

Productinformatie op de website voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten

Productbenaming: DB-regeling van Stichting Pensioenfonds Essity

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300Y1MNKR55F0335

a) Samenvatting

Stichting Pensioenfonds Essity is zich bewust van haar maatschappelijke functie en verantwoordelijkheden. Daarom wil Stichting Pensioenfonds Essity een verantwoord beleggingsbeleid nastreven. Hierbij is het de ambitie van Stichting Pensioenfonds Essity dat alle beleggingen ten minste voldoen aan de UN Global Compact Principles en dat deze principes worden gestimuleerd door de aangestelde vermogensbeheerders. De UN Global Compact Principles zijn tien principes rond de thema's mensenrechten, werk, omgeving en anti-corruptie. Alhoewel de principes van toepassing zijn op ondernemingen kan de gedachte achter de principes ook worden toegepast op andere beleggingscategorieën. Het betreft de volgende 10 principes:

- Principe 1: Bedrijven moeten de bescherming van internationaal verkondigde mensenrechten steunen en respecteren; en
- Principe 2: zorg ervoor dat ze niet medeplichtig zijn aan mensenrechtenschendingen.
- Principe 3: Bedrijven moeten de vrijheid van vereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen hooghouden;
- Principe 4: de uitbanning van alle vormen van gedwongen en verplichte arbeid;
- Principe 5: de effectieve afschaffing van kinderarbeid; en
- Principe 6: de uitbanning van discriminatie op het gebied van arbeid en beroep.
- Principe 7: Bedrijven moeten een voorzorgsaanpak van milieu-uitdagingen ondersteunen;
- Principe 8: initiatieven ondernemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen; en
- Principe 9: stimuleer de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.
- Principe 10: Bedrijven moeten corruptie in al zijn vormen bestrijden, inclusief afpersing en omkoping.

Stichting Pensioenfonds Essity geeft invulling aan de UN Global Compact Principles door zich te richten op de volgende onderwerpen:

1. Het uitsluiten van ongewenste activiteiten;
2. Actief Aandeelhouderschap
3. Beperken van negatieve effecten van beleggingen door het betrekken van ESG bij beleggingsbeslissingen;
4. Klimaat.

Dit doet Stichting Pensioenfonds Essity met de volgende activiteiten:

- Uitsluitingen;
- ESG-integratie;
- Engagement;
- Stemrecht;
- Meting CO2-voetafdruk
- Ecologische factoren bij vastgoed investeringen.

Stichting Pensioenfonds Essity maakt gebruik van de informatie van de externe vermogensbeheerders. De vermogensbeheerders kunnen interne en externe databronnen gebruiken. Stichting Pensioenfonds Essity monitort de externe vermogensbeheerders en ziet erop toe dat deze beheerders het beleid van Stichting

Pensioenfondss Essity volgen en uitvoeren. In de selectie en monitoring van externe vermogensbeheerders houdt Stichting Pensioenfondss Essity hier ook rekening mee.

In dit document is in meer detail beschreven hoe Stichting Pensioenfondss Essity invulling geeft aan het promoten van de UN Global Compact Principles.

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Stichting Pensioenfondss Essity promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het is de ambitie van Stichting Pensioenfondss Essity dat alle beleggingen ten minste voldoen aan de UN Global Compact Principles en dat deze principes worden gestimuleerd door de aangestelde vermogensbeheerders. De UN Global Compact Principles zijn tien principes rond de thema's mensenrechten, werk, omgeving en anti-corruptie. Alhoewel de principes van toepassing zijn op ondernemingen kan de gedachte achter de principes ook worden toegepast op andere beleggingscategorieën. Het betreft de volgende 10 principes:

- Principe 1: Bedrijven moeten de bescherming van internationaal verkondigde mensenrechten steunen en respecteren; en
- Principe 2: zorg ervoor dat ze niet medeplichtig zijn aan mensenrechtenschendingen.
- Principe 3: Bedrijven moeten de vrijheid van vereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen hooghouden;
- Principe 4: de uitbanning van alle vormen van gedwongen en verplichte arbeid;
- Principe 5: de effectieve afschaffing van kinderarbeid; en
- Principe 6: de uitbanning van discriminatie op het gebied van arbeid en beroep.
- Principe 7: Bedrijven moeten een voorzorgsaanpak van milieu-uitdagingen ondersteunen;
- Principe 8: initiatieven ondernemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen; en
- Principe 9: stimuleer de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.
- Principe 10: Bedrijven moeten corruptie in al zijn vormen bestrijden, inclusief afpersing en omkoping.

Stichting Pensioenfondss Essity geeft invulling aan de UN Global Compact Principles door zich te richten op de volgende onderwerpen:

1. Het uitsluiten van ongewenste activiteiten

Stichting Pensioenfondss Essity wil niet beleggen in ondernemingen die de UN Global Compact Principles schenden. Deze bedrijven worden daarom uitgesloten. Stichting Pensioenfondss Essity belegt ook niet in ondernemingen die producten maken die in strijd zijn met door Nederland ondertekende internationale verdragen, of waarvan de producten in strijd zijn met de principes van Stichting Pensioenfondss Essity (Controversiële wapens, Tabak en Thermische Kolen). Ook wordt niet belegd in landen die in strijd handelen met de internationale verdragen of die op de sanctielijsten van de Verenigde Naties of de Europese Unie staan.

2. Actief Aandeelhouderschap

Stichting Pensioenfondss Essity is een actief aandeelhouder en promoot als actief aandeelhouder de UN Global Compact Principles. Indien Stichting Pensioenfondss Essity van mening is dat een onderneming het beter kan, wordt het bedrijf daarop aangesproken. Stichting Pensioenfondss Essity doet dat door middel van het aangaan van de dialoog met die ondernemingen of door het gebruik maken van haar stemrecht tijdens aandeelhoudersvergaderingen.

Stichting Pensioenfondss Essity wil dat bedrijven zich ook houden aan de UN-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Leidende Beginselen over Bedrijven en Mensenrechten van de Verenigde Naties (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights). Deze principes liggen in het verlengde van de UN

Global Compact Principles. Stichting Pensioenfonds Essity onderschrijft eveneens de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties.

3. Het beperken van negatieve effecten van beleggingen door het betrekken van milieu- en sociale factoren en ondernemingsbestuur (ESG) bij beleggingsbeslissingen

SPE benadert verantwoord beleggen als een integraal onderdeel van het beleggingsproces. Dat betekent dat verantwoord beleggen wordt toegepast in de gehele beleggingsketen. In elk strategiedocument, mandaat en investeringsvoorstel wordt het aspect verantwoord beleggen geadresseerd.

Stichting Pensioenfonds Essity heeft ESG-criteria opgenomen bij het opstellen van beleggingsmandaten bij de vermogensbeheerders. Daarnaast worden ESG-criteria meegenomen bij de selectie en monitoring van vermogensbeheerders.

4. Klimaat

Een van de belangrijke UN Global Compact Principles is de omgeving. De principes voor de omgeving zijn:

- Principe 7: Bedrijven moeten een voorzorgsaanpak van milieu-uitdagingen ondersteunen;
- Principe 8: initiatieven ondernemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen; en
- Principe 9: stimuleer de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.

Stichting Pensioenfonds Essity wil zorgen voor een betaalbaar, duurzaam en zo veel mogelijk waardevast pensioen voor alle deelnemers. Dat betekent dat Stichting Pensioenfonds Essity rekening wil houden met de gevolgen die beleggingen op het milieu hebben. Maar het betekent ook dat Stichting Pensioenfonds Essity let op de waardevastheid van beleggingen bij een veranderend klimaat. Stichting Pensioenfonds Essity geeft niet allen invulling aan deze uitgangspunten door in dialoog te gaan met ondernemingen en via haar stembeleid maar ook door jaarlijks de CO₂-voetafdruk van de aandelenportefeuille te meten.

Bij beleggingen in vastgoed wordt rekening gehouden met ecologische factoren zoals energie labels. Zo wordt geïnvesteerd in energiezuinig vastgoed en er worden maatregelen genomen om bestaande investeringen energiezuiniger te maken.

d) Beleggingsstrategie

Stichting Pensioenfonds Essity is van mening dat het beleggingsbeleid in de eerste plaats zorg moet dragen voor een goed en betrouwbaar pensioen voor alle betrokkenen (deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen deelnemers) van het pensioenfonds op de lange termijn. Maatregelen op het gebied van Verantwoord Beleggen kunnen daar wezenlijk aan bijdragen. De UN Global Compact Principles vormen hiervoor het uitgangspunt.

Stichting Pensioenfonds Essity past de volgende beleggingsstrategie toe om de ecologische en sociale kenmerken te promoten:

1. Uitsluiten van ongewenste activiteiten

Instrument: Uitsluitingen

- Voor alle mandaten en fondsen in de portefeuille gelden uitsluitingen van bedrijven betrokken bij de productie, ontwikkeling en/of onderhoud van:
 - o Controversiële wapens;
 - o Thermische Kolen;
 - o Tabak;
 - o UN Global Compact overtreders.
- Voor staatsobligaties geldt de uitsluitingslijst voor landen die is gebaseerd op de EU-en VN-sanctielijsten.

2. Actief Aandeelhouderschap

Instrument: Engagement

De vermogensbeheerders gaan de directe dialoog (engagement) aan namens Stichting Pensioenfonds Essity om positieve verandering te bewerkstelligen bij ondernemingen waarin het belegt. Daarnaast wil Stichting Pensioenfonds Essity via de vermogensbeheerder ondernemingen stimuleren om maatregelen te nemen die bevorderlijk zijn voor de invulling van de ESG factoren. Engagement is van toepassing op de beleggingscategorieën aandelen en bedrijfsobligaties. Stichting Pensioenfonds Essity heeft de processen van de vermogensbeheerder beoordeeld en geconstateerd dat deze processen aansluiten bij het Stichting Pensioenfonds Essity beleid.

Instrument: Stemmen

Stichting Pensioenfonds Essity ziet het benutten van haar stemrecht als haar maatschappelijke verantwoordelijkheid. Om dit te bewerkstelligen zal Stichting Pensioenfonds Essity haar stemrecht laten uitvoeren door de vermogensbeheerder, die namens Stichting Pensioenfonds Essity op aandeelhoudersvergaderingen zal stemmen. Stichting Pensioenfonds Essity heeft de processen van de vermogensbeheerder beoordeeld en geconstateerd dat deze aansluiten bij het Stichting Pensioenfonds Essity beleid. Het stembeleid wordt toegepast op de beleggingscategorie aandelen.

3. Beperken van negatieve effecten van beleggingen door het betrekken van ESG bij beleggingsbeslissingen en bij monitoring en selectie van vermogensbeheerders

Instrument: ESG-integratie

Stichting Pensioenfonds Essity hanteert als richtlijn dat ESG-criteria worden opgenomen bij het opstellen van beleggingsmandaten bij vermogensbeheerders. Deze ESG-criteria zijn gebaseerd op de UN Global Compact principes.

4. Klimaat

Instrument: meting van CO2-voetafdruk

Stichting Pensioenfonds Essity meet jaarlijks de CO2-voetafdruk van de aandelenportefeuille.

Instrument: Ecologische factoren bij vastgoed investeringen

Stichting Pensioenfonds Essity houdt rekening met de UN Global Compact principes voor wat betreft ecologische factoren bij het investeren in vastgoed zoals energie labels. Zo wordt geïnvesteerd in energiezuinig vastgoed en er worden maatregelen genomen om bestaande investeringen energiezuiniger te maken.

Praktijken op het gebied van goed bestuur

Stichting Pensioenfonds Essity vindt dat directies en besturen van bedrijven zich moeten inspannen voor goed bestuur. Ook voor landen waaraan Stichting Pensioenfonds Essity geld uitleent is een betrouwbare overheid van belang. Allereerst omdat een degelijk en controlebaar bestuur op langere termijn betere beleggingsresultaten geeft. Maar ook omdat Stichting Pensioenfonds Essity vindt dat beloningsstructuren verantwoord moeten zijn. Ook laat Stichting Pensioenfonds Essity haar invloed op aandeelhoudersvergaderingen gelden op dit punt.

Schenders van de UN Global Compact principes worden op de uitsluitingslijst van Stichting Pensioenfonds Essity geplaatst en hier kan niet actief in worden belegd.

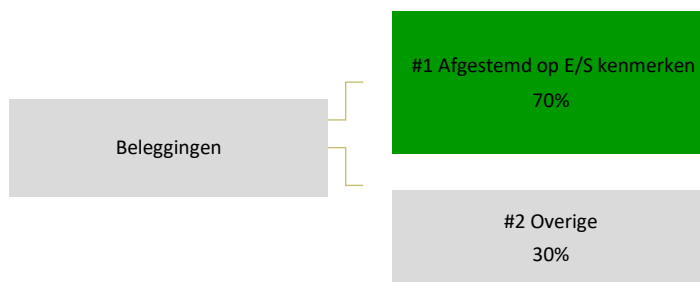
De vermogensbeheerders aan wie Stichting Pensioenfonds Essity het vermogensbeheer heeft uitbesteed beoordelen praktijken op het gebied van goed bestuur van bedrijven waarin wordt geïnvesteerd door eigen inzichten en aandeelhoudersbetrokkenheid van de beleggingsbeheerder te combineren met gegevens van externe ESG-onderzoekers. De vermogensbeheerder gebruikt gegevens van externe aanbieders van ESG-onderzoek om in eerste instantie bedrijven te identificeren die mogelijk geen bevredigende governance praktijken hebben met betrekking tot een gezonde managementstructuur, werknemersrelaties, beloning van personeel en belastingnaleving. Indien wordt vastgesteld dat deze bedrijven niet voldoen aan de normen voor goed bestuur, dienen zij aan te geven welke corrigerende maatregelen zij zullen nemen of van plan zijn te nemen

binnen een redelijke termijn, gebaseerd op de directe betrokkenheid van de vermogensbeheerder. De vermogensbeheerder kan er ook voor kiezen om de blootstelling aan dergelijke bedrijven te verminderen.

e) Aandeel beleggingen

Stichting Pensioenfonds Essity promoot ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft. Stichting Pensioenfonds Essity heeft geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening. Op basis van de strategische activa allocatie is 70% afgestemd op ecologische en sociale kenmerken. Dit betreft aandelen, (hoogrentende) bedrijfsobligaties, vastgoed/infrastructuur, staatsobligaties, kortlopende obligaties, obligaties in opkomende markten en staatsobligaties.

De overige beleggingen zijn niet afgestemd op deze kenmerken en dit betreft de categorieën aandelen van kleine Amerikaanse bedrijven, bankloans, een deel van de hypotheekportefeuille, derivaten en liquide middelen. De laatste twee categorieën zijn benodigd voor een goed beheer van het pensioen maar zijn niet geschikt om af te stemmen op UN Global Compact Principles. Voor de eerste drie categorieën stimuleert Stichting Pensioenfonds Essity de betreffende vermogensbeheerders om te voldoen aan de UN Global Compact Principles en evalueert het periodiek of er alternatieven beschikbaar zijn die daar wel aan voldoen. De totale categorie 'overig' betreft ongeveer 15% van de beleggingen van Stichting Pensioenfonds Essity.



f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De ecologische en sociale kenmerken worden op de volgende manier gemonitord:

1. Uitsluiten van ongewenste activiteiten

- Dit wordt gemeten met de volgende indicator:
 - Het aantal beleggingen in uitgesloten bedrijven conform de geldende uitsluitingenbeleid.
 - Het aantal beleggingen in uitgesloten landen conform de geldende uitsluitingen voor de staatsobligatie portefeuille gebaseerd op de EU- en VN-sanctielijsten.
- Dit wordt op de volgende manier gemonitord:
 - Stichting Pensioenfonds Essity heeft een uitsluitingsbeleid voor ondernemingen en landen. Bij de selectie van beleggingsfondsen en het geven van mandaten wordt dit uitsluitingsbeleid meegenomen.
 - Voor de staatsobligaties gelden uitsluitingen conform de EU- en VN-sanctielijsten.
 - De vermogensbeheerder rapporteert over de naleving van de uitsluitingen.
 - Eventuele overschrijdingen dienen door de vermogensbeheerder gemeld te worden aan Stichting Pensioenfonds Essity.

2. Actief Aandeelhouderschap

- Dit wordt gemeten met de volgende indicator
 - Aantal bedrijven waarmee dialoog is gevoerd over de rapportage periode
 - Aantal aandeelhoudersvergaderingen waarop tijdens de rapportage periode is gestemd
- Dit wordt op de volgende manier gemonitord:
 - De vermogensbeheerder voert gaat de dialoog aan (engagement) namens SPTN.
 - De vermogensbeheerder rapporteert over de uitkomsten van het engagement beleid aan SPTN.
 - Stichting Pensioenfonds Essity zal haar stemrecht laten uitvoeren door de vermogensbeheerder
 - De vermogensbeheerder rapporteert over de uitkomsten van het uitoefenen van het stemrecht tijdens aandeelhoudersvergaderingen aan Stichting Pensioenfonds Essity.

3. Beperken van negatieve effecten van beleggingen door het betrekken van ESG bij beleggingsbeslissingen

- Dit wordt gemeten met de volgende indicatoren:
 - Het percentage van het vermogen dat beheerd wordt waarbij de externe vermogensbeheerder conform zijn beleid materiele ESG-risico's en kansen meeweegt.
- Dit wordt op de volgende manier gemonitord:
 - Bij elke selectie en evaluatie van een externe vermogensbeheerder wordt het ESG-beleid van de betreffende beheerder expliciet meegenomen en worden ze hierop beoordeeld. Stichting Pensioenfonds Essity beoordeelt specifiek in hoeverre en op welke wijze de externe vermogensbeheerders invulling geven aan de UN Global Compact Principles.

4. Klimaat

- Dit wordt gemeten met de volgende indicatoren:
 - Het CO₂-voetafdruk van de aandelenportefeuille over de rapportage periode
 - Percentage van het vastgoed waarbij maatregelen zijn genomen met betrekking tot ecologische factoren
- Dit wordt op de volgende manier gemonitord:
 - De vermogensbeheerders meten de CO₂-voetafdruk van de aandelenportefeuille en rapporteren jaarlijks hierover.
 - Stichting Pensioenfonds Essity probeert de CO₂-uitstoot van de bedrijven waarin het belegt te verminderen door middel van dialoog (engagement) en sluit bedrijven met een hoge CO₂-uitstoot niet direct uit.
 - De vermogensbeheerders rapporteren over de maatregelen die zijn genomen met betrekking tot ecologische factoren bij de vastgoedbeleggingen.

g) Methodologieën

• Uitsluitingen

- Essity bepaalt categorieën uitsluiting en de vermogensbeheerders bepalen wanneer ondernemingen daaronder vallen en met welke drempelwaardes zij rekening houden. Hiervoor maken zij gebruik van een dataprovider.
- Voor landen zijn de uitsluitingen gebaseerd op de EU-en VN-sanctielijsten.

• ESG-integratie

De vermogensbeheerders hanteren een eigen methodologie om ESG-overwegingen mee te nemen in de beleggingen. Van de vermogensbeheerders wordt verwacht dat zij inzage verschaffen hoe ze materiele ESG-risico's en kansen meewegen in de beleggingsportefeuille.

• Actief Aandeelhouderschap

- Engagement

Engagement wordt uitgevoerd door de vermogensbeheerders. De vermogensbeheerder selecteert bedrijven die in aanmerkingen komen voor engagement op basis van een ESG-beoordeling van bedrijven. Engagement van de vermogensbeheerder moet voldoen aan het beleid van Stichting Pensioenfonds Essity en betrekking hebben op de thema's die Stichting Pensioenfonds Essity in zijn beleid heeft geformuleerd (klimaat en mensen- en arbeidsrechten).

- Stemrecht

Het stemrecht van Stichting Pensioenfonds Essity wordt uitgevoerd door de vermogensbeheerder. Het stembeleid van de vermogensbeheerder voldoet aan het beleid van Stichting Pensioenfonds Essity en wordt nageleefd bij de uitvoering van stemrecht.

• Klimaat

De vermogensbeheerders meten de CO2-uitstoot van de aandelenportefeuille en rapporteren jaarlijks hierover aan Stichting Pensioenfonds Essity.

De vermogensbeheerders rapporteren over de maatregelen die zijn genomen met betrekking tot ecologische factoren bij de vastgoed beleggingen aan Stichting Pensioenfonds Essity.

h) Databronnen en -verwerking

Gebruikte databronnen

Stichting Pensioenfonds Essity maakt gebruik van de informatie van de externe vermogensbeheerders. De vermogensbeheerders kunnen interne en externe databronnen gebruiken.

De vermogensbeheerders hebben toegang tot onderzoek, gegevens, tools en analyses om ESG-inzichten in hun beleggingsproces te integreren. De ESG-datasets die gebruikt worden zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders, waaronder MSCI, Sustainalytics en GRESB. Deze datasets kunnen de belangrijkste ESG-scores, gegevens over CO2-uitstoot, maatstaven voor bedrijfsbetrokkenheid of controverses bevatten en zijn opgenomen in tools die beschikbaar zijn voor de vermogensbeheerders en worden gebruikt in de beleggingsstrategieën. Dergelijke tools ondersteunen het volledige beleggingsproces, van onderzoek tot portefeuillesamenstelling, portefeuillemodellering en rapportage.

Genomen maatregelen om datakwaliteit te waarborgen

Voorvoemde databronnen worden gehanteerd door de vermogensbeheerders. Stichting Pensioenfonds Essity ontvangt de data niet rechtstreeks van de dataleveranciers en heeft zelf dus ook geen maatregelen genomen om de datakwaliteit te waarborgen. Het is uiteraard van groot belang dat de data die wordt gebruikt door de vermogensbeheerder van voldoende kwaliteit is. De vermogensbeheerders hebben daarvoor zelf processen ingericht. Datakwaliteit is een onderdeel van het selectieproces van de vermogensbeheerders.

De vermogensbeheerders passen een uitgebreid due-diligence-proces toe om het aanbod van aanbieders te evalueren aan de hand van zeer gerichte beoordelingen van de methode en de dekking, gebaseerd op de beleggingsstrategie (en de ecologische en sociale kenmerken) van het product.

Verwerking van data

Stichting Pensioenfonds Essity verwerkt zelf geen data anders dan de rapportages die zij op periodieke basis ontvangt van de vermogensbeheerders. Stichting Pensioenfonds Essity wordt periodiek geïnformeerd middels rapportages over de implementatie, resultaten en voortgang van het beleid. De vermogensbeheerders verwerken uiteraard wel data.

De gegevens, inclusief ESG-gegevens, worden ontvangen via de interfaces van de vermogensbeheerders, waarna ze aan een reeks kwaliteits- en volledigheidscodes worden onderworpen om ervoor te zorgen dat de gegevens die gebruikt worden door de vermogensbeheerders van goede kwaliteit zijn.

Aandeel van de gegevens dat wordt geschat

Stichting Pensioenfonds Essity schat zelf geen data, maar sluit niet uit dat de vermogensbeheerders wel data schatten en/of gebruik maken van dataproviders die data schatten. Alhoewel de voorkeur wordt gegeven aan gerapporteerde data, wordt missende informatie vaak aangevuld met geschatte data door dataproviders.

i) Methodologische en databeperkingen

Stichting Pensioenfonds Essity onderkent de volgende methodologische en databeperkingen

1. Gebrek aan gerapporteerde data

Om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken wordt gebruik gemaakt van data die wordt verwerkt door de vermogensbeheerders. De vermogensbeheerders ontvangen deze data doorgaans van externe dataproviders. Deze dataproviders verkrijgen deze data uit rapportages van bedrijven (zoals jaarverslagen). Niet alle bedrijven rapporteren de benodigde data. Ontbrekende data worden soms geschat door de externe dataproviders en ontbreekt soms volledig als het niet mogelijk is om deze data op een zinvolle wijze te schatten. Dit betekent dat niet in alle gevallen alle gerapporteerde informatie aanwezig is om te kunnen beoordelen of wordt voldaan aan de gepromote kenmerken. Door de keuze voor een gerenommeerde dataprovider wordt de kans op foutieve schattingen gemitigeerd.

2. Beleggingen in beleggingsfondsen

Stichting Pensioenfonds Essity belegt ook in beleggingsfondsen. Stichting Pensioenfonds Essity heeft geen controle over de uitvoering van het beleid van de beleggingsfondsen waarin wordt belegd. Het kan dus voorkomen dat Stichting Pensioenfonds Essity via beleggingsfondsen toch belegt in ondernemingen die op de uitsluitingslijst staan van Stichting Pensioenfonds Essity. Stichting Pensioenfonds Essity tracht uiteraard wel zoveel mogelijk beleggingsfondsen te selecteren die in lijn zijn met het hier beschreven beleid.

j) Due diligence

Zoals beschreven in de monitoringssectie van dit document legt Stichting Pensioenfonds Essity restricties op aan de vermogensbeheerders ten aanzien van de selectie van beleggingen. Zo mogen vermogensbeheerders niet beleggen in bedrijven die in strijd handelen met de Global Compact principes van de Verenigde Naties en de vermogensbeheerder van de mandaten dient het uitsluitingsbeleid van Stichting Pensioenfonds Essity te volgen.

Dit wordt gemonitord door de vermogensbeheerders en over de uitvoering wordt Stichting Pensioenfonds Essity periodiek geïnformeerd door de vermogensbeheerders.

Stichting Pensioenfonds Essity selecteert zelf geen beleggingen en voert zelf geen engagement uit, maar maakt hiervoor gebruik van de vermogensbeheerders. Uitbesteding aan de vermogensbeheerders is zodanig georganiseerd dat onafhankelijkheid en controle centraal staan. Deze vermogensbeheerders voeren due diligence uit op de ondernemingen die worden geselecteerd. ESG-criteria hebben echter niet enkel een rol in de inrichting van de onderliggende beleggingsfondsen en mandaten, maar zijn ook een integraal onderdeel van de selectie van de vermogensbeheerder. Het bestuur van Stichting Pensioenfonds Essity heeft een vermogensbeheerder aangesteld met een beleggingsmandaat dat op strategisch niveau door het bestuur wordt vastgesteld, na advies van de beleggingsadviescommissie.

Stichting Pensioenfonds Essity selecteert zelf geen beleggingen en voert zelf geen engagement uit, maar maakt hiervoor gebruik van de vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders voeren due diligence uit op de ondernemingen die worden geselecteerd. ESG-criteria hebben echter niet enkel een rol in de inrichting van de onderliggende beleggingsfondsen en mandaten, maar zijn ook een integraal onderdeel van de selectie van de vermogensbeheerder. Uitbesteding aan de vermogensbeheerders is zodanig georganiseerd dat onafhankelijkheid en controle centraal staan.

k) Engagementbeleid

Stichting Pensioenfonds Essity is een actief aandeelhouder en promoot als actief aandeelhouder de UN Global Compact Principles. Stichting Pensioenfonds Essity stimuleert bedrijven ook zich te houden aan de UN-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Leidende Beginselen over Bedrijven en Mensenrechten van de Verenigde Naties (United Nation's Guiding Principles on Business and Human Rights). Deze principes liggen in het verlengde van de UN Global Compact Principles. Stichting Pensioenfonds Essity onderschrijft eveneens de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties.

De externe vermogensbeheerders gaan de directe dialoog (engagement) aan namens Stichting Pensioenfonds Essity om positieve verandering te bewerkstelligen bij ondernemingen waarin het belegt. Stichting Pensioenfonds Essity kijkt goed naar hoe de ondernemingen waarin wordt belegd omgaan met ESG-criteria. Indien Stichting Pensioenfonds Essity van mening is dat het beter kan, wordt het bedrijf daarop aangesproken. Dat doet Stichting Pensioenfonds Essity om de risico's van ondernemingen beter te kunnen inschatten en waar mogelijk te verkleinen.

Stichting Pensioenfonds Essity denkt van tevoren na over de thema's waarover ze met een bedrijf in gesprek gaat. Een belangrijk onderwerp voor Stichting Pensioenfonds Essity is klimaat en het verminderen van CO₂-uitstoot. Stichting Pensioenfonds Essity probeert de CO₂-uitstoot van de bedrijven waarin het belegt te verminderen door middel van dialoog (engagement). Stichting Pensioenfonds Essity kiest daarbij in eerste instantie voor de dialoog en sluit bedrijven met een hoge CO₂-uitstoot niet direct uit.

Een tweede thema voor Stichting Pensioenfonds Essity zijn mensen- en arbeidsrechten. Niet alleen is het belangrijk dat overal ter wereld mensen hun werk veilig en gezond kunnen uitoefenen, maar ook dat zij rechten hebben op een fatsoenlijk salaris en dat zij niet bang behoeven te zijn om misstanden op en rond de werkvloer aan te kaarten. Stichting Pensioenfonds Essity vraagt bedrijven om te rapporteren over de invloed van de eigen activiteiten op het gebied van de mensenrechten in bepaalde sectoren en regio's om de ketentransparantie te vergroten. Stichting Pensioenfonds Essity spreekt hier niet alleen bedrijven op aan, maar ondersteunt ook samenwerking tussen industrie, overheid en maatschappelijke organisaties om draagvlak en efficiëntie van dit thema te vergroten.

Beide thema's komen voort uit de UN Global Compact Principles. Meer informatie over het engagementbeleid is te vinden op de website van de vermogensbeheerders.

l) Aangewezen referentiebenchmark

Stichting Pensioenfonds Essity maakt geen gebruik van een referentiebenchmark zoals hier bedoeld.