



# SFDR-verklaring

## Stichting Pensioenfonds Alliance

Deze verklaring is opgesteld op grond van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR) en beschrijft op entiteitsniveau hoe Stichting Pensioenfonds Alliance (“Alliance”) omgaat met duurzaamheidsrisico’s, principal adverse impacts en beloningsbeleid.

### Integratie van duurzaamheidsrisico’s (artikel 3 en artikel 6 SFDR)

#### Definitie

Onder duurzaamheidsrisico’s verstaat Alliance gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, klimaat, mensenrechten, sociale verhoudingen of goed ondernemingsbestuur die, indien zij zich voordoen, een materieel negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen en daarmee op het pensioenresultaat.

#### Integratie in beleggingsbeslissingen

Alliance integreert duurzaamheidsrisico’s in het beleggingsproces als onderdeel van het integrale risicobeheersingsraamwerk. ESG-risico’s worden beschouwd als financiële risico’s en maken onderdeel uit van:

- de strategische asset allocatie;
- het rente- en valutabeleid;
- het vastgestelde risicokader en limietensysteem;
- de periodieke Asset Liability Management (ALM)-studies;
- de eigen risicobeoordeling (ERB).

De beoordeling van duurzaamheidsrisico’s vindt plaats op proportionele wijze, passend bij de aard, omvang en deelnemerspopulatie van het fonds. Het realiseren van een goed pensioenresultaat tegen aanvaardbare risico’s en kosten is leidend.

Alliance belegt overwegend passief in brede marktindices. Daarbij wordt ervan uitgegaan dat materiële duurzaamheidsrisico's in marktprijzen worden weerspiegeld. Waar passend kunnen beperkte ESG-gerelateerde afwijkingen of maatregelen worden toegepast, mits deze verenigbaar zijn met het vastgestelde risico-rendementsprofiel en de fiduciaire verantwoordelijkheid van het fonds.

## Monitoring en evaluatie

Duurzaamheidsrisico's worden gemonitord via rapportages van vermogensbeheerders en de fiduciair manager en worden periodiek geëvalueerd in samenhang met ontwikkelingen in regelgeving, marktomstandigheden en deelnemersvoorkeuren.

## Impact op rendement

Duurzaamheidsrisico's kunnen, indien zij zich voordoen, een materieel negatief effect hebben op het rendement van de beleggingen. Door integratie in het risicobeheer wordt beoogd deze risico's tijdig te identificeren en te beheersen.

## Principal Adverse Impacts (artikel 4 SFDR)

Alliance houdt op entiteitsniveau geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren als bedoeld in artikel 4 SFDR (principal adverse impacts, PAI).

Deze keuze is gebaseerd op de volgende overwegingen:

- Alliance hanteert een proportionele benadering van duurzaamheidsrisico's, passend bij de schaal en complexiteit van het fonds;
- het fonds belegt overwegend passief in brede marktindices;
- datakwaliteit, meetmethoden en internationale vergelijkbaarheid van PAI-indicatoren kennen beperkingen;
- het bestuur acht integratie van duurzaamheidsrisico's in het bestaande risicokader effectiever en consistent met de fiduciaire verantwoordelijkheid dan afzonderlijke PAI-sturing.

Alliance evalueert deze keuze periodiek en kan besluiten in de toekomst wel rekening te houden met principal adverse impacts indien regelgeving, marktomstandigheden of interne overwegingen daartoe aanleiding geven.

## Beloningsbeleid (artikel 5 SFDR)

Het beloningsbeleid van Alliance is in overeenstemming met de integratie van duurzaamheidsrisico's.

Het fonds kent geen variabele beloningsstructuren die prikkels geven tot het nemen van buitensporige duurzaamheids- of beleggingsrisico's. Bij uitbesteding van vermogensbeheer wordt verwacht dat externe partijen beschikken over een beloningsbeleid dat in lijn is met prudent risicobeheer.

Deze SFDR-verklaring wordt periodiek herzien en geactualiseerd indien relevante wijzigingen in beleid of regelgeving daartoe aanleiding geven.