



ONDERDEEL A:

DUURZAAM BELEGINGSBELEID

Leven en Pensioen
SCILDON

Inhoudsopgave

1	Rollen en verantwoordelijkheden	4
2	Wet- en regelgeving	5
3	Scope	5
4	Integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces	5
5	Ongunstige effecten op duurzaamheid door Scildon als organisatie	6
6	Duurzaam Beleggingsbeleid Beleggingsproducten	6
6.1	<i>Algemeen</i>	6
6.2	<i>Lichtgroene producten</i>	7
6.2.1	Managersselectie	7
6.2.2	Benchmarks	8
6.2.3	Scildon Profiel Beleggen	8
6.2.4	Scildon Pensioen-Beheerd Beleggen	8
6.3	<i>Grijze producten</i>	9
7	Implementatie, Monitoring en Rapportage	9
7.1	<i>Implementatie</i>	9
7.2	<i>Monitoring</i>	9
7.2.1	Monitoring producten	10
7.2.2	Monitoring beleid	10
7.3	<i>Rapportage</i>	10
7.3.1	Jaarlijkse rapportage	10
7.3.2	Periodieke rapportages	10

Annex 1: Tabel overzicht beleggingsproducten

1 Rollen en verantwoordelijkheden

De volgende rollen en verantwoordelijkheden zijn op dit beleid van toepassing:

Beleidseigenaar (CFO) voorzitter van BAC/FBG

Eigenaarschap van dit beleid houdt in dat:

- het beleid voldoet en blijft voldoen aan wet- en regelgeving maar ook aan de maatschappelijke verwachtingen waardoor het beleid minimaal eens per 2 jaar dient te worden herzien en opnieuw dient te worden goedgekeurd;
- het beleid wordt geïmplementeerd, getoetst wordt of de beleidsuitgangspunten worden nageleefd (monitoring) en dat juist en tijdig wordt gerapporteerd (rapportage).
- bijdrage jaarverslag in verband met rapportageverplichting SFDR

ECM

Het Executieve Committee (ECM) heeft een overall verantwoordelijkheid en zal in die hoedanigheid het beleid dienen goed te keuren.

Compliance

Compliance zal periodiek monitoren of dit beleid wordt nageleefd (tweedelijns verantwoordelijkheid) en dit beleid maakt onderdeel uit het jaarlijkse monitoringprogramma.

Audit

Audit heeft de verantwoordelijkheid om te toetsen of de uitgangspunten worden nageleefd via haar derdelijns verantwoordelijkheid en maakt onderdeel uit van de audit agenda.

BAC/FBG

Het nieuwe gremium waarin BAC/ FBG zullen opgaan is verantwoordelijk voor:

- het bijsturen het fondsaanbod door minimaal op kwartaalbasis bijeen te komen met de volgende vaste agenda punten:
 - de van derden ontvangen kwartaalrapportages;
 - engagementtrajecten van de fondsbeheerder(s);
 - of exitstrategieën moeten worden gestart;
 - terugkoppeling van relevante besluitvorming aan fondsbeheerder/adviseurs
 - status van de acties op de actielijst
- het notuleren van de vergaderingen
- stakeholder bij het reviewen van dit beleid.

2 Wet- en regelgeving

Naast de maatschappelijke verantwoordelijkheid die Scildon onderkent en haar overtuiging op het gebied van ESG speelt ook Europese wetgeving op het gebied van duurzaamheid, de zogenaamde 'Sustainable Finance Disclosure Regulation' ('SFDR'), een belangrijke rol in dit duurzaam beleggingsbeleid.

Op basis van Solvency II wet- en regelgeving dient een verzekeraar te beschikken over een doeltreffend governancestelsel dat voor een gezonde en prudente bedrijfsvoering zorgt. Dit stelsel bevat in elk geval een adequate transparante organisatiestructuur met een duidelijke verdeling en correcte scheiding van verantwoordelijkheden. De rolverdeling voor Duurzaam beleggen is ook in dit beleidsdocument opgenomen.

3 Scope

Dit beleid is van toepassing op Unit Linked producten en pensioenproducten die bestaan uit een combinatie van een of meerdere fondsen die onderhevig zijn aan marktfluctuaties, hierna Beleggingsproduct.

Scildon dient op grond van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) uitleg te geven met betrekking tot het thema duurzaamheid aangaande deze Beleggingsproducten. Die uitleg ziet kort gezegd op hoe duurzaam een product is. Een nadere uitleg over de duurzaamheid van het beleggingsbeleid van de Beleggingsproducten is terug te vinden in hoofdstuk 6.

4 Integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces

Met het ingaan van de SFDR, dient Scildon op een door de regelgeving vastgestelde manier consequent te communiceren hoe zij met onder andere duurzaamheidsrisico's omgaat.

Duurzaamheid is een breed begrip en omvat onderwerpen als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, naleving van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van duurzaamheid. Voorbeelden van zulke gebeurtenissen of omstandigheden zijn klimaatverandering, betrokkenheid bij kinderarbeid, duurzaamheidswetgeving of schaarste aan grondstoffen. Zulke gebeurtenissen en omstandigheden kunnen een negatief effect hebben op de waarde van beleggingen. Zo kan grondstoffenschaarste ervoor zorgen dat bepaalde bedrijven minder kunnen produceren, waardoor aandelen in deze bedrijven in waarde kunnen dalen. Bij het selecteren van de beleggingsfondsen houden we rekening met alle relevante risico's van een belegging, zoals marktrisico's, maar ook duurzaamheidsrisico's.

Voor alle beleggingsfondsen die deel uitmaken van Scildon wordt ieder jaar een ESG-rapportage opgesteld. Hiervoor maakt Scildon gebruik van een extern fondsenselectiebureau dat Scildon ondersteunt bij fondsenselectie en monitoring.

Op portefeuille- en fondsniveau wordt door dit selectiebureau een ESG Risicomonitoring rapportage opgesteld. Op basis van deze rapportages worden de ESG kenmerken en risico's op portefeuille- en fondsniveau geïdentificeerd en doorlopend beoordeeld.

Als Scildon hoge duurzaamheidsrisico's bij een fonds vaststelt, zal Scildon (eventueel in samenwerking met- of uitbesteed aan Altis) in overleg treden met de fondsmanager om de vastgestelde risico's te bespreken. Als de risico's niet acceptabel zijn, dan kan Scildon besluiten om dat fonds te vervangen door een nieuw fonds met lagere duurzaamheidsrisico's.

Scildon heeft de beoordeling van duurzaamheidsrisico's in haar bestaande bedrijfsvoering, zoals bijvoorbeeld risicobeheer, geïntegreerd.

5 Ongunstige effecten op duurzaamheid door Scildon als organisatie

Beleggingen kunnen ongunstige gevolgen hebben voor milieu-, sociale en governance factoren. Zo kunnen beleggingen bijvoorbeeld in negatieve zin bijdragen aan klimaatverandering, corruptie, of verlies van biodiversiteit.

Scildon neemt zulke ongunstige gevolgen niet mee bij al haar beleggingsbeslissingen op de manier die de SFDR van Scildon verlangt. De reden dat Scildon deze gevolgen niet meeweegt, is dat Scildon vindt dat zij nu onvoldoende betrouwbare data heeft om deze ongunstige gevolgen goed te analyseren en te integreren in het beleggingsproces. Scildon verricht inspanningen om deze data zo snel mogelijk te verkrijgen. Zodra Scildon deze data heeft, zal zij deze beschikbaar stellen aan klanten zodat zij betere keuzes kunnen maken voor beleggingsfondsen op basis van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

6 Duurzaam Beleggingsbeleid Beleggingsproducten

6.1 Algemeen

Alle producten genoemd onder hoofdstuk 2 hebben gemeen dat ze bestaan uit een mix van beleggingsfondsen.

Een beleggingsfonds is een door experts beheerde portefeuille waarin de inleg van verschillende beleggers is samengevoegd. Meestal zijn dit gespreide beleggingen, zoals beleggingen in verschillende voorbeeld aandelen en obligaties, regio's, landen, sectoren of thema's.

Over hoe de mix van beleggingsfondsen is geselecteerd op het gebied van duurzaamheid licht Scildon per product toe.

Bij de producten wordt uitgegaan van de volgende kwalificatiemethode:

- grijs/overig: het product heeft nagenoeg geen duurzaamheidskenmerken;
- lichtgroen: het product promoot sociale en of ecologische kenmerken;
- donkergroen: het product draagt bij aan sociale en of ecologische doelen.

Scildon biedt grijze en lichtgroene Beleggingsproducten aan (Annex 1 voor tabel).

Scildon beoogt haar productaanbod verder te verduurzamen. Scildon wil op termijn komen tot (alleen) producten met ESG-kenmerken, ook wel lichtgroene producten genoemd. ESG staat voor Environment, Social en Governance.

Dit uitgangspunt speelt een rol bij nieuwe afspraken die worden gemaakt met fondsbeheerders waarmee overeenkomsten zijn gesloten en bij de fonds selectie.

6.2 Lichtgroene producten

6.2.1 Managersselectie

Voor de lichtgroene producten verlangt Scildon van de fondsmanagers dat zij een duidelijk en praktisch duurzaamheidsbeleid hanteren dat aansluit op de kernwaarden en het ESG-beleid van Scildon.

De fondsmanager wordt gescoord op duurzaamheid en getoetst op onder andere de volgende criteria:

1. ESG beleid;
2. Bedrijfsethiek;
3. Actief aandeelhouderschap en stembeleid;
4. Kwaliteit van het management, governancestructuur en organisatie;
5. Beloningsbeleid, onafhankelijke beloningscommissie;

Ook de Beleggingsstrategie van de fondsmanager wordt in deze toets meegenomen:

1. ESG beleggingsbeleid en middelen;
2. Integratie van ESG factoren in het beleggingsproces;
3. ESG rapportage en data;
4. Milieu en sociaal maatschappelijke impact;
5. Beloning van medewerkers.

De beheerder van het fonds dient de UNPRI te hebben ondertekend en actief bezig te zijn met maatschappelijk verantwoord beleggen.

6.2.2 Benchmarks

Scildon kiest bewust voor het hanteren van reguliere grijze benchmarks. Het gebruik van een reguliere benchmark geeft, bij een redelijk passieve invulling, de mogelijkheid om richting klanten precies inzichtelijk te maken hoeveel de groene beleggingen bij Scildon opleveren of kosten. Dit sluit aan bij de in het hoofdstuk risicohouding beoogde resultaten.

In het managersselectietraject wordt wel rekening gehouden wordt met ESG benchmarks.

Voor de lichtgroene producten zijn er verschillende E en S kenmerken die door het product wordt gepromoot, zo geldt er bijvoorbeeld voor Scildon Profiel Beleggen een ander selectiebeleid dan voor Scildon Pensioen Beheerd Pensioen.

6.2.3 Scildon Profiel Beleggen

Voor het product Scildon Profiel Beleggen geldt dat het product ecologische en of sociale kenmerken promoot.

Bij de selectie van de fondsen gelden de volgende vereisten:

- bedrijven die zich bezig houden met gokken, tabak, adult entertainment en controversiële wapens zijn niet in de fondsen voor Scildon Profiel Beleggen opgenomen;
- bedrijven die voor Scildon Profiel Beleggen in de fondsen worden opgenomen zijn - in lijn met het klimaatakkoord van Parijs - uiterlijk in 2050 klimaatneutraal.
- Bij alle fondsen waarin wordt belegd, moet worden voldaan aan good governance.

Scildon stimuleert door deze selectiecriteria op te leggen aan de fondsbeheerder(s) een gezondere samenleving, een veiligere leefomgeving en een toekomstbestendige samenleving, en hiermee promoot Scildon zowel sociale als ecologische kenmerken waarbij wordt geborgd dat alle fondsen waarin wordt belegd voldoen aan good governance.

Scildon monitort of de geselecteerde beleggingsfondsen blijvend voldoen aan de hiervoor genoemde eisen.

6.2.4 Scildon Pensioen-Beheerd Beleggen

Bij Scildon Pensioen Beheerd Beleggen geldt een vaste fondscombinatie.

Scildon kwalificeert Beheerd Beleggen als lichtgroen product. Dit betekent dat het product ecologische en sociale kenmerken, ook wel duurzaamheidskenmerken genoemd, promoot.

Voor het Scildon Pensioen, Beheerd Beleggen heeft Scildon (per september 2021) de volgende criteria toegepast bij de selectie van de beleggingsfondsen:

- het totaal aan door Scildon geselecteerde fondsen bestaat voor minimaal 75% uit lichtgroene producten of donkergroen waarvan is vastgesteld dat de volgende uitsluitingen zijn toegepast:
 - tabak;
 - UN Global Compact overtreders;

- bij de selectie van beleggingsfondsen gaat Scildon uit van de kwalificatie van het product door de fondsmanager;
- Bij alle fondsen waarin belegd wordt voor Scildon Pensioen Beheerd Pensioen, wordt voldaan aan good governance en wordt niet belegd in controversiële wapens;

Scildon monitort of de geselecteerde beleggingsfondsen door de fondsbeheerder blijvend voldoen aan de aan hiervoor genoemde eisen.

Door deze selectiecriteria op te leggen aan de fondsbeheerder(s) stimuleert Scildon:

- een gezondere samenleving (uitsluiting tabak);
- een veiliger leefomgeving (uitsluiting controversiële wapens);

en hiermee promoot Scildon voor Scildon Pensioen-Beheerd Beleggen, zowel sociale als ecologische kenmerken, waarbij wordt geborgd dat alle fondsen waarin wordt belegd voldoen aan good governance.

6.3 Grije producten

Voor de grijze producten wordt niet belegd in fondsen die specifiek geselecteerd zijn op duurzaamheid. Dit betekent dat Scildon bij voorkeur fondsen selecteert die hoog scoren op ESG-elementen, maar dat het niet een verplicht selectie criterium is. ESG is een Engelse afkorting die gebruikt wordt voor duurzaamheidsfactoren en die staat voor *Environmental, Social and Governance*.

Scildon leeft bij de selectie uiteraard de wettelijke verplichtingen na. Concreet houdt dit in dat niet wordt belegd in bedrijven die betrokken zijn bij de productie, verkoop of distributie van cluster munitie.

In de Fondsvergelijker op de website van Scildon worden al deze scores voor klanten inzichtelijk gemaakt.

7 Implementatie, Monitoring en Rapportage

7.1 Implementatie

Scildon heeft de selectie van de fondsen voor de producten uitbesteed aan een derde partij. De beleidseigenaar zorgt ervoor dat dit beleid wordt gedeeld met die derde partij zodat deze de fonds selectie hierop kan aanpassen. De beleidseigenaar toetst ook of dit beleid bij die derde partij is geïmplementeerd in de processen voor de selectie en monitoring op de fondsen/fondsmanagers door de derde partij.

7.2 Monitoring

7.2.1 Monitoring producten

Scildon (Beleidseigenaar) monitort periodiek of de fondsbeheerders en de geselecteerde fondsen blijvend voldoen aan dit beleid. Scildon wordt hierbij ondersteund door een externe partij.

Indien nodig bijvoorbeeld bij een controverser wordt het aangeboden fondsenpalet heroverwogen bijvoorbeeld door engagement en/of desinvesteren/de-selectie.

Engagement is tijdgebonden en bij geen of onvoldoende progressie wordt overgegaan tot de -selectie/desinvesteren.

Indien zich urgente zaken voordoen of uit de periodieke review blijkt dat de score van de betreffende manager aanzienlijk negatief bijgesteld dient te worden, dan wordt de betreffende manager op een zogenaamde watch list geplaatst. Managers op deze watch list worden nog frequenter en intensiever gedurende een periode van zo'n 6 maanden gevolgd. De uitkomst van dit intensieve review proces kan leiden tot de-selectie.

Naast mogelijke de-selectie als gevolg van watch list classificatie Scildon ook voorstellen om afscheid te nemen van managers indien wij een uitvoerige search binnen een peer group hebben afgerond en op basis daarvan aanzienlijk betere alternatieven hebben geïdentificeerd. Daarnaast kan het ook voorkomen dat er acuut gekozen wordt om afscheid te nemen van een manager.

7.2.2 Monitoring beleid

Daarnaast gaat Scildon (Beleidseigenaar) periodiek na in hoeverre Scildon haar eigen beleidsuitgangspunten heeft nageleefd. De uitkomsten van deze monitoring kan aanleiding zijn tot een (versnelde) review van het beleid.

Ook Compliance (artikel 270 Solvency II verordening) en Audit (artikel 271 Solvency II Verordening) voeren periodiek een monitoring uit op dit beleid.

7.3 Rapportage

7.3.1 Jaarlijkse rapportage

Elk jaar legt Scildon in haar jaarverslag verantwoording af over hoe dit beleid is uitgevoerd en welke acties Scildon heeft ondernomen in het geval uit de monitoring is gebleken van een controverser.

De uitkomsten van de periodieke monitoring dienen als grondslag voor het verslag. Specifiek voor de producten die als lichtgroen zijn gekwalificeerd zal aangegeven worden hoe aan de ecologische en sociale kenmerken van het product zijn voldaan.

7.3.2 Periodieke rapportages

Alle periodieke rapportages worden gedeeld met het ECM.

Annex 1:

Tabel overzicht beleggingsproducten

Productnaam	Paragraaf	Product kwalificatie	Producten met dezelfde beleidsuitgangspunten:			
Scildon Beleggen	6.3	Grijs/Overig	NovaPolis, Nova Top DGA pensioen	Gouden Handdruk en Particulier pensioenplan	Scildon Pensioen-Beheerd Beleggen voor september 2021	Scildon Pensioen-Vrij Beleggen
Scildon Profiel Beleggen	6.2.3	Lichtgroen	nvt			
Scildon Pensioen-Beheerd Beleggen	6.2.4	Lichtgroen	nvt			