

Beleid Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Maart 2021



Beleid Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Publicatie conform Verordening 2019/2088 EU Climate Action Plan

Recent verscheen, in navolging van het EU Action Plan on Climate, een verordening in het publicatieblad van de EU over de informatieverschaffing met betrekking tot duurzaamheid. Deze verordening introduceert informatieplichten over duurzaamheidsrisico's.

Artikel 3 Publicatie informatie integratie duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico - Milieu, sociale zaken en bestuur, ESG

Duurzaamheidsrisico: een gebeurtenis of situatie op het gebied van milieu, op sociaal gebied of bestuurlijk gebied die, indien zij zich voordoet, mogelijk of feitelijk een negatief materieel effect op de waarde van de investering kan hebben. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en in aanzienlijke mate bijdragen tot het risico, zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's.

Deze gebeurtenissen of omstandigheden zijn gesplitst in "Milieu, Sociaal, en Bestuur" (ESG), en hebben onder meer betrekking op de volgende onderwerpen:

Milieu

- Mitigeren van het klimaatrisico
- Aanpassing aan de klimaatverandering
- Bescherming van de biodiversiteit
- Duurzaam gebruik - en bescherming - van water en maritieme hulpbronnen
- Overgang naar een circulaire economie, afvalpreventie en recycling
- Het vermijden en verminderen van milieuverontreiniging
- Bescherming van gezonde ecosystemen
- Duurzaam landgebruik

Sociale Onderwerpen

- Naleving van erkende arbeidsnormen (geen kinderarbeid of dwangarbeid, geen discriminatie)
- Naleving van de arbeidsveiligheid en de bescherming van de gezondheid
- Passende beloning, eerlijke arbeidsomstandigheden, diversiteit, en opleidings- en ontwikkelingsmogelijkheden



- Vakbondsrechten en vrijheid van vergadering
- Waarborgen van adequate productveiligheid, met inbegrip van gezondheidsbescherming
- Toepassing van dezelfde eisen op entiteiten in de toeleveringsketen
- Inclusieve projecten of behartiging van de belangen van gemeenschappen en sociale minderheden

Corporate Governance

- Eerlijke Belastingen
- Corruptiebestrijding
- Duurzaam beheer door de raad van bestuur
- Vergoeding van de raad op basis van duurzaamheidscriteria
- Het faciliteren van klokkenluiders
- Garanties inzake werknemersrechten
- Garanties voor gegevensbescherming

In het kader van de afweging van milieukwesties houdt de het Pensioenfonds in het bijzonder rekening met de volgende aspecten in verband met klimaatverandering:

Fysieke klimaatgebeurtenissen of -omstandigheden

Extreme weersomstandigheden

- o Hittegolven
- o droogte
- o Overstromingen
- o Stormen
- o Hagelstorm
- o Bosbranden
- o Lawines

Klimaatverandering op lange termijn

- o Afname van sneeuwval
- o Gewijzigde neerslagfrequentie en volume
- o Onstabiele weersomstandigheden
- o Stijgende zeespiegel
- o Veranderingen in de oceaanstroom



- o Veranderingen in de wind
- o Veranderingen in de bodem- en bodemproductiviteit
- o Verminderde beschikbaarheid van water (waterrisico)
- o Verzekering van de oceaan
- o Opwarming van de aarde, met inbegrip van regionale extremen

Overgangsgebeurtenissen of -situaties

- Verboden en beperkingen
- De stopzetting van fossiele brandstoffen
- Andere politieke maatregelen in verband met de overgang naar een koolstofarme economie
- Technologische veranderingen in verband met de overgang naar een koolstofarme economie
- Wijzigingen in klantvoorkeuren en -gedrag

Artikel 4 Beslissing opt-out & verklaring ongunstige factoren

Financiële entiteiten met minder dan 500 medewerkers kunnen voor een opt-out kiezen om geen rekening te houden met ongunstige effecten.

Volgens de regelgeving t.g.v. de invoering van de SFDR houdt het Pensioenfonds geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 van de informatievervaardigingsverordening en de nog te verschijnen secundaire wetgeving. De achtergrond hiervoor is dat de portefeuille op maatschappelijk verantwoord beleggen al wordt gemeten via een andere methodiek van de vermogensbeheerder en een tweede afwijkende data collectie tot buitenproportionele werkzaamheden en kosten voor een klein pensioenfonds en de deelnemers leidt.

Artikel 5 Publicatie beloningsbeleid

In het beloningsbeleid (van bestuurders en medewerkers) de wijze toelichten waarop het beleid spoort met de integratie van duurzaamheidsrisico's en deze informatie publiceren op de website.

Het Pensioenfonds heeft geen bezoldigd personeel indienst. Het Pensioenfonds heeft een beloningsbeleid opgesteld en staat onder bijlage A.10 vermeld in de ABTN.



Artikel 6 Publicatie precontractuele informatie

SFDR art. 6, lid 1, onder a): de wijze waarop duurzaamheidsrisico's in de investeringsbesluiten worden geïntegreerd:

Bij haar beleggingsbeslissingen houdt het Pensioenfonds naast financiële gegevens ook rekening met duurzaamheidsrisico's. Deze overweging geldt voor het gehele investeringsproces, zowel bij de fundamentele analyse van investeringen als bij het besluitvormingsproces.

In de fundamentele analyse worden ESG-criteria in het bijzonder beoordeeld in de analyse van de interne markt.

Daarnaast worden ESG-criteria geïntegreerd in verder onderzoek op het gebied van investeringen. Dit omvat de identificatie van mondiale duurzaamheidstrends, financieel relevante ESG-kwesties en -uitdagingen. Bovendien worden de risico's die kunnen voortvloeien uit de gevolgen van de klimaatverandering, of de risico's die voortvloeien uit de schending van internationaal erkende richtsnoeren, aan een speciaal onderzoek onderworpen. De internationaal erkende richtsnoeren omvatten met name de beginselen van het *United Nations Global Compact*, de fundamentele arbeidsnormen van de ILO, of de *UN guiding principles for business and human rights* en de *OECD guidelines for multinational companies*. Om rekening te houden met ESG-criteria, gebruikt het subfondsbeheer een specifieke databank waarin ESG-gegevens van andere onderzoeksondernemingen en de eigen onderzoeksresultaten daarvan zijn opgenomen. Als investeringen worden gedaan volgens een in ESG geïntegreerde fundamentele analyse, zullen deze investeringen ook vanuit ESG-perspectief worden gevolgd. Daarnaast wordt gestreefd naar een dialoog met de ondernemingen over beter ondernemingsbestuur en een betere afweging van ESG-criteria (bv. via participatie als aandeelhouder in de onderneming, of door uitoefening van stemrecht en andere aandeelhoudersrechten).

SFDR art. 6, lid 1, onder b): de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke gevolgen van duurzaamheidsrisico's voor het rendement van het financiële product:

Duurzaamheidsrisico's kunnen leiden tot een aanzienlijke verslechtering van het financiële profiel, de liquiditeit, de winstgevendheid of de reputatie van de onderliggende investering. Tenzij de duurzaamheidsrisico's reeds werden verwacht en in aanmerking werden genomen bij de waarderingen van de investeringen, kunnen zij een aanzienlijk negatief effect hebben op de verwachte/geschatte marktprijs en/of de liquiditeit van de investering en dus op het rendement van het Pensioenfonds.

