

Uitsluitingslijst

Sinds 2012 is een groep bedrijven uitgesloten voor belegging omdat zij betrokken zijn bij de productie van clustermunie. Vanaf 1 januari 2013 ligt er een wettelijk verbod op dit soort beleggingen. Het pensioenfonds geeft gevolg aan deze wettelijke verplichting.

De aanpak

Het pensioenfonds belegt in aandelen en obligaties van duizenden ondernemingen. De betrokkenheid bij de productie van controversiële wapens kan ontstaan door de productie van onderdelen of door het eigendom in andere (dochter-) ondernemingen. Voor de uitsluiting van ondernemingen stellen we ons achter de aanpak van MSCI.

De criteria voor uitsluiting

Voor de uitsluiting van ondernemingen hanteren we een bredere definitie dan uitsluitend clusterbommen. We richten ons op controversiële wapens. Ondernemingen met de volgende kenmerken worden uitgesloten:

- producenten van – belangrijke onderdelen van – clustermunie, landmijnen, verrijkt uranium of chemische/biologische wapens, en
- ondernemingen die een meer dan 20 procent aandelenbelang hebben in een dergelijke producent (voor financiële instellingen is deze grens 50%), en
- ondernemingen die meerderheidsaandeelhouders hebben die betrokken zijn bij dergelijke wapens.

Ook uitgesloten zijn beleggingsinstellingen en/of indexen waarvan één of meerdere van de hiervoor bedoelde ondernemingen alleen of tezamen vijf procent (5%) of meer uitmaken. Genoemde criteria zijn conform de door de MSCI gehanteerde definities. De laatste categorie (beleggingsinstellingen en indexen) wordt niet door MSCI gehanteerd. Elk jaar controleert het pensioenfonds zelf of er wordt belegd in dergelijke beleggingsinstellingen of indexen. Als dit onverhoopt het geval is, verkoopt het pensioenfonds de belegging. Op basis van de hiervoor genoemde criteria zijn per 1 januari 2020 beleggingen in de aandelen of leningen van de volgende ondernemingen uitgesloten:

- Hanwha Corporation (Zuid-Korea);
- Poongsan Corporation (Zuid-Korea);
- Elbit Systems Ltd. (Israel);
- Anhui GreatWall Military Industry Co., Ltd. (China);
- LIG Nex1 Co Ltd. (Zuid-Korea).

Bovenstaande ondernemingen zijn allen betrokken bij de productie van clustermunie.