

Verklaring ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren

We houden rekening met de ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren

Beleggingsbeslissingen kunnen gevolgen hebben voor de wereld om ons heen. Zo kunnen beleggingen gunstige, maar ook ongunstige gevolgen hebben voor duurzaamheidsfactoren. Duurzaamheidsfactoren beslaan een breed gebied: van ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken tot de eerbiediging van mensenrechten, de bestrijding van corruptie en het tegengaan van omkoping. Om de negatieve gevolgen ('impact') op deze factoren te beperken, houden we rekening met de ongunstige effecten van haar beleggingen op duurzaamheid. Hierbij kijken we vooral of de producten, diensten en de bedrijfsvoering van een onderneming verantwoord en wenselijk zijn voor de directe betrokkenen (zoals de klanten en medewerkers van de onderneming), maar ook indirecte betrokkenen (zoals milieu en maatschappij).

De belangrijkste ongunstige effecten identificeren

PMT heeft een aantal thema's vastgesteld als belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op basis van de ernst en waarschijnlijkheid van de negatieve gevolgen van beleggingen. Bijvoorbeeld hoe we omgaan met de klimaatverandering of op welke manier we rekening houden met arbeidsrechten. Met ons verantwoord beleggen beleid richten we ons vooral op de thema's die voor de sector Metaal en Techniek van belang zijn: energietransitie, klimaat, arbeidsrechten en beloningsbeleid. We hebben voor deze onderwerpen gekozen op basis van de mening van de achterban van PMT. Maar ook voor andere onderwerpen hebben we [beleid ontwikkeld](#).

Een belangrijk thema is klimaatverandering. Klimaatverandering heeft grote gevolgen. Naast de mogelijke fysieke gevolgen heeft klimaatverandering naar verwachting ook grote financiële consequenties. We vinden het daarom belangrijk om dit in kaart te brengen en de mogelijke gevolgen voor het risico-rendement van de portefeuille te beheersen. Hiervoor meten we onder andere de CO₂ uitstoot van de aandelenportefeuilles en maken we een inschatting van andere klimaatrisico-indicatoren, zoals de CO₂-voetafdruk van producten, het gebruik van grondstoffen, waterstress en biodiversiteit. De uitkomsten van deze metingen geven ons inzicht in het klimaatrisico en de gevolgen voor de wereld, zodat we er op kunnen inspelen.

We doen veel om ongunstige effecten op duurzaamheid te bepalen

PMT gaat op verschillende manieren om met de ongunstige effecten op duurzaamheid.

We hebben ervoor gekozen om in bepaalde sectoren helemaal niet te beleggen. Zo investeren we niet in de tabaks-, bont-, adult entertainment- en wapenindustrie.

Daarnaast hanteren we een [ESG-risicoanalyse](#) waarbij we kijken naar de invloed van bepaalde bedrijven op mens, maatschappij en milieu.

Afhankelijk van de uitkomst van deze analyse kunnen we een aantal acties ondernemen. Dit hebben we vastgelegd in ons betrokkenheidsbeleid.

Naast het scherp in beeld hebben van de klimaat gerelateerde-financiële kansen en risico's in de portefeuille wil PMT actief bijdragen aan de klimaattransitie. We onderzoeken bijvoorbeeld periodiek hoe we klimaatrisico's in de portefeuille kunnen beperken en hoe we een bijdrage kunnen leveren aan de energietransitie. In de aandelen- en EMD-portefeuilles ziet PMT momenteel de meeste mogelijkheden voor screening op basis van ESG-criteria. Hiervoor is data beschikbaar en hier kunnen we relatief veel impact g maken. Maar ook voor obligaties neemt de databeschikbaarheid toe. Naast het aanpassen van de benchmark op basis van ESG-criteria vindt PMT het in actief beheerde portefeuilles belangrijk dat er bij selectie en monitoring van managers aandacht is voor ESG onderwerpen zoals klimaatrisico's en de bijdrage die de manager kan/wil leveren aan de energietransitie.

Betrokkenheidsbeleid

PMT wil een actieve aandeelhouder zijn van de ondernemingen waarin het fonds belegt. Als actief aandeelhouder kunnen we invloed uitoefenen op de koers van een onderneming, onder meer door het gesprek met een onderneming aan te gaan. Deze gesprekken zijn onderdeel van het dialoogprogramma. Met het dialoogprogramma probeert PMT negatieve effecten van bedrijven op het resultaat van de beleggingen te voorkomen. Daarnaast wil PMT verantwoordelijkheid nemen over de mogelijke negatieve gevolgen van haar beleggingen op de wereld. Daarbij kijken we naar de thema's waarvan onze deelnemers vinden dat ze belangrijk zijn: klimaat, mens & maatschappij en goed ondernemingsbestuur (inclusief beloningsbeleid). Daarnaast stemmen we op 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 [hier](#) te vinden.

Naleving van gedragscodes en internationaal erkende normen voor verantwoord ondernemen

Het verantwoord beleggen beleid van PMT is afgeleid van de richtlijnen van de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties (de UN PRI). PMT is sinds 2007 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 PMT.

Naast de UN PRI zijn er een aantal belangrijke standaarden die PMT volgt. Een volledig overzicht hiervan is te vinden op onze [website](#).