mandaat niet gebruikt om ecologische en/of sociale karakteristieken te promoten.





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

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kern-energie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

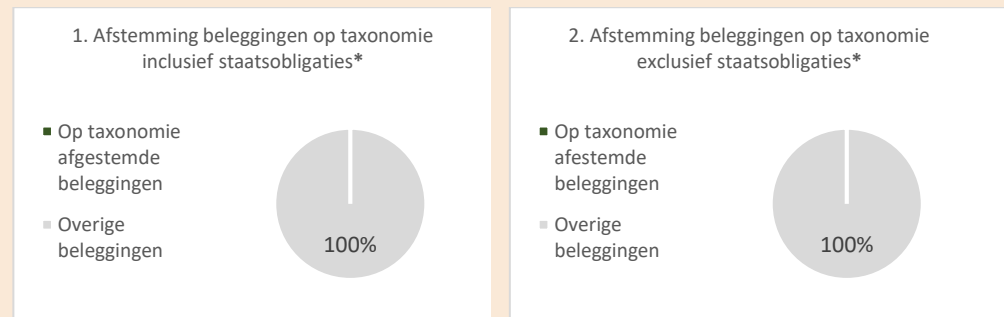
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage beleggingen op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. (Het percentage bedraagt 0%, en derhalve is er geen groen deel zichtbaar in de grafiek) 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*



**Voor deze diagrammen omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden .*

- **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%. Dit is niet specifiek opgenomen in de mandaten van de vermogensbeheerders.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%. Dit is niet specifiek opgenomen in de mandaten van de vermogensbeheerders.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

¹ 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.

0%. Dit is niet specifiek opgenomen in de mandaten van de vermogensbeheerders.



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

Onder andere de volgende beleggingen vallen onder 'overige': liquide middelen voor liquiditeitsdoeleinden; derivaten voor een efficiënt Portefeuillebeheer en beleggingsdoeleinden; en/of beleggingen in geldmarktfondsen ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van de Portefeuille. Deze beleggingen promoten echter noch de ecologische- of maatschappelijke kenmerken van de Portefeuille, noch komen zij in aanmerking als Duurzame Beleggingen.

Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan op enig moment variëren.

Op deze financiële instrumenten zijn geen minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen van toepassing.



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?

N.v.t. – De portefeuille beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of de portefeuille aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – De portefeuille beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of de portefeuille aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – De portefeuille beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of de portefeuille aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – De portefeuille beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of de portefeuille aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – De portefeuille beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of de portefeuille aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.spt.nl