

Verklaring duurzaamheid beleggingen

De SFDR, de verordening duurzaamheidsinformatie, treedt per 10 maart 2021 in werking. Deze verordening is van toepassing op verschillende sectoren waaronder ook pensioenfonds. Ons pensioenfonds is gehouden om op basis van de nieuwe vereisten (meer) informatie beschikbaar te stellen over hoe wij zelf in onze bedrijfsvoering omgaan met duurzaamheidsrisico's en hoe wij eventueel rekening houden met ongunstige effecten op duurzaamheid.

De SFDR bouwt voort op de *Sustainable Development Goals* van de VN en de Overeenkomst van Parijs die erop is gericht de risico's en effecten van de klimaatverandering aanzienlijk te verminderen. De SFDR beoogt de informatieverstrekking over de effecten op duurzaamheid door het beleggingsbeleid en de beleggingsbeslissingen te verbeteren.

In deze verklaring geeft Stichting Pensioenfonds Ecolab aan hoe zij invulling geeft aan deze nieuwe verordening.

Welke gedragslijnen hanteert het pensioenfonds inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid?

Het pensioenfonds is verantwoordelijk voor een goede financiële uitvoering van de pensioenregeling. Tegelijkertijd heeft het pensioenfonds een maatschappelijke verantwoordelijkheid en vindt het daarom belangrijk om duurzame aspecten te betrekken op de beleggingsportefeuille. Het bestuur is van mening dat het beschouwen van duurzame aspecten van de beleggingen tevens in het belang is van het pensioenfonds zelf en van haar deelnemers. Intuïtief is duidelijk dat duurzaamheid en verantwoordelijkheid kunnen bijdragen aan het verminderen van onverwachte risico's als gevolg van bijvoorbeeld corruptie of bijdrage aan ongewenste activiteiten. Een duurzame focus kan zo helpen bij het beschermen van de waarde van de beleggingen van het pensioenfonds op de langere termijn.

Het pensioenfonds kiest voor een integratie van het duurzaamheidsbeleid binnen het beleggingsbeleid. Dit houdt in dat bij belangrijke beleggingsbeslissingen, duurzaamheidscriteria zullen worden meegewogen in samenhang met de andere criteria. Tegelijkertijd realiseert het bestuur zich dat door de omvang van het pensioenfonds en de keuze om in fondsen te beleggen, de mogelijkheden tot maatschappelijk verantwoord beleggen niet altijd op kostenefficiënte wijze aanwezig zijn. Indien verantwoord binnen de kaders van kosten, mogelijke opvolging en gewenst beleid, zal telkens worden onderzocht wat de duurzaamheid van een nagestreefde belegging is, en in welke mate een meer duurzame variant overwogen kan worden zonder afbreuk te doen aan de doelstellingen van de portefeuille.

Het pensioenfonds zal bij de selectie, bewaking en evaluatie van vermogensbeheerders de volgende criteria afwegen in samenhang met het geheel van uitbestedingscriteria:

- De Global Compact Principles van de Verenigde Naties zijn leidend.
- De vermogensbeheerder dient de Principes voor Verantwoord Beleggen (Principles for Responsible Investment of PRI) van de Verenigde Naties ondertekend te hebben. Daarnaast wordt de vermogensbeheerder periodiek gevraagd te verantwoorden op welke manier deze invulling geeft aan de Principes.
- Bij beleggingen in aandelen zal het pensioenfonds kennis nemen van het beleid van de vermogensbeheerder ten aanzien van het gebruik van aandeelhoudersrechten, zoals het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Het pensioenfonds beoordeelt hierbij of het zich kan vinden in dit beleid. Tevens wordt van de vermogensbeheerder verlangd dat deze rapporteert over het gevoerde stembeleid.

Verder conformeert het pensioenfonds zich aan de Nederlandse wetgeving welke verbiedt om te beleggen in ondernemingen die zich bezighouden met het vervaardigen van clustermunie. Daarbij is een maximum van 5% aan allocaties toegestaan ingeval deze ondernemingen onderdeel uitmaken van de standaardbenchmark.

Hoe gaat het fonds om met ongunstige effecten op de duurzaamheid?

Hoewel het pensioenfonds bewust duurzaamheidscriteria meeneemt bij haar beleggingsbeslissingen, wordt hierbij niet expliciet rekening gehouden met de negatieve impact van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren. Het pensioenfonds heeft haar vermogensbeheer uitbesteed en houdt hierdoor wel impliciet rekening door bij de selectie, bewaking en evaluatie van haar vermogensbeheerders op te vragen op welke wijze zij invulling geven aan de vereisten onder de SFDR. Het pensioenfonds verwacht van haar vermogensbeheerders dat zij voldoen aan deze vereisten en monitort periodiek op welke wijze hier invulling aan wordt gegeven.

Stichting Pensioenfonds Ecolab houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 van de Informatieverschaffingsverordening en de nog te verschijnen secundaire wetgeving. Het bestuur heeft deze beslissing genomen omdat zij zich oriënteert op andere toekomstige uitvoeringsvormen van de pensioenregeling. Daarnaast zijn de kosten hiervan hoog, zeker in verhouding tot de beperkte omvang van het fonds. Aangezien het fonds minder dan 500 medewerkers heeft, is deze keuze toegestaan.

Hoe ziet het beloningsbeleid van het fonds er uit?

Het bestuur van Stichting Pensioenfonds Ecolab heeft het opstellen van het beloningsbeleid van bestuurders en andere betrokkenen onderhanden. In het beloningsbeleid wordt vastgelegd dat dit niet zal aanzetten tot het nemen van buitensporige risico's met betrekking tot duurzaamheidsrisico's. Na afronding zal het beloningsbeleid op de website van het pensioenfonds opgenomen worden.

Op welke wijze worden de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de financiële producten die de vermogensbeheerders aan het fonds beschikbaar stellen beoordeeld?

Deze effecten en de invulling door de vermogensbeheerders worden door het pensioenfonds bij de vermogensbeheerders van het pensioenfonds uitgevraagd. Intuïtief is duidelijk dat duurzaamheid en verantwoordelijkheid kunnen bijdragen aan het verminderen van onverwachte risico's als gevolg van bijvoorbeeld corruptie of bijdrage aan ongewenste activiteiten. Een duurzame focus kan zo helpen bij het beschermen van de waarde van de beleggingen van het pensioenfonds op de langere termijn.

Worden door het pensioenfonds financiële producten met ecologische of sociale kenmerken gepromoot?

Bij Stichting Pensioenfonds Ecolab is sprake van een duurzaam beleggingsbeleid. Bij beleggingsbeslissingen worden duurzaamheidscriteria meegenomen. Er worden echter geen financiële producten met ecologische of sociale kenmerken gepromoot. Het fonds classificeert daarom als "overig product" in de zin van de SFDR.
