



bedrijfstakpensioenfonds schoonmaak- en glazenwassersbedrijf

Verklaring beleggingsbeginselen

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds
voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf

Bijgewerkt: januari 2023

1 OVER HET WAAROM VAN DEZE VERKLARING BELEGGINGSBEGINSELEN

In deze verklaring beleggingsbeginselen kunt u lezen wat het beleggingsbeleid is van de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf (Bpf Schoonmaak). Pensioenfonds zijn volgens de Europese Pensioenrichtlijn verplicht om deze verklaring op te stellen. De Europese Pensioenrichtlijn regelt de werkzaamheden van en het toezicht op pensioenfonds. In Nederland is de richtlijn verwerkt in de Pensioenwet. Hierdoor zijn Nederlandse pensioenfonds verplicht de verklaring op te nemen in de Actuariële- en bedrijfstechnische nota (Abtn).

Het Pensioenfonds stelt de verklaring op verzoek beschikbaar aan alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Ook is de verklaring terug te vinden op de website van het Pensioenfonds:

Deze verklaring wordt aangepast als de beleggingsbeginselen gewijzigd worden. De verklaring wordt beschikbaar gesteld aan alle betrokkenen van het pensioenfonds door plaatsing op de website www.pensioenschoonmaak.nl.

In deze verklaring gaan we in op de pensioenregeling en de organisatie van het pensioenfonds en leggen we het beleggingsbeleid uit en tot slot lichten we toe hoe we het beleggingsbeleid uitvoeren.

2 OVER HET PENSIOENFONDS

2.1 ONZE MISSIE EN VISIE ...

Wij zorgen voor een goede uitvoering van de pensioenregeling die de cao-partijen in onze sector hebben afgesproken. Wij zijn er voor de deelnemers en werkgevers in de sector. Wij werken aan en voor hun pensioen vanuit drie sterke overtuigingen: Betrokken, Betaalbaar & Begrijpelijk.

Begrijpelijk

Want wij vinden het belangrijk dat iedereen weet wat wij voor hen doen. Dat is duidelijke en begrijpelijke taal voor iedereen, zodat onze deelnemers altijd weten waar ze aan toe zijn. Dat is ook verantwoorde keuzes maken in onze beleggingen die wij altijd kunnen uitleggen.

Betrokken

Want wij kennen onze sector. Wij handelen vanuit deze kennis en baseren onze keuzes op de behoeften van deelnemers en werkgevers. En wij komen op voor de pensioenbelangen van de sector.

Betaalbaar

Doordat alle schoonmakers en glazenwassers samen pensioen bij ons opbouwen kunnen wij dit tegen lagere kosten doen. Hierdoor blijft er meer geld voor het pensioen. Daarnaast zijn wij een pensioenfonds zonder poespas: wij zijn er voor de pensioenen van onze mensen en meer ook niet.

2.2 DE PENSIOENREGELING

De pensioenregeling voor onze sector is een middelloonregeling. Een deelnemer heeft recht op pensioen bij ouderdom en bij overlijden. De pensioenregeling staat uitvoerig beschreven in het pensioenreglement en de Abtn. In de Abtn staat gedetailleerde informatie over de pensioenregeling, grondslagen en samenhang tussen premie-, beleggings- en indexatiebeleid.

Het bestuur heeft de pensioenadministratie en het beleggen van het vermogen van het pensioenfonds uitbesteed aan externe deskundigen. De pensioenadministratie is uitbesteed aan APG. Het vermogensbeheer is uitbesteed aan Achmea Investment Management (Achmea IM) en andere vermogensbeheerders.

2.3 DE DEELNEMERS ...

Het pensioenfonds is bedoeld voor werknemers in de Schoonmaak- en Glazenwassersbranche. Het pensioenfonds bestond eind 2021 uit:

- 114.000 actieve deelnemers;
- 380.000 gewezen deelnemers;
- 34.000 gepensioneerden.

2.4 HET VERMOGEN ...

Het pensioenfonds had eind 2021 een belegd vermogen van € 7,0 miljard en ontvangt jaarlijks ongeveer € 240 miljoen aan premie-inkomsten. De uitgaande kasstroom voor uitkeringen, kosten en waardeoverdrachten is jaarlijks € 100 miljoen. Per saldo resulteert dit jaarlijks in een extra te beleggen bedrag van € 140 miljoen. Daarnaast wordt het rendement op het vermogen herbelegd.

2.5 DE BESTUURLIJKE ORGANISATIE ...

Het bestuur van het pensioenfonds bestaat uit tien leden, waarbij onderscheid wordt gemaakt in een niet uitvoerend bestuur en een uitvoerend bestuur.

Het niet uitvoerend bestuur kent zeven leden:

- drie leden van werkgeverszijde;
- twee leden van werknemerszijde;
- één lid van de kant van pensioengerechtigden; en
- een onafhankelijk voorzitter.

Het uitvoerend bestuur bestaat uit drie onafhankelijke, professionele bestuurders.

Het bestuur van het pensioenfonds is eindverantwoordelijk voor het beleggingsbeleid. Het bestuur stelt het strategische beleggingsbeleid vast, en houdt toezicht op de uitvoering van dit beleid.

2.6 DE COMMISSIES ...

Het bestuur heeft verschillende commissies waarin bestuursleden zitting hebben: de commissie Vermogensbeheer, de commissie Communicatie & Pensioenbeheer en de commissie Integraal Risico Management.

Voor deze verklaring beleggingsbeginselen is de taak van de commissie Vermogensbeheer van belang. De commissie Vermogensbeheer adviseert het bestuur gevraagd en ongevraagd met betrekking tot het beleid, de risico's en de inrichting van het vermogensbeheer:

- ALM en haalbaarheidstoets
- Strategisch beleggingsbeleid, waaronder maatschappelijk verantwoord beleggen en financieel risicomanagement.
- Jaarplan Vermogensbeheer en de richtlijnen voor de Fiduciair Vermogensbeheerder
- Mandatering van operationeel vermogensbeheerders.

Het uitvoerend bestuur ziet toe op de uitvoering en naleving van de vermogensbeheercontracten, en is door het bestuur gemandateerd voor het nemen van operationele besluiten die passen in het vigerende beleid.

2.7 HET VERANTWOORDINGSORGAAN

Het bestuur legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over het gevoerde beleid. Het verantwoordingsorgaan bestaat uit zes leden, waarvan:

- vier vertegenwoordigers van de kant van de deelnemers;
- één vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden; en
- één vertegenwoordiger van de werkgevers;

Het verantwoordingsorgaan heeft de bevoegdheid een oordeel te geven over het handelen van het bestuur aan de hand van het jaarverslag, de jaarrekening en andere informatie over het door het bestuur uitgevoerde beleid en de beleidskeuzes voor de toekomst. Het oordeel wordt, samen met de reactie van het bestuur daarop, bekend gemaakt en in het jaarverslag van het fonds opgenomen. Het verantwoordingsorgaan adviseert het bestuur desgevraagd of uit eigen beweging over de aangelegenheden waarvoor een verantwoordingsorgaan van een omgekeerd gemengd bestuur adviesgerechtigd is op grond van de Pensioenwet.

3 OVER DE UITGANGSPUNTEN EN RISICO'S VAN HET BELEGGINGSBELEID

3.1 DE DOELSTELLING ...

Sociale partners hebben het bestuur opdracht gegeven de pensioenregeling voor de sector Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijven uit te voeren. Het bestuur heeft, na overleg met sociale partners en het verantwoordingsorgaan, vastgesteld in welke mate het fonds in staat is en bereid is beleggingsrisico's te lopen, gegeven de kenmerken van het pensioenfonds.

Ons streven is om de waarde voor de deelnemer zo groot mogelijk te maken. Die waarde zit vooral in de hoogte van het opgebouwde pensioen en daarnaast in de betrouwbaarheid en de dienstverlening van het fonds.

Pensioen wordt voor het grootste deel betaald uit het rendement op beleggingen. Daarom is het behalen van rendement op de beleggingen belangrijk. We weten dat dit niet zonder risico kan. Daarom werken we met een beleggingsbeleid en een risicobeleid. Beide worden steeds goed gevolgd, onderzocht en zo nodig bijgesteld. Om dat doel te behalen belegt het pensioenfonds in aandelen, obligaties en andere beleggingsvormen.

3.2 DE UITGANGSPUNTEN ...

Bij het bepalen van ons beleggingsbeleid hanteren wij de volgende uitgangspunten:

Doelstelling

1. Het fonds heeft een lange beleggingshorizon en wenst daarvan te profiteren. Daarom zijn illiquide beleggingen tot een bepaalde omvang toelaatbaar. De beleggingsrisico's moeten passen bij de lange termijn doelstelling van het fonds en de korte termijn risicobeheersing.

Risicopremies

2. Om onze doelstellingen te kunnen realiseren hebben we een passend rendement nodig en daarom nemen we bewust en weloverwogen beleggingsrisico's waarvan we de overtuiging hebben dat deze voldoende worden gecompenseerd met een extra rendement. Dit passende rendement is niet een maximaal rendement, maar een optimaal rendement afgestemd op de ambitie en risicohouding van het fonds.
3. We geloven in de toegevoegde waarde van diversificatie en beoordelen dit per beleggingscategorie.

Actief/passief

4. De strategische asset allocatie bepaalt het grootste deel van het resultaat van het fonds. Daarom besteden wij hier veel aandacht aan. De beleggingsstrategieën die we hanteren zijn een actieve keuze, gebaseerd op veronderstellingen die per strategie worden gewogen en doorgrond. Periodiek toetsen wij deze veronderstellingen. De toegevoegde waarde van een beleggingscategorie wordt op totaal portefeuilleniveau beoordeeld.
5. Het fonds is actief in de besluitvorming en passief in de uitvoering. Dat wil zeggen dat het fonds een actieve keuze maakt ten aanzien van de beleggingsstrategie en/of het universum, waarbij de gekozen manager dit passief uitvoert. Hieraan ligt de overtuiging ten grondslag dat met actief beheer niet consistent toegevoegde waarde kan worden behaald. Daarom hanteert het fonds passief beheer, tenzij...als uitgangspunt. Uit hoofde van risicobeheersing, efficiëntie of noodzaak kan gekozen worden voor actief beheer.

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

6. Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is een onderdeel van de missie, visie en strategie. Daarom heeft het belangrijke impact op onze beleggingskeuzes.
7. Wij hebben de overtuiging dat integratie van duurzaamheidsinformatie (ESG integratie) in het beleggingsproces op de korte termijn niet zal zorgen voor slechtere risico-rendement ratio, en op de lange termijn zorgt voor een gelijke of betere risico-rendement verhouding.
8. Wij vinden het belangrijk om de portefeuille zoveel mogelijk te vrijwaren van maatschappelijk onwenselijke activiteiten, zelfs al zou het rendement van de portefeuille

Matching

9. Wij dekken onbeloonde risico's af. Wij zien rente- en valutarisico als onbeloonde risico's op de lange termijn en dekken die risico's daarom af. Wij doen dit op een afgewogen manier waarin wij onder andere rekening houden met efficiëntie en kosten.

Uitvoering

10. We kiezen voor een uitlegbaar, inzichtelijk beleggingsbeleid en streven naar eenvoud in beleid en uitvoering.
11. Kosten gaan ten laste van het rendement. Kosten zijn het gevolg van de keuzes van het fonds. Binnen dit kader streven we naar een efficiënte en kwalitatief goede oplossing.

3.3 HET BEHEERSEN VAN BELEGGINGSRISICO'S ...

Beheersen van risico's die het pensioenfonds loopt door het beleggen van het vermogen is een belangrijk onderdeel van ons beleggingsbeleid. De Nederlandsche Bank heeft hiervoor regels opgesteld. Hierin staan grenzen beschreven waarbinnen een pensioenfonds moet beleggen om te voorkomen dat er te grote risico's worden genomen.

De belangrijkste risico's zijn:

1. **Renterisico:** De verplichtingen van het fonds zijn gevoelig voor veranderingen in de rente. Dit renterisico wordt voor een deel afgedekt door een deel van de beleggingen af te stemmen op de rentegevoeligheid van de verplichtingen.
2. **Aandelenrisico:** De aandelenportefeuille is wereldwijd gespreid (gediversifieerd), waardoor ontwikkelingen betreffende individuele bedrijven een verwaarloosbare invloed hebben op de portefeuille. Blijft vanzelfsprekend het risico op een sterke daling van de aandelenmarkten.
3. **Kredietrisico:** Dit is het risico dat obligaties in waarde dalen, doordat de kredietwaardigheid van bedrijven en financiële instellingen afneemt. In de gespreide portefeuille wordt uitsluitend geïnvesteerd in bedrijven die voldoende kredietwaardig zijn. De kredietwaardigheid wordt mede gebaseerd op een oordeel van onafhankelijke (rating)bureaus.
4. **Valutarisico:** Het risico dat wisselkoersschommelingen de waarde van de beleggingen beïnvloeden. Door het grootste deel van de beleggingen te doen in Euro's wordt dit risico beperkt. Daarnaast wordt het risico op Amerikaanse Dollars, Britse Pond en Japanse Yen grotendeels afgedekt.

5. **Inflatierisico:** Het risico dat inflatie de waarde van het toegezegde pensioen aantast (in termen van koopkracht). Bij de periodieke vaststelling van het beleid is het inflatierisico een van de overwegingen die leiden tot de keuze voor specifieke beleggingscategorieën. Het is echter moeilijk dit risico effectief/efficiënt volledig af te dekken.
6. **Tegenpartijrisico:** Het risico dat de tegenpartij niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Dit risico wordt beheerst door transacties over meerdere partijen te spreiden en door restricties van omvang en kredietwaardigheid te leggen op de tegenpartijen waarmee gehandeld wordt.
7. **Liquiditeitsrisico:** Het risico dat de beleggingen niet tijdig tegen een redelijke prijs te gelde kunnen worden gemaakt. Dit risico wordt beheerst door een minimale hoeveelheid liquide beleggingen aan te houden, waarbij deze omvang mede afhankelijk is van de omvang van de illiquide beleggingen en derivaten in de portefeuille. Dit wordt ook getoetst onder stress-scenario's.
8. **ESG-risico's** (ESG = environment, social en governance): houden verband met milieu en klimaat, mensenrechten en arbeidsnormen en sociale verhoudingen. Pensioenfondsen hebben als langetermijnbelegger te maken met de consequenties van ecologische, economische of maatschappelijke ontwikkelingen op de toekomstige waarde van de beleggingen. ESG-risico gaat daarnaast over reputatierisico. Dit hangt ook samen met de diverse (EU-)wet- en regelgeving en codes waaraan het fonds zich vrijwillig committeert. Het fonds heeft een breed scala aan beheersmaatregelen, zoals ESG-beleid voor onder meer screening, engagement, stembeleid en uitsluitingen om het ESG-risico te mitigeren.

Voor deze risico's zijn specifieke richtlijnen afgesproken welke periodiek worden gemonitord.

4 OVER HET BELEGGINGSBELEID

4.1 HET VASTSTELLEN ...

Strategisch beleggingsbeleid

Wij hebben een lange termijn beleggingsbeleid. We gaan elk jaar na of dit beleid moet worden aangepast, bijvoorbeeld omdat we moeten inspelen op veranderingen in de financiële markten of omdat wettelijke regels veranderen.

Daarnaast voeren wij minstens elke drie jaar een Asset Liability Management-studie (ALM) uit. Het doel daarvan is zicht te krijgen op de invloed van mogelijke toekomstige economische scenario's op de haalbaarheid van de doelstellingen van ons fonds. Daarbij gaan we uit van het scenario (rente, beleggingsrendementen) dat we verwachten. Maar ook kijken we naar optimistische en pessimistische scenario's. Onderdeel daarvan is ook een klimaatveranderingsscenario.

We kijken dan naar de uitkomsten op korte, middel – en lange termijn van onder andere:

- Wat is het gemiddelde indexatieresultaat;
- Hoe groot is de kans dat we pensioenen zullen moeten korten;
- En als dat gebeurt, hoeveel moet dan gekort worden.

Op basis van die uitkomsten en de uitgangspunten, kiezen we voor bepaalde beleggingen, en kiezen we ervoor om sommige risico's geheel of gedeeltelijk af te dekken. Daarbij gaat het onder andere om:

- Welke beleggingen zijn acceptabel?
- Wat zijn de risico's van deze beleggingen en zijn deze acceptabel?
- Hoe verdelen we het vermogen over de verschillende beleggingen?
- Hoe meten we of onze vermogensbeheerders goed presteren?

De uitkomst hiervan is een lange termijn plan, hoe we de beleggingen willen inrichten. Dit noemen we de strategische beleggingsportefeuille, die hieronder is weergegeven.

Strategische portefeuille (lange termijn)	Norm
Matching portefeuille	gewicht
Staatsobligaties euro	*
Renteswaps	*
Liquiditeiten	*
Totaal	39,5%
Return portefeuille	gewicht
Niet-Staatsobligaties	8,0%
Hypotheke	5,0%
High Yield	6,0%
Obligaties Opkomende Markten – HC	2,5%
Obligaties Opkomende Markten – LC	3,5%
Aandelen Wereld DC	21,0%
Aandelen Opkomende markten	5,0%
Direct Vastgoed Nederland	9,0%
Liquiditeiten	0,5%
Totaal	60,5%
* heeft geen strategisch gewicht	

Jaarplan Vermogensbeheer

Vaak kunnen we niet zomaar onze portefeuille aanpassen, maar moet dat in een aantal stappen. Elk jaar gaan we na welke stappen we kunnen of moeten maken. Dit nemen we op in het jaarplan Vermogensbeheer. De beleggingsportefeuille waar we in een jaar naar toe willen werken heet de normportefeuille. De strategische beleggingsportefeuille is de uiteindelijk gewenste beleggingsmix, de jaarlijkse normportefeuille is een stap in die richting.

Uitvoering

Aan de hand van het strategisch beleggingsbeleid en het jaarplan Vermogensbeheer worden de beleggingsrichtlijnen en mandaatrichtlijnen gemaakt voor de bedrijven die de beleggingen echt uitvoeren. Dit zijn de regels waar deze vermogensbeheerders zich moeten houden: waarin mag/moet worden belegd, en hoeveel risico mag worden genomen.

4.2 HET UITBESTEDEN ...

Voor de inrichting en aansturing van het vermogensbeheer maakt het bestuur gebruik van de diensten van een Fiduciair Vermogensbeheerder, Achmea Investment Management. Deze fiduciair beheerder adviseert het fonds over het beleggingsbeleid en is verantwoordelijk voor het ten uitvoer brengen van dit beleid. De fiduciair manager stuurt hiertoe de operationele uitvoering aan, adviseert het bestuur over het selecteren van managers, evalueert managers en beheert de risico's van de portefeuille. Dit laatste binnen het perspectief van de totale balans.

De Fiduciair beheerder wordt benoemd door het bestuur. De kwaliteit van de dienstverlening wordt jaarlijks geëvalueerd door het bestuur, daarin geadviseerd door de commissie Vermogensbeheer.

Er zijn meerdere operationeel vermogensbeheerders gecontracteerd. Elke vermogensbeheerder is vrij om binnen de geformuleerde randvoorwaarden te beleggen. De fiduciair vermogensbeheerder toetst doorlopend of de aangestelde vermogensbeheerders zich houden aan de overeengekomen richtlijnen. Periodiek beoordeelt de fiduciair of zij (blijven) voldoen aan alle gestelde eisen.

Voor het bewaren en bijhouden van de beleggingen van het fonds is een bewaarnemer (custodian) aangesteld. Dat is Northern Trust.

4.3 HET VERANTWOORDEN ...

Waarderen van de beleggingen

Het pensioenfonds waardeert zijn bezittingen op dagbasis tegen de actuele waarde – liefst de beurswaarde. Als het fonds de beleggingen niet tegen de actuele waarde kan waarderen, bijvoorbeeld omdat een belegging niet op de beurs genoteerd is, dan waardeert het fonds de beleggingen tegen algemeen geaccepteerde waarderingsgrondslagen.

Monitoring

Het uitvoerend bestuur let goed op dat het vermogensbeheer goed wordt uitgevoerd, Zij baseren zich op de dag-, maand- en kwartaalrapportages van de fiduciair vermogensbeheerder en de custodian. De rapportages worden ten minste op kwartaalbasis besproken door de commissie Vermogensbeheer. De conclusies en inzichten worden gedeeld met het bestuur op bestuursvergaderingen. Als het nodig is, stuurt het bestuur vervolgens het beleid bij.

5 OVER GEDRAGSCODES

5.1 GEEN BELANGENVERSTRENGELING...

Integriteit vinden wij belangrijk. Daarom hebben het pensioenfondsbestuur, de directie en de medewerkers van Achmea Investment Management een gedragscode ondertekend. Zo voorkomen wij belangenverstrengeling. Deze gedragscode geldt ook voor externe adviseurs, bijvoorbeeld accountants. De controle of het bestuur en externe adviseurs de gedragscode naleven hebben we ondergebracht bij een externe compliance-organisatie: Compliance-i-Consultancy (CiC).

5.2 KERNACTIVITEITEN...

Het pensioenfonds beperkt zich tot activiteiten in verband met pensioen en werkzaamheden die daar verband mee houden, waardoor deze in lijn zijn met de specifieke taakopdracht en de daarmee samenhangende wettelijk geregelde bijzondere positie die het pensioenfonds heeft.

5.3 VERANTWOORD BELEGGEN...

Uitgangspunten

Om invulling te geven aan maatschappelijk verantwoord beleggen gebruiken wij internationale en breed geaccepteerde normenkaders. Deze kaders worden door het pensioenfonds onderschreven en worden gebruikt bij de beoordeling van de ondernemingen waarin we beleggen. Deze kaders vormen ook de basis voor het MVB-beleid van het pensioenfonds:

- Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB) Convenant voor Pensioenfondsen
- UN Global Compact
- OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- Sustainable Development Goals (SDG's)

Het **UN Global Compact** vindt haar oorsprong in internationaal breed geaccepteerde verdragen, zoals de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de conventies van de International Labour Organisation, de Verklaring van Rio inzake Milieu & Ontwikkeling en de anti-corruptie principes van de UN Conventie tegen Corruptie.

De **OESO-richtlijnen** maken duidelijk wat van bedrijven wordt verwacht op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) bij het internationaal zakendoen. Ze bieden bedrijven handvatten over hoe om te gaan met kwesties zoals ketenverantwoordelijkheid, mensenrechten, kinderarbeid, milieu en corruptie. Volgens deze richtlijnen worden bedrijven geacht de daadwerkelijke en mogelijke negatieve impact van hun handelen op belanghebbenden te identificeren, voorkomen en verminderen. Daarnaast onderscheiden de OESO-richtlijnen consumentenbelangen, wetenschap en technologie, mededinging en belastingen. De OESO-richtlijnen worden momenteel onderschreven door 44 landen. Hiermee zijn ze de enige door overheden onderschreven MVO-richtlijnen voor internationaal ondernemen en het enige kader dat een geschillenbeslechtingsstelsel bevat.

De **UN Guiding Principles on Business and Human Rights** zijn internationale normen over mensenrechten waaraan staten en ondernemingen zich dienen te houden. Deze zijn in 2011 door de Mensenrechtenraad van de Verenigde Naties goedgekeurd.

De **Sustainable Development Goals (SDGs)** van de Verenigde Naties vormen de wereldwijde maatschappelijke agenda voor overheden, ondernemingen en beleggers. De SDG's beogen een betere en meer duurzame toekomst voor iedereen. Dit moet bereikt worden door wereldwijd aan 17 verschillende onderwerpen te werken. Deze 17 ontwikkelingsdoelstellingen hebben onderliggend 169 concrete targets. De SDGs richten zich primair op de overheden van de 193 landen van de Verenigde Naties maar ook bedrijven worden gestimuleerd een bijdrage te leveren aan de doelstellingen. Beleggingen die hieraan bijdragen zijn Sustainable Development Investments (SDI's).

Speerpuntthema's

In de sector Schoonmaak en Glazenwassers staan arbeidsnormen, veiligheid en goed werkgeverschap centraal. Wij hebben daarom de thema's Mensenrechten en Arbeidsnormen als speerpuntthema's benoemd. En omdat we de risico's van klimaatverandering relevant en belangrijk vinden voor het pensioenfonds en de deelnemers, hebben we ook 'klimaat' als speerpuntthema benoemd.

Overtuigingen en doelstellingen

Verantwoord beleggen is een integraal onderdeel van ons beleggingsbeleid. We menen dat verantwoord beleggen leidt tot een betere beleggingsportefeuille op het gebied van risico en rendement. Om die reden hebben we MVB beleggingsovertuigingen opgesteld, die ons helpen om bij elke beleggingsbeslissing factoren op het gebied van milieu, mensenrechten en goed ondernemingsbestuur (ESG factoren) mee te nemen. Aanvullend hebben we klimaatovertuigingen opgesteld. Op basis van de opgestelde MVB en klimaatovertuigingen hebben we ook doelstellingen geformuleerd.

Engagement en Stemmen op aandeelhoudersvergaderingen

Wij vinden het belangrijk om met ondernemingen die ongewenst gedrag laten zien in gesprek te gaan. Dit wordt 'engagement' genoemd. Dit doen we met zowel ondernemingen die zich in de aandelenportefeuille bevinden als ook met ondernemingen waaraan (enkel) leningen zijn verstrekt. Wij hebben een escalatiestrategie opgesteld voor het geval dat dialogen onvoldoende voortgang boeken. Naast engagement voeren wij een actief stembeleid. Dit betekent dat we voor alle ondernemingen waarin we stemrechten hebben, op alle aandeelhoudersvergaderingen (AVA's) stemmen op onderwerpen die mensenrechten, arbeidsnormen en klimaatverandering betreffen.

Uitsluiting

BPF Schoonmaak zal niet beleggen in:

- ondernemingen die de principes van VN Global Compact op structurele wijze schenden.
- ondernemingen die zich bezighouden met de productie, ontwikkeling of onderhoud van controversiële wapens. Dit vanuit de overtuiging dat deze wapens bij gebruik zullen leiden tot mensenrechtenschendingen. ondernemingen die meer dan 1% van hun omzet behalen uit steenkoolwinning.
- ondernemingen die meer dan 10% van hun omzet behalen uit het gebruik van steenkolen.
- *Ondernemingen die meer dan 5% omzet behalen uit Teerzanden, Arctic drilling, schaliegas en –olie.*
- tabaksproducenten, omdat wij gezondheid een belangrijk thema vinden. landen die arbeidsnormen schenden, en bedrijven in deze landen waarvan de staat meer dan 50% van de aandelen bezit.

Ondernemingen die niet voldoen aan 'goed bestuur' in lijn met de nieuwe MVB wetgeving (SFDR).

Uitvoering

Voor het uitvoeren van de MVB-processen maken we gebruik van de diensten van Achmea Investment Management.

Rapportage

Het pensioenfonds rapporteert elk half jaar op zijn website over het gevoerde beleid voor verantwoord beleggen. De website bevat daarnaast informatie over het uitsluitingsbeleid en het stembeleid.