

Bijlage I: classificatie beleggingsportefeuille

	Manager	normgewicht 2021	Product- classificatie	Engagement	Voting	ESG- uitsluitingen	ESG- benchmark	Toelichting/overige ESG-aspecten
Liquide portefeuille								
European Equities	Vanguard	5,60%	lichtgroen	Ja	Ja	Ja	Nee	SRI-fonds dat ondernemingen, betrokken bij tabak, controversiele wapens en schending van de UN Global Compact, uitsluit.
US Equities	Vanguard	9,70%	grijs	Ja	Ja	Nee	Nee	Dit fonds valt niet onder de Europese SFDR-wetgeving.
Japanese Equities	BlackRock	1,65%	grijs	Ja	Ja	Ja	Nee	Dit fonds valt niet onder de Europese SFDR-wetgeving. Wel heeft dit fonds verschillende ESG screens, waarmee circa 5% van de index is uitgesloten.
Pacific Equities	BlackRock	1,45%	grijs	Ja	Ja	Ja	Nee	Dit fonds valt niet onder de Europese SFDR-wetgeving. Wel heeft dit fonds verschillende ESG screens, waarmee circa 5% van de index is uitgesloten.
Global Equity	Quoniam	3,60%	lichtgroen	Nee	Ja	Ja	Nee	Separaat mandaat dat gehouden is het ESG-beleid van SP TNO te implementeren.
Emerging Market Equity	Vanguard	5,0%	grijs	Ja	Ja	Nee	Nee	Dit indexfonds valt niet onder de Europese SFDR-wetgeving.
Emerging Market Equity	Northern Trust		lichtgroen	Ja	Ja	Ja	Ja	Beleggingsfonds dat streeft naar de risico- en rendementskenmerken van de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index. Dit is een aangepaste index waarbij bedrijven worden uitgesloten die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria. De screening van de bedrijven is door de manager uitbesteed aan MSCI en ISS.
Euro Bonds (BLK)	BlackRock	12,35%	grijs	Nee	Nvt	Ja	Nee	Manager gehouden aan het uitsluitingenbeleid van het pensioenfonds.
Euro Bonds (M&G)	M&G	12,35%	lichtgroen	Nee	Nvt	Ja	Nee	Manager gehouden aan het uitsluitingenbeleid van het pensioenfonds.
EMD Hard Currency	BlackRock	2,10%	grijs	Nee	Nvt	Nee	Nee	Manager weegt ESG-criteria mee bij landselectie. Hierbij wordt o.a. gekeken naar de kwaliteit van de (corporate) governance in een land, en naar de CO2- uitstoot in een land
EMD Local Currency	Neuberger Berman	3,50%	lichtgroen	Nee	Nvt	Nee	Nee	Het ESG-beleid (screening en uitsluiting) speelt een belangrijke rol in hun beleggingsbeleid.
Cash	BlackRock	1,20%	lichtgroen	Ja	Nvt	Ja	Nee	Overtollige liquiditeiten worden belegd in het LEAF-(Liquid Environmentally Aware Fund)-fonds.
Illiquide portefeuille								
Real Estate Indirect	Meerdere partijen	3,00%	grijs		Nvt	Nee	Nee	Enkele van de managers kwalificeren voor artikel 8. De SFDR-classificatie is niet van toepassing voor partijen waarvan de commitment periode is afgelopen. Nieuwe beleggingen dienen te voldoen aanbovengemiddelde ESG-score.
Real Estate Listed	Meerdere aandelen	1,70%	grijs		Nvt	Nee	Nee	Nieuwe beleggingen dienen te voldoen aanbovengemiddelde ESG-score.
Private Equity	Meerdere partijen	8,90%	grijs	Nvt	Nvt	Deels	Nee	Bij alle nieuwe managers wordt bedongen dat het pensioenfonds voor bepaalde investeringen, zoals tabak en controversiele wapens, wordt aangemerkt als excused investor.
Dutch Mortgages	DMFCO	7,20%	lichtgroen	Nvt	Nvt	Nee	Nee	De manager voert een beleid waarbij hypotheeknemers worden gestimuleerd om hun woning te verduurzamen.
Direct Lending	Twee managers	2,60%	lichtgroen	Nvt	Nvt	Ja	Nee	Bij alle nieuwe managers wordt bedongen dat het pensioenfonds voor bepaalde investeringen, zoals tabak en controversiele wapens, wordt aangemerkt als excused investor.
Long Government Bonds	BlackRock	16,90%	grijs	Nvt	Nvt	Nvt	Nee	In dit mandaat worden (staats) obligaties uitgesloten van landen waartegen sancties zijn ingesteld.
Strategic Duration Overlay	BlackRock		grijs	Nvt	Nvt	Nvt	Nee	Mandaat bevest renteswaps en liquiditeiten.
Illiquid Cash	SP TNO	1,20%	lichtgroen	Nvt	Nvt	Ja	Nee	Overtollige liquiditeiten worden belegd in het LEAF-(Liquid Environmentally Aware Fund)-fonds.
		100,00%						