

MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD BELEGGINGSBELEID

Het pensioenfonds is zich bewust van haar maatschappelijke functie en verantwoordelijkheden. Het bestuur heeft daarom een missie en een investment belief voor het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid (MVB beleid) geformuleerd.

De missie luidt:

“Het pensioenfonds wil zorgen voor een goed pensioen, door te streven naar een zo hoog mogelijk rendement binnen het gekozen risicoprofiel van de beleggingen welke tevens bijdragen aan een gezonde en eerlijke wereld.”

Om een goede integratie van het MVB-beleid in het totale beleggingsbeleid te krijgen heeft het bestuur de volgende investment belief geformuleerd:

“Het pensioenfonds voelt zich verantwoordelijk om bij te dragen aan een duurzame wereld. Het pensioenfonds is ervan overtuigd dat maatschappelijk verantwoord beleggen positief bijdraagt aan de risicorendementsverhouding in de beleggingsportefeuille en daarmee bijdraagt aan de lange termijn doelen van het pensioenfonds.

Het pensioenfonds neemt daarom ESG-criteria in ogenschouw bij de selectie en evaluatie van beleggingsmandaten. Voor het MVB-beleid sluit het pensioenfonds zich aan bij de richtlijnen IORP II en het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Convenant (IMVB) van de pensioenfederatie. Het MVB-beleid is van toepassing op de categorieën aandelen in ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten en beursgenoteerd vastgoed. Het MVB-beleid van het pensioenfonds is dus nog niet volledig geïntegreerd in de beleggingsportefeuille. Het pensioenfonds heeft gekozen om de mandaten in te vullen via beleggingsfondsen en het MVB-beleid is hierop van toepassing. Het pensioenfonds stelt zich kritisch op tegenover de vermogensbeheerder echter is zich bewust dat ze in deze fondsbeleggingen geen eigen MVB-beleid kan implementeren en maakt daarom ook gebruik van het proportionaliteitsprincipe waar dat nodig is. Voor de uitvoering van het MVB-beleid worden de factoren milieu, sociale aspecten en governance (ESG-factoren) betrokken en kan de beheerder werken aan verschillende Sustainable Development Goals van de VN. Het pensioenfonds heeft speciale aandacht voor de factoren klimaat (Environment), mensenrechten (Social) en samenstelling bestuur (Governance). De instrumenten voor de uitvoering die het pensioenfonds onderschrijft zijn het voeren van de dialoog en het voeren van actief stembeleid om tot andere besluitvorming te komen bij de ondernemingen. Hebben deze instrumenten geen effect dan kan na goede afweging door de beheerder van het beleggingsfonds besloten worden tot uitsluiting van de onderneming. Per 1 januari 2013 conformeert het pensioenfonds zich aan het verdrag inzake het uitsluiten van beleggingen in ondernemingen gerelateerd met cluster munitie, zoals dit is opgenomen in artikel 21a van het Besluit marktmisbruik Wft. Jaarlijks wordt het MVB-beleid van de beheerder voor de beleggingsfondsen besproken. Bij deze evaluatie wordt gelet op de eerdergenoemde wettelijke uitsluiting van ondernemingen in cluster munitie, maar ook op het gevoerde beleid van de beheerder op het gebied van ESG-factoren (bereikte doelen via dialoog en stembeleid en eventueel de uitsluitingen, indien van toepassing). Verantwoord beleggen is continue in beweging. Daarom evalueert het pensioenfonds om de drie jaar het eigen MVB-beleid. Het bestuur is akkoord gegaan met de door de Pensioenfederatie opgestelde intentieverklaring Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO). Het MVB-beleid wordt door het pensioenfonds bij nieuwe mandaten betrokken en zal onderdeel zijn van de evaluaties en de besprekingen met de vermogensbeheerders. De ESG-factoren worden door de vermogensbeheerders betrokken in de beleggingsbeslissingen. Aan de vermogensbeheerders wordt daarom gevraagd om inzicht van het MVB-beleid te verstrekken middels rapportages, presentaties en in gesprekken. Het pensioenfonds zal op haar website informatie verstrekken over het uitgevoerde beleid van de beheerder alsmede inzage in het stembeleid en uitsluitingsbeleid.

SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION (SFDR)

Alhoewel het pensioenfonds duurzaamheidscriteria hanteert in het MVB-beleid en ook het IMVB-convenant onderschrijft, houdt Stichting Brocacef Pensioenfonds geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van Artikel 4 van de SFDR en de nog te verschijnen Regulatory Technical Standards (RTS).

Het pensioenfonds kiest hiervoor omdat het wel meewegen van de negatieve duurzaamheidsimpact tot additionele, arbeidsintensieve rapportageverplichtingen zal leiden. Het pensioenfonds acht deze rapportageverplichtingen niet proportioneel gezien de beperkte omvang en capaciteit van het pensioenfonds en ook de hoge kosten die deze met zich mee zullen brengen.

Het pensioenfonds heeft geen medewerkers in dienst en er is dus geen sprake van integratie van duurzaamheidsrisico's in het beloningsbeleid van medewerkers en bestuurders van het pensioenfonds.

Het pensioenfonds is van mening dat duurzaamheidsrisico's op de langere termijn een negatieve impact hebben op het beleggingsrendement. Het pensioenfonds beschikt echter niet over het instrumentarium om deze impact nauwkeurig te kwantificeren. Het pensioenfonds werkt samen met zijn vermogensbeheerders aan een inschatting hiervan, en zal dit document bijwerken zodra deze informatie beschikbaar is.

Stichting Brocacef Pensioenfonds onderschrijft het belang van het rekening houden met duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid. Hoewel het pensioenfonds ESG-criteria meeweegt in beleggingsbeslissingen, beschikt het pensioenfonds echter niet over het instrumentarium om gedetailleerd inzichtelijk te maken hoe aan ecologische of sociale kenmerken wordt voldaan. Voor het pensioenfonds gelden daarom geen additionele informatieverplichtingen uit hoofde van Artikel 8 en/of 9 van de SFDR.