

STICHTING ROBA PENSIOENFONDS

IJsselstein

Precontractuele informatie vereisten onder SFDR

Duurzaamheidsrisico's¹

Het Pensioenfonds houdt rekening met duurzaamheidsrisico's en integreert deze in haar beleggingsbeslissingen.

KCM is de fiduciair beheerder van het Pensioenfonds, en adviseert het Pensioenfonds over de uitvoering van het ESG beleid en over de beleggingen van de gehele beleggingsportefeuille. Zij houden daarbij ook rekening met duurzaamheidsrisico's en de informatie ten aanzien van wezenlijk negatieve effecten op de waarde van beleggingen. De screening van beleggingen is hierbij van belang. De beleggingen worden door de fiduciair beheerder, externe managers en beleggingsinstellingen gescreend op (mogelijke) negatieve gevolgen die ondernemingen veroorzaken voor mens, maatschappij en milieu. Hierbij wordt ook rekening gehouden met een mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging.

Het Pensioenfonds heeft in haar ESG-beleid besloten om bepaalde ondernemingen uit te sluiten in haar beleggingsportefeuille of aan de hand van een dialoog de negatieve gevolgen van deze bedrijven te mitigeren waarbij het de ondernemingen ook de mogelijkheid biedt aan de benadeelden herstel en verhaal te bieden.

Het Pensioenfonds publiceert op de website aanvullende informatie over hoe zij omgaan met duurzaamheidsrisico's.²

Verantwoord beleggingsbeleid³

Het Pensioenfonds voert een pensioenregeling uit waarbij onder andere ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot. Dit betekent dat het Pensioenfonds een ESG beleggingsbeleid heeft, waarmee het Pensioenfonds er naar streeft om (potentiële) negatieve impact op samenleving en milieu te identificeren, mitigeren en voorkomen. Hierbij wordt prioriteit gegeven aan de meest materiële onderwerpen op basis van schaal, reikwijdte en onomkeerbaarheid.

Het Pensioenfonds belegt in ondernemingen die praktijken van een goed bestuur volgen. Dit betekent dat het Pensioenfonds verwacht van de ondernemingen waarin het Pensioenfonds belegt dat zij conform internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken. Het Pensioenfonds hanteert de Global Compact van de Verenigde Naties als uitgangspunt voor verantwoord beleggen en onderschrijft maatschappelijk waarde creatie op de lange termijn als leidend principe.

Het Pensioenfonds heeft "duurzame beleggingen" zoals bedoeld in EU-wetgeving niet als enige doelstelling, en heeft ook andere beleggingsdoelstellingen zoals het realiseren van de pensioenambitie met een aanvaardbaar risico. Desalniettemin, kan het Pensioenfonds wel beleggen in (ecologische) duurzame beleggingen die als zodanig zijn geclassificeerd door EU wetgeving.

¹ Pre-contractuele informatie op grond van artikel 6 SFDR.

² Artikel 3 SFDR.

³ Pre-contractuele informatie op grond van artikel 8 SFDR. De precontractuele informatie is gebaseerd op een concept template behorende bij de concept technische standaarden van de SFDR, en aangepast naar de aard van de fiduciaire dienstverlening aan een professionele belegger en Cliënt's eigen beleid.

Het Pensioenfonds kan ook beleggingen in de beleggingsportefeuille hebben waarin ecologische en/of sociale kenmerken niet worden gepromoot, of waarin (nog) geen rekening wordt gehouden met ongunstige effecten op duurzaamheid.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door het Pensioenfonds?

Het Pensioenfonds heeft binnen de brede context van ESG keuzes gemaakt welke onderwerpen prioriteit krijgen. Er is besloten vooralsnog geen specifieke thema's te hanteren die specifieke aandacht krijgen.

Wat is de beleggingsstrategie van het Pensioenfonds?

Welke strategie volgt het Pensioenfonds om de ecologische en sociale kenmerken die het promoot te bereiken?

Het Pensioenfonds is door de omvang en met de vigerende beleggingsbeginselen beperkt in de uitvoering van een zeer voortvarend en diepgaand ESG beleid. Bij de implementatie wordt gebruikt gemaakt van uitsluitingen, engagement en integratie van ESG criteria in het beleggingsproces (zie volgende vraag).

Wat zijn de bindende elementen voor de selectie en beleggingsbeslissingen van het Pensioenfonds?

Het Pensioenfonds beoordeelt Benchmarks, Externe Vermogensbeheerders en Beleggingsinstellingen op de wijze waarop ESG geïntegreerd is in het beleggingsproces. Binnen "passief beheer" is de keuze voor de benchmark leidend, terwijl bij "actief beheer" (waaronder illiquide categorieën) ESG onderdeel is van het proces om instrumenten te selecteren. In beide gevallen wordt gekeken naar uitsluitingen, , stemgedrag en engagementbeleid.

Hoe wordt gewaarborgd dat de beleggingsstrategie blijvend wordt geïmplementeerd in het beleggingsproces van het Pensioenfonds?

Het Pensioenfonds neemt beleggingsbeslissingen in haar bestuur met behulp van de beleggingscommissie, met in achtneming van het strategische beleggingsbeleid en de beleggingsrichtlijnen die het Pensioenfonds heeft vastgesteld. Het Pensioenfonds monitort de samenstelling van de beleggingsportefeuille op periodieke basis, waarmee zij waarborgen dat de strategie wordt toegepast en geïmplementeerd in de praktijk.

Worden er bepaalde beleggingen uitgesloten door het Pensioenfonds?

Het Pensioenfonds kiest ervoor om ondernemingen uit te sluiten indien de activiteiten van deze ondernemingen afwijken van de ESG-uitgangspunten van het Pensioenfonds.

Uitgesloten zijn ondernemingen die actief zijn in:

- De productie, toelevering, distributie en/of verkoop van controversiële wapens: clusterbommen, landmijnen, nucleaire wapen en biologische en chemische wapens;
- De productie, toelevering, distributie en/of verkoop van tabak en tabak gerelateerde producten;
- Bedrijven die de UN Global Compact principes materieel en structureel schenden. Dit omvat het uitsluiten van bedrijven waarvan bekend is dat zij de mensen- of arbeidsrechten op grove wijze schenden, ernstige milieuschade veroorzaken of betrokken zijn bij ernstige fraude;
- De productie van kolen (kolen mijnbouw)

Ook zijn beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten uitgegeven door bepaalde landen en/of bedrijven in bepaalde landen waarvoor een wettelijk besluit tot een handelsembargo door de EU (EU Sanctielijst) of de VN (VN Veiligheidsraad Sanctielijst) is afgegeven.

Het Pensioenfonds belegt in ondernemingen die praktijken van goed bestuur volgen. Wat is het beleid van het Pensioenfonds?

De ondernemingen waarin het Pensioenfonds belegt of zal beleggen, zijn beoordeeld op aspecten van goed bestuur door een speciale rating, namelijk de MSCI Research ESG-rating. Ingeschakelde vermogensbeheerders en beheerders van beleggingsfondsen volgen deze rating en stellen deze informatie beschikbaar aan de fiduciair beheerder en het Pensioenfonds.

Wat is de beoogde minimale asset allocatie voor de beleggingsportefeuille van het Pensioenfonds op het gebied van verantwoord beleggen?

Het Pensioenfonds herijkt periodiek (om de circa 3 jaar) haar strategisch langetermijnbeleggingsbeleid met behulp van een ALM-studie. Hieruit volgt het gewenste rendements- en risicoprofiel van het Pensioenfonds met inachtneming van duurzaamheidsrisico's. Het strategisch beleggingsbeleid dient vervolgens als uitgangspunt bij de vaststelling van het jaarlijkse beleggingsbeleid waarin per beleggingscategorie de invulling van verantwoord beleggen bepaald wordt, mede afhankelijk van de implementatiemogelijkheden. Het Pensioenfonds streeft ernaar de volledige beleggingsportefeuille aan te laten sluiten bij het ESG beleid.

In welke economische sectoren beoogt het Pensioenfonds te beleggen?

Het Pensioenfonds streeft een gediversifieerde beleggingsportefeuille na, waarin diverse economische sectoren zijn vertegenwoordigd.

Maakt het Pensioenfonds gebruik van derivaten?

Nee. Het Pensioenfonds heeft bewust gekozen geen valuta-afdekking te implementeren in de portefeuille. Renterisico's worden afgedekt middels staatsobligaties. Het Pensioenfonds kiest daarnaast niet voor derivaten voor speculatieve doeleinden.

Op welke wijze wordt er gewaarborgd dat er wordt voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het Pensioenfonds promoot?

Het Pensioenfonds adresseert de ecologische en sociale kenmerken die het Pensioenfonds promoot door middel van de volgende maatregelen:

1. **Screening** - Het uitvoeren van een onderzoek naar CO₂-uitstoot en arbeidsrechten om de belangrijkste risico's in de portefeuilles in kaart te brengen. De portefeuille van het Pensioenfonds wordt onderworpen aan een 'UN Global Compact Screening', waarbij wordt gekeken hoe ernstig arbeids- en mensenrechten door de ondernemingen in de portefeuilles geschonden worden;
2. **Uitsluiting** - Het Pensioenfonds sluit bedrijven uit met een hoge CO₂-uitstoot (kolenmijnen) of die betrokken zijn bij geconstateerde structurele arbeidsnormenschendingen;
3. **ESG Integratie** - Het Pensioenfonds beoordeelt via KCM op welke wijze ESG geïntegreerd is in het beleggingsproces van externe vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen;
4. Het Pensioenfonds voert via de fiduciair beheerder **dialoog** met als doel om de klimaatverandering onder de aandacht te brengen en de algemene standaarden

binnen een bedrijfstak of keten te verbeteren. Voor sommige dialogen wordt samengewerkt met andere nationale en internationale partijen (bijvoorbeeld Platform Living Wage Financials);

5. De **uitoefening van stemrecht** om aan te geven wat het Pensioenfonds vindt van de manier hoe de ondernemingen in de portefeuilles met arbeids- en mensenrechten en ESG-kwesties omgaan;

Het Pensioenfonds ontvangt periodieke rapportages waarin KCM het Pensioenfonds rapporteert over de wijze waarop is voldaan aan de kenmerken die het Pensioenfonds promoot. De informatie in deze rapportages wordt verstrekt door externe vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen. De voortgang wordt periodiek bijgehouden, en de strategie en beleggingsportefeuille kan hierop worden aangepast of bijgestuurd als dat gewenst is.

Is er een specifieke benchmark waaraan getoetst wordt of beleggingen in de beleggingsportefeuille van het Pensioenfonds [en de gehele beleggingsportefeuille] voldoen aan de gestelde ESG criteria?

Het Pensioenfonds heeft zich voornamelijk niet gecommitteerd aan een specifieke ESG benchmark. Binnen de beleggingscategorïen wordt gebruik gemaakt van reguliere (non-ESG) benchmarks, zodat de impact van de ESG keuze inzichtelijk gemaakt kan worden in termen van portefeuillekenmerken en performance.

Het Pensioenfonds belegt deels in “duurzame beleggingen” of wil hierin gaan beleggen. Hoe dragen deze beleggingen bij aan de duurzame beleggingsdoelstelling en wordt gewaarborgd dat zij geen significante schade brengen aan andere duurzame doelstellingen?

In hoeverre zal het Pensioenfonds beleggen in “duurzame beleggingen”?

Het Pensioenfonds heeft geen uitsluitend duurzame beleggingsdoelstelling voor haar gehele beleggingsportefeuille, aangezien zij ook andere beleggingsdoelstellingen nastreeft om de pensioenambitie voor de pensioendeelnemers waar te maken. Het Pensioenfonds beoogt met haar portefeuille te beleggen in ondernemingen die negatieve invloed van beleggingen op samenleving en milieu te voorkomen of mitigeren.

Hoe houden het Pensioenfonds en KCM rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren?

Het Pensioenfonds houdt rekening met negatieve effecten van haar beleggingsbeslissingen op ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Het Pensioenfonds doet dit door in de vormgeving van het strategisch beleggingsbeleid een integrale afweging te maken tussen vijf aspecten: risico, rendement, kosten, benodigde governance vanuit het Pensioenfonds en ESG. Het strategisch beleggingsbeleid vormt het kader waarbinnen het Pensioenfonds de beleggingsportefeuille beheert.

KCM adviseert het Pensioenfonds hierover, en houdt hier onder andere rekening mee in haar toezicht op de bestaande beleggingsportefeuille.

KCM heeft ook een eigen ESG beleid. Op www.kempen.nl is hier meer informatie te vinden. Specifiek ten aanzien van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, publiceert KCM uiterlijk op 30 juni 2021 meer informatie op de website. Uiterlijk op 30 juni 2023 zal KCM en/of Van Lanschot Kempen ook meer data publiceren over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingen van de klanten die KCM en/of Van Lanschot Kempen als geheel onder beheer heeft ten aanzien van het jaar 2022, voor zover deze data beschikbaar is in de markt.

Hoe waarborgt het Pensioenfonds het criterium dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame beleggingsdoelstellingen?

Duurzame beleggen van het Pensioenfonds worden door KCM, externe managers en beleggingsinstellingen gescreend om te voorkomen dat de ondernemingen waarin wordt belegd niet op andere onderdelen ernstige afbreuk doen aan de duurzame beleggingsdoelstelling. De screening is hierboven uitgebreid toegelicht. In alle gevallen wordt inzichtelijk gemaakt wat de grootste negatieve gevolgen zijn en een prioritering gemaakt. Dit geldt ook voor andere beleggingen dan “duurzame beleggingen”.

Belegt het Pensioenfonds ook in “ecologisch duurzame beleggingen” in de zin van de Taxonomie-verordening?

Het Pensioenfonds belegt vooralsnog niet in zogenaamde “ecologisch duurzame beleggingen”. Gezien de omvang van het Pensioenfonds ligt dit ook niet in lijn der verwachting richting de toekomst.

Waar is meer informatie te vinden over ESG en het beleid van het Pensioenfonds?

Op de website van het pensioenfonds is informatie opgenomen over het ESG beleid en de uitvoering, zie www.robapensioenfonds.nl⁴ Het pensioenfonds publiceert ook informatie in haar jaarverslag over dit beleid en haar beleggingen.⁵

KCM heeft als fiduciair beheerder een eigen ESG beleid en visie. Meer informatie is te vinden op www.kempen.nl.

Verplichte disclaimer in verband met de Taxonomie-verordening

“Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” [in verband met milieudoelstellingen] is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van de beleggingen voor pensioenregeling die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van de beleggingen voor de pensioenregeling van het Pensioenfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.”

⁴ Artikel 10 SFDR.

⁵ Artikel 11 SFDR.