

Duurzaamheidsrisico's Beleggingen – Informatie over Integratie en Gevolgen

Vanuit de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is het fonds verplicht precontractuele informatie te geven over hoe het omgaat met duurzaamheidsrisico's en wat de mogelijke impact hiervan is op het rendement van de beleggingen van het fonds. Onderstaand lichten wij dit toe.

Hoe houden wij rekening met duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico wordt door Europese duurzaamheidswetgeving omschreven als ontwikkelingen op ecologisch, sociaal of governance (ESG) gebied die de waarde van de belegging negatief kunnen beïnvloeden.

Bij Ecologisch ontwikkelingen kan gedacht worden aan bijvoorbeeld milieuvervuiling, verlies van biodiversiteit, klimaatverandering en schaarste van natuurlijke hulpbronnen. Gebeurtenissen op Sociaal gebied zijn bijvoorbeeld arbeids- en mensenrechtenkwesties en productaansprakelijkheid. Onder Governance verstaan wij zaken die betrekking hebben op het bestuur van een land of bedrijf. Denk hierbij aan onderwerpen als bedrijfsethiek, bestuurdersbeloning, aandeelhoudersbelangen, corruptie of discutabele fiscale activiteiten.

Bij het beheer van onze beleggingsportefeuille houden wij rekening met hieraan gerelateerde duurzaamheidsfactoren en nemen wij dit mee in onze beleggingsbeslissingen. Wij proberen de mogelijke duurzaamheidsrisico's van de beleggingen zo veel als mogelijk te beperken door het inzetten van verschillende instrumenten, zoals actief aandeelhouderschap, ESG-integratie, uitsluitingen alsmede als onderdeel van de selectie en monitoring van onze vermogensbeheerders. Hoe wij dit doen, lichten wij toe in ons MVB-beleid.

Wat zijn de gevolgen van duurzaamheidsrisico's

De impact van de duurzaamheidsrisico's op het verwacht rendement van onze beleggingen is lastig exact vast te stellen en te kwantificeren. Daarom kunnen wij voorlopig nog alleen een kwalitatieve inschatting maken van mogelijke gevolgen. Wij schatten in dat duurzaamheidsrisico's bij onze beleggingen kunnen leiden tot lagere koersen, waarderingen en inkomsten met mogelijk negatieve gevolgen voor het rendement van de beleggingsportefeuille. In het uiterste geval kan dit betekenen dat de pensioenaanspraken en -uitkeringen van deelnemers in een bepaalde mate worden geraakt. Het pensioenfonds doet er op basis van het genoemde MVB-beleid en binnen haar integraal risicomanagementbeleid echter alles aan om de gevolgen van duurzaamheidsrisico's zoveel als mogelijk te beperken.