

# PF

## Duurzaamheid – wat kunnen pensioenfondsen doen?

Will-Jan Jacobs (Pensioenfederatie) & Rebecca Wörner (PMT)

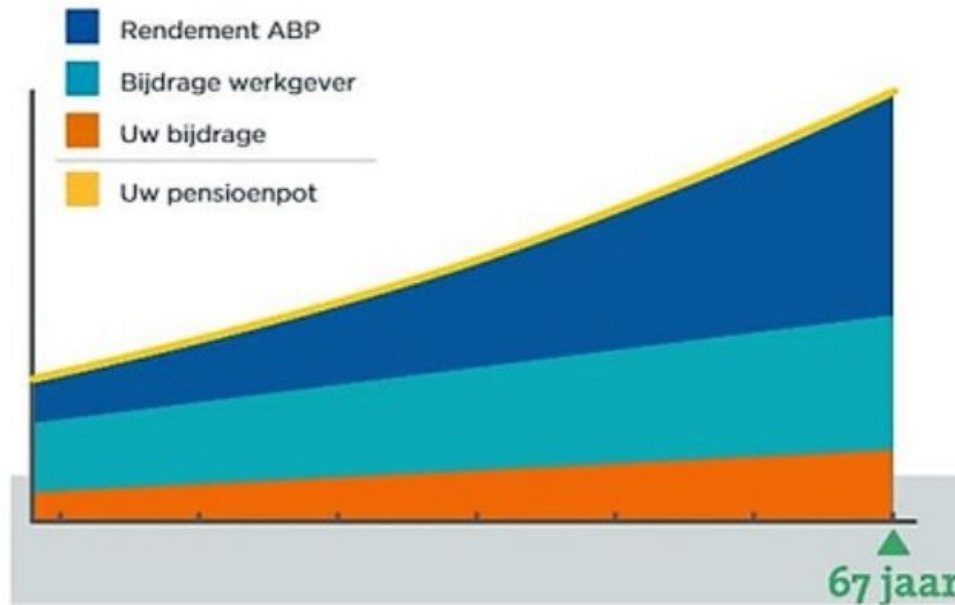
7 maart 2022 | VSAE-congres

- Beleggingen Pensioenfondsen
  - Maatschappelijk verantwoord beleggen
  - Klimaataanpak
  - Stellingen
-

# Waarom beleggen?

- Beleggen om te voldoen aan verplichtingen, **> 50% pensioen uit rendement.**

## Voorbeeld



## Rendement

- Waardering
- Dividend
- Rente

## Kosten

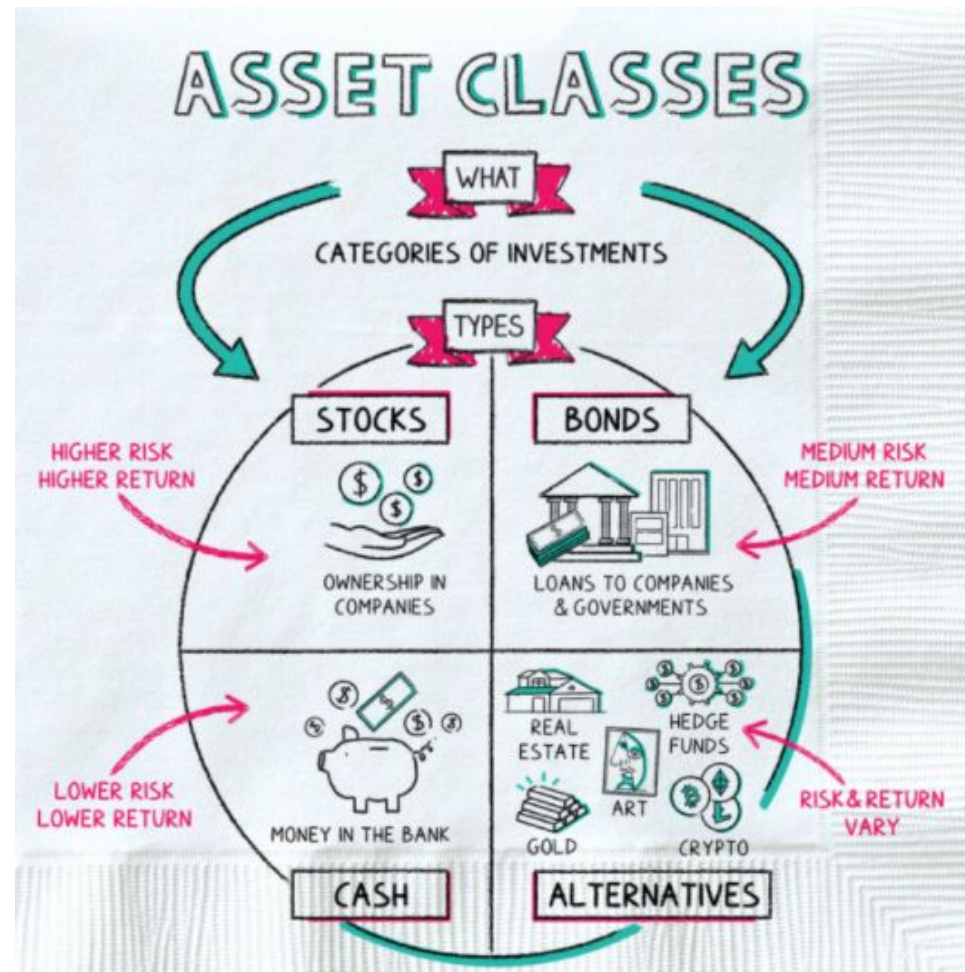
- Advieskosten
- Beheerkosten
- Belastingen

## Risico

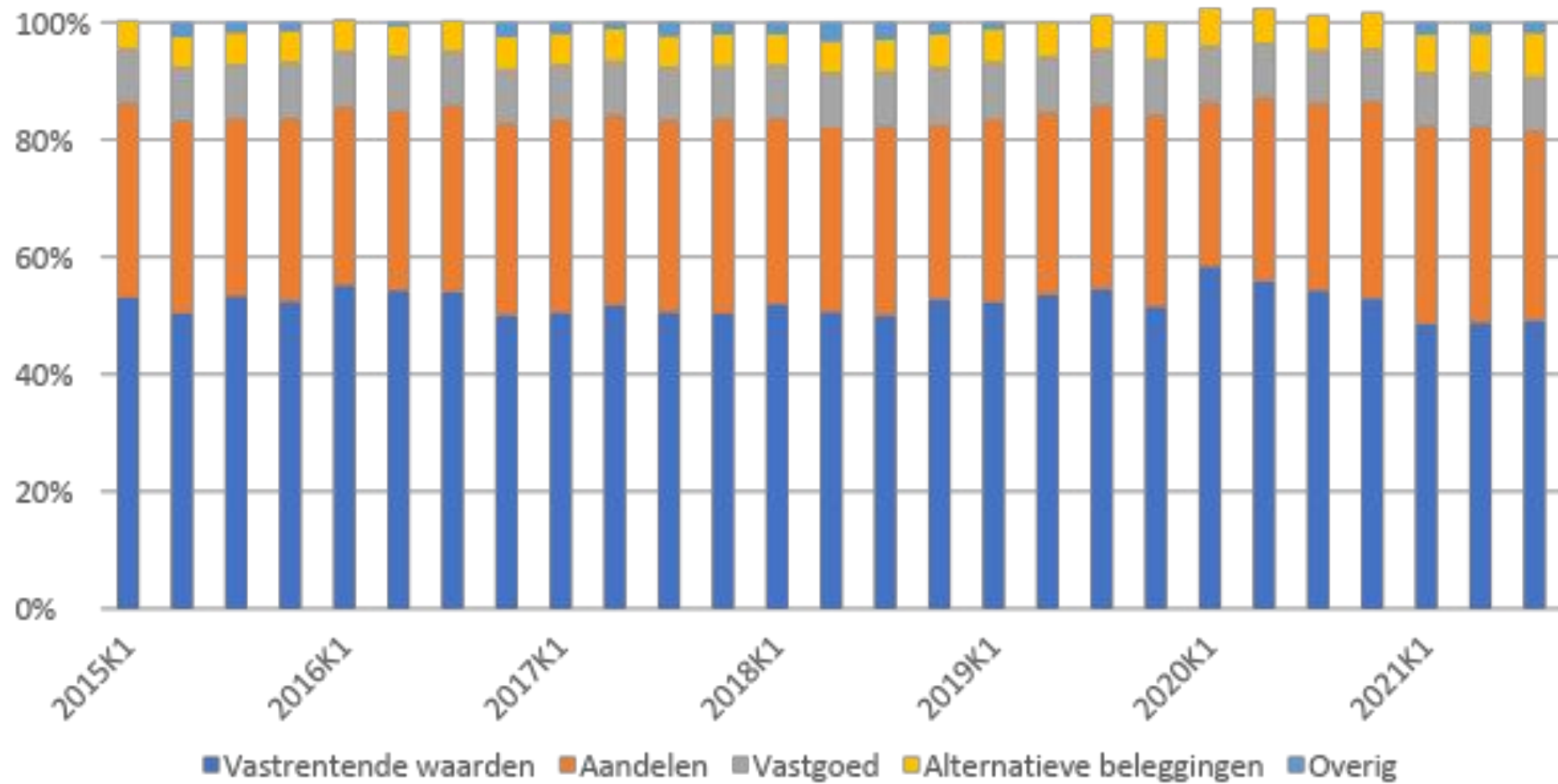
- Renterisico
- Marktrisico
- Valutarisico

## Verantwoord

# Beleggen: waarin?



# Beleggingsmix



- Passief beleggen
- Search for Yield
- Kostenefficiëntie
- Transparantie-eisen
- Toenemende druk politiek  
& maatschappij



# Is een pensioenfonds een financiële instelling?

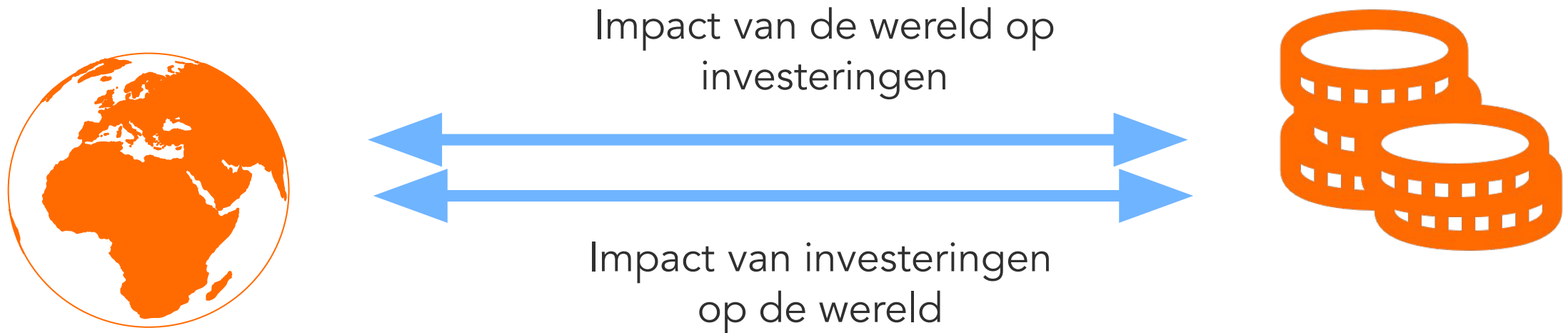
## ■ Ja:

- Valt onder toezicht DNB, AFM
- Zorgt voor een financieel 'product'
- Grote beleggingsinstelling

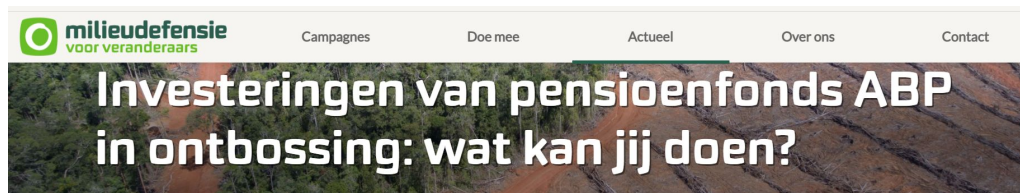
## ■ Nee:

- Geen winstoogmerk
  - Voert overeenkomst van sociale partners uit
  - Collectief beleggen
  - Beleggen anders: leverage, grootte verschilt
-

- *“Een waardevol pensioen in een leefbare wereld, nu en in de toekomst, dat is de inzet van de Pensioenfederatie.”*
- *Rendement & ESG kunnen hand in hand gaan.*



- Deelnemersvoorkeuren
- Overtuigingen pensioenfondsbestuurder
- Wetgeving
- Maatschappelijke druk



Pensioenuitvoerders APG en PGGM zouden voor in totaal ongeveer 2

## PENSIOENEN

### Eerste grote Nederlandse pensioenfonds stapt uit olie en gas

Martine Wolzak Jeroen Groot 3 sept 00:01

PME keert beleggingen in fossiele energie de rug toe en steekt dat geld in hernieuwbare energie. Het fonds voor de

- Verbod op Clustermunitie
- Europese Sustainable Finance strategie
  - Sustainable Finance Disclosure Regulation
  - EU Taxonomy
- Verplichte gepaste zorgvuldigheid



## Commitments



## Samenwerkingen



## Tools



# PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK

- Aangesloten ondernemingen: 34.000
- Totaal aantal deelnemers: 1,4 miljoen
- Branches: o.a. metaalbewerking, elektrotechniek, goud- en zilvernijverheid, isolatie
- Belegd vermogen Q4 2021: 101,4 miljard euro



# KLIMAATAANPAK

- Beleggingsbeginselen
- Sinds 2016 een actief klimaatbeleid en aanscherping per 2022
- Klimaatcommitment financiële sector
- IPCC: essentieel om de opwarming van de aarde te beperken tot ruim onder de 1,5 graden



# SECTORGERICHTE REDUCTIE- DOELSTELLINGEN

- Zeven CO2-intensieve sectoren, waaronder olie & gas, nutsbedrijven
- Impact reële economie
- Verandering uitstoot-intensiteit van de portefeuille

1. Wijziging van het gewicht van bedrijven in de portefeuille;
2. Uitsluiting of toevoeging van bedrijven aan de portefeuille;
3. Reële verlaging of verhoging van de uitstootintensiteit van de bedrijven in de portefeuille;
4. Toevoeging van bedrijven aan de dataset van TPI die ook onderdeel zijn van de PMT portefeuille.

# TOOLS

- Selectie
- Engagement (dialoog + stemmen)
- Uitsluitingen
- Impactinvesteringen



▲ Terry Troost (l) en Jos Brocken, „We investeerden ook in het elektriciteitsnet.“ © PMT, Ron Jenner

**Pensioenfonds PMT wil duurzaam investeren: 'Klimaat belangrijk thema voor achterban'**

## PENSIOENEN

**Pensioenfonds PMT: 'Blijven beleggen in fossiel pakt beter uit voor het klimaat dan alles verkopen'**

## Duurzaam Beleggen

Pensioenfonds PMT roept olie- en gasector op om samen ...

Pensioenfonds Metaal en Techniek (PMT) breidt zijn engagementprogramma uit en gaat als aandeelhouder in gesprek met alle 44 beursgenoteerde bedrijven in de...

3 hours ago



# KLIMAAT ENGAGEMENT

- Wensen deelnemers
- 1,5 graden pad
- Wetenschappelijke inzichten
- Eisen: ambitie, kolenassets uitfaseren, reductiedoelstellingen en actieplannen
- Desinvestering als bedrijf niet de gewenste stappen zet
- Samenwerkingsverbanden: IIGCC, CA100+, FollowThis

