

Verklaring omtrent ongunstige effecten



Verklaring ongunstige effecten

Inleiding

PME Pensioenfonds wordt aangemerkt als financiële marktdeelnemer in het kader van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Financiële marktdeelnemers hebben de verplichting om een verklaring op de website te plaatsen waaruit is op te maken of de financiële marktdeelnemer negatieve duurzaamheidsimpact meeweegt bij beleggingsbeslissingen, en – als dat het geval is – hoe het due diligence-beleid daarop is afgestemd. De SFDR definieert duurzaamheidsfactoren als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

We houden rekening met de ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheid

Een goed pensioen is meer waard in een wereld die toekomstbestendig, rechtvaardig en leefbaar is. Daarom kijken we naar de wereld om ons heen en houden we rekening met mens en milieu. Zo kunnen beleggingen gunstige, maar ook ongunstige gevolgen hebben op duurzaamheidsfactoren. Duurzaamheidsfactoren beslaat een breed gebied, van ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, tot de eerbiediging van mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Om de negatieve impact op deze factoren te beperken, houdt PME rekening met de ongunstige effecten van haar beleggingen op duurzaamheid. Hierbij kijkt zij met name naar of de producten en diensten en de bedrijfsvoering van een onderneming verantwoord en wenselijk is voor de directe betrokkenen, maar ook indirecte betrokkenen zoals milieu en maatschappij.

De belangrijkste ongunstige effecten

PME heeft een aantal thema's geïdentificeerd als belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen. Bij elke investeringsbeslissing wegen we een aantal criteria mee. Hierbij richten we ons vooral op klimaatverandering en arbeid. Klimaatverandering heeft grote gevolgen voor de economie en de maatschappij, en daarmee een grote invloed op onze investeringen. Tegelijkertijd kunnen we met onze investeringen ook bijdragen aan oplossingen om klimaatverandering te beperken. Daarom is dit voor ons een heel belangrijk onderwerp.

Over de gehele breedte kijkt PME bij beleggingsbeslissingen ook naar milieu, sociale aspecten en het ondernemingsbestuur. Deze zogenoemde ESG-factoren beperken de kans dat PME belegt in ondernemingen die geen oog hebben voor de maatschappelijke impact van hun activiteiten. PME belegt niet in bedrijven die handelen in strijd met belangrijke internationale verdragen. En ook niet in bedrijven die in onze ogen niet bijdragen aan een stabiele en duurzame maatschappij. Denk hierbij aan bedrijven die handwapens voor particulieren produceren of verkopen, bedrijven die tabak produceren, bedrijven die werkzaam zijn in de bontindustrie of steenkoolbedrijven. Verder worden alle beleggingen in de fossiele olie- en gasbedrijven uitgesloten om zo de belangrijkste ongunstige effecten op het milieu te beperken.

We ondernemen verschillende activiteiten om ongunstige effecten op duurzaamheid te adresseren

We proberen klimaatverandering te beperken door voor beleggingen te kiezen die de CO₂-uitstoot terugdringen. Ook investeren we in schone energie om zo de energietransitie te bevorderen. In de eerste plaats kiezen we bij de beleggingen in , nutsbedrijven, edelmetaal, de luchtvaart en de

staalsector voor best-in-class aandelen. Dat zijn aandelen in bedrijven die het beste omgaan met de aanpak van klimaatrisico's. We beleggen niet in bedrijven in de steenkoolindustrie.

We vinden dat arbeid moet lonen en moet bijdragen aan het welzijn en de kwaliteit van leven van mensen. Wij willen met onze investeringen bijdragen aan gelijkheid en voorspoed voor zoveel mogelijk mensen. We vragen daarom aan bedrijven, vooral in lagelonenlanden, om hun werknemers een leefbaar loon te betalen. Een leefbaar loon is een loon waarmee iemand in zijn of haar basisbehoeften kan voorzien. Ook vragen we van bedrijven om werknemers de kans te geven zich bij- of om te scholen, zodat zij ook in de toekomst werk kunnen vinden.

We gebruiken onze invloed als aandeelhouder om bij bedrijven aan te dringen op diversiteit in het bestuur en in de overige lagen van het bedrijf. We vinden ook dat de beloning van het bestuur van bedrijven redelijk moet zijn. We vinden dat bedrijven in het beloningsbeleid van hun bestuur rekening moeten houden met maatschappelijke gevoelens en de groeiende ongelijkheid.

Daarnaast voert PME gesprekken met bedrijven op verscheidene thema's. We spreken bijvoorbeeld met nutsbedrijven die veel CO2 uitstoten, en daarmee bijdragen aan klimaatverandering. Wij vinden het belangrijk dat deze bedrijven bijdragen aan de omslag naar een duurzame energievoorziening. Op die manier behouden deze bedrijven en onze aandelen in deze bedrijven hun waarde als we steeds meer overgaan op duurzame energie. Als een bedrijf waarin wij beleggen betrokken is bij een incident, dan spreken we dat bedrijf direct hierop aan.

Als de dialoog niet leidt tot voldoende resultaat, kan in het uiterste geval besloten worden om tot desinvestering over te gaan. Daarbij wordt ook een zorgvuldige afweging gemaakt over de mogelijke impact op betrokken belanghebbenden, zoals werknemers binnen een organisatie. Het heeft echter onze voorkeur om eerst de dialoog meer kracht bij te zetten. Zolang we aandelen in een onderneming hebben, kunnen we invloed blijven uitoefenen. Echter, wanneer de dialoog niet de gewenste voortgang laat zien en bedrijven niet voornemens zijn te veranderen, kan PME desinvestering inzetten als laatste stap.

Betrokkenheidsbeleid

PME is een betrokken aandeelhouder. Dat betekent dat we, gebruikmakend van onze aandeelhoudersrechten, ondernemingen aanspreken op hun verantwoordelijkheid voor langetermijnwaardcreatie voor alle stakeholders. Zo dragen we bij aan goed ondernemerschap en goed ondernemingsbestuur.

Dat doen we op verschillende manieren. We voeren dialogen met ondernemingen, en we stemmen op alle aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen waarin we aandelen houden. Op die manier dragen we bij aan een stelsel van goed ondernemingsbestuur en kunnen we de belangen van onze deelnemers en pensioengerechtigden direct bij de ondernemingen onder de aandacht brengen. Het volledige betrokkenheidsbeleid is onderdeel van het [Beleid verantwoord beleggen](#) van PME.

Naleving van gedragscodes en internationaal erkende normen voor verantwoord ondernemen

Het verantwoord beleggen beleid van PME is afgeleid van de richtlijnen van de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties. PME is sinds 2006 ondertekenaar van de zes principes die zijn opgesteld om verantwoord beleggen wereldwijd te stimuleren. De principes vormen samen met

internationale verdragen als de Verklaring van de Rechten van de Mens het fundament van het verantwoord beleggingsbeleid van PME.

Naast de UN PRI zijn er een aantal belangrijke standaarden waaraan PME zich heeft gecommitteerd. Dit zijn de Nederlandse Stewardship Code, het Convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Pensioenfondsen, de Nederlandse Corporate Governance Code, de Sustainable Development Goals, de Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, de Commitment financiële sector aan het klimaatakkoord, de UN Guiding Principles, de OESO-richtlijnen. Meer informatie over de standaarden is te vinden in het [Beleid verantwoord beleggen](#).