

Verklaring ongunstige effecten op duurzaamheid

(Principal Adverse Sustainability Impacts)

Pensioenfonds Robeco

LEI Code 213800J3UN6H95O35922

Pensioenfonds Robeco wordt aangemerkt als "financiële marktdeelnemer" in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU/2019/2088) [SFDR]. Financiële marktdeelnemers, waaronder het pensioenfonds, zijn verplicht een verklaring op de website te plaatsen waaruit is op te maken of negatieve duurzaamheidsimpact van beleggingsbeslissingen wordt meegewogen en hoe het due diligence beleid daarop is afgestemd.

Binnen de SFDR-wetgeving zijn meerdere duurzaamheidsfactoren gedefinieerd, welke betrekking hebben op onder meer ecologische en sociale kwesties, waaronder mensenrechten en arbeidsverhoudingen. Het pensioenfonds heeft deze verklaring per 1 januari 2023 opgesteld omdat het pensioenfonds rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van de SFDR-verordening. Dit betekent dat het pensioenfonds beleggingsbeslissingen neemt, waarbij het actief één of meerdere negatieve effecten duurzaamheid meeneemt. Deze verklaring maakt deel uit van de vanuit de SFDR vereiste transparantie en dient als informatieverstrekking aan deelnemers van het pensioenfonds. Het pensioenfonds zal jaarlijks een verklaring omtrent ongunstige effecten op de website plaatsen. Deze verklaring bevat de volgende onderdelen:

1. Beschrijving van de ongunste effecten
2. Beschrijving van beleid/proces ter identificatie en prioritering van ongunstige effecten (due diligence)
3. Betrokkenheidsbeleid
4. Commitment aan Internationale Standaarden

1. Beschrijving van de ongunstige effecten

Het pensioenfonds voert een Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) Beleid, waarbij meerdere beleidsopties worden ingezet, waaronder *Uitsluiten*, *ESG-integratie*, *Stemmen en Engagement*. Het pensioenfonds kan één of meerdere van deze beleidsopties inzetten om één of meerdere ongunstige effecten op duurzaamheid te beheersen. In onderstaand overzicht is weergegeven welke ongunstige effecten het pensioenfonds integreert in het MVB-beleid, inclusief de wijze waarop de ongunstige effecten worden beheerst.

# & entiteit	Ongunstig Effect	Beschrijving Ongunstig Effect	Beheersmaatregel
1 Ondernemingen	Broeikasgasemissies (BKG)	Scope 1, Scope 2, Scope 3 en totale emissie-equivalenten. Dit betreft absolute CO2-emissies en equivalenten hiervan zoals waterstof, methaan e.d. die ofwel door de onderneming zelf zijn gerapporteerd, dan wel via een model van de externe dataleverancier zijn geschat. Deze grootte wordt uitgedrukt in ton CO2 en vervolgens toegewezen naar de omvang van de beleggingen als fractie van de totale ondernemingswaarde (EVIC).	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en stemmen engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.

PENSIOENFONDS ROBECO

2 Ondernemingen	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk. Dit zijn de CO-emissies van de ondernemingen voor het deel waar het pensioenfonds in belegd is, per 1 mln belegd vermogen.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
3 Ondernemingen	BKG-intensiteit	GHG intensiteit van ondernemingen waarin het pensioenfonds is belegd. Dit betreft de CO2-emissies van de ondernemingen voor het deel waar het pensioenfonds is belegd, per 1 mln omzet.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
4 Ondernemingen	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van investeringen in bedrijven dat actief is in de sector fossiele brandstoffen. Dit is gebaseerd op ondernemingen die inkomsten halen uit exploratie, mijnbouw, winning, distributie of raffinage van verschillende soorten fossiele brandstoffen.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie via de geselecteerde vermogensbeheerders.
5 Ondernemingen	Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
6 Ondernemingen	Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
7 Ondernemingen	Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
8 Ondernemingen	Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders
9 Ondernemingen	Aandeel gevaarlijke afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders
10 Ondernemingen	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en ontwikkeling (OESO)	Blootstelling naar ondernemingen die de principes van het UN Global Compact of de principes van de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen op grove wijze schenden.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid; ESG-integratie en stembeleid en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.

PENSIOENFONDS ROBECO

11 Ondernemingen	Ontbreken van procedures en compliancemechanisme en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Blootstelling naar ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
12 Ondernemingen	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
13 Ondernemingen	Genderdiversiteit raad van bestuur	Ratio man/vrouw in het bestuur van ondernemingen waarin het pensioenfonds belegt	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie, stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
14 Ondernemingen	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunie, chemische wapens en biologische wapens)	Blootstelling naar ondernemingen betrokken bij productie of verkoop van controversiële wapens.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid op controversiële wapens. Omdat het pensioenfonds volledig via beleggingsfondsen belegt, is het uitsluitingsbeleid echter niet afdwingbaar.
15 Landen	BKG-intensiteit	GHG intensiteit van landen waarin het pensioenfonds is belegd.	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds. Het fonds heeft ook geen niet-beursgenoteerde Vastgoedbeleggingen.
16 Landen	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen (absoluut en relatief) met sociale schendingen, gemeten tegen internationale verdragen, principes van de Verenigde naties of waar relevant nationale wetgeving.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid. Het fonds heeft ook geen niet-beursgenoteerde Vastgoedbeleggingen.
17 Vastgoedactiva	Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
18 Vastgoedactiva	Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
4 Ondernemingen Optionele klimaatindicator	Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.
14 Ondernemingen Optionele Sociale indicator	Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen van beleggingen in ondernemingen	Aantal ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen die verband houden met de ondernemingen waarin is belegd, op basis van een gewogen gemiddelde	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingen, ESG-integratie en stem- en engagementbeleid via de geselecteerde vermogensbeheerders.

Data

Het meten en rapporteren van bovenstaande ongunstige effecten heeft het pensioenfonds uitbesteed aan een fiduciair adviseur. De fiduciair adviseur maakt gebruik van diverse databronnen. Deze bronnen kunnen door de tijd heen wijzigen. Per publicatiedatum wordt gebruik gemaakt van onderstaande databronnen.

Ongunstig Effect	Databron
1 t/m 4 voor ondernemingen 6, 7, 10, 11, 14, 20 voor ondernemingen Optionele klimaatindicator 4 voor ondernemingen Optionele sociale indicator 14 voor ondernemingen	Sustainalytics PAI Data Solution & ISS Climate Sustainalytics PAI Data Solution Sustainalytics PAI Data Solution Sustainalytics PAI Data Solution en/of Sustainalytics Controversy Score
16 voor landen	Sustainalytics PAI Data Solution

Governance

Het Bestuur van het pensioenfonds stelt het beleid Maatschappelijk Verantwoord Beleggen vast en heeft de implementatie ervan uitbesteed aan de Beleggingscommissie. De beleggingscommissie, aangevuld met externe vermogensbeheerspecialisten en ondersteund door adviezen van de fiduciair adviseur, meet, monitort en rapporteert over de door het pensioenfonds geprioriteerde ongunstige duurzaamheidseffecten. Hierbij wordt ook periodiek beoordeeld of de ingezette beheersmaatregelen effectief zijn, en kunnen voorstellen voor aanscherping of aanpassing worden gemaakt.

2. Beschrijving van beleid/proces ter identificatie en prioritering van ongunstige effecten

Het pensioenfonds hanteert beleid en processen ter identificatie, prioritering en beheersing van ongunstige effecten. Het fonds past normatieve MVB criteria toe op de ondernemingen waarin het fonds kan beleggen. Deze criteria zijn gebaseerd op universeel geaccepteerde principes voor ondernemingsgedrag, waaronder die van het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Ook identificeert het fonds criteria producten die ongunstige effecten hebben, zoals controversiële wapens en tabak. Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie en/of distributie van dergelijke producten worden uit de beleggingsportefeuille geweerd. Deze ondernemingen worden toegevoegd aan de uitsluitingslijst van het fonds en worden geweerd van de beleggingsportefeuille.

Ongunstige effecten die niet leiden tot een uitsluiting worden via het stem- en engagementbeleid van de geselecteerde vermogensbeheerders gemitigeerd.

Bij de selectie van beleggingsfondsen beoordeelt het pensioenfonds het beleid en processen ter identificatie, prioritering en beheersing van ongunstige effecten van de fondsbeheerder.

3. Betrokkenheidsbeleid

Het pensioenfonds wenst binnen de eigen invloedssfeer invloed aan te wenden om ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheid te adresseren en mitigeren. Hiervoor zet het fonds een engagement- en stembeleid in. Dit is beschreven in het betrokkenheidsbeleid.

Het fonds belegt zelf niet direct in aandelen. Het engagement loopt dus via de geselecteerde beheerders. Het doel is om bestaande schendingen van internationale normen op te heffen, schade te herstellen, gedupeerden te compenseren, processen aan te passen zodanig dat soortgelijke schendingen zich in de toekomst niet nogmaals voordoen. Daarnaast voeren de beheerders thematische dialogen om duurzaamheidsindicatoren positief te beïnvloeden, waaronder CO₂-uitstoot.

Het pensioenfonds evalueert en publiceert jaarlijks de uitvoering van het engagement en stembeleid van de aangesteld vermogensbeheerders.

Het stembeleid is hoofdzakelijk gericht op goed bestuur, benoeming van bestuurders, beloningsbeleid en milieu- en sociale aandeelhoudersresoluties.

4. Commitment aan Internationale Standaarden

Het fonds laat zich leiden door internationale breed geaccepteerde normenkaders voor ondernemingsgedrag en zet het beleid hierop in. Hierbij vormen het VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and human Rights en het Klimaat Akkoord van Parijs de basis. De thema's die onder deze internationale standaarden vallen zijn in het MVB-beleid verder beschreven.