

Philips Pensioenfonds verhoogt het aandeel groene obligaties in de portefeuille 'wereldwijde staatsobligaties'

Met groene staatsobligaties bijdragen aan duurzame ontwikkeling

Philips Pensioenfonds belegt uw pensioengeld. Daarbij is het doel om een goed rendement te behalen tegen een aanvaardbaar risico. Bij het beleggen van uw pensioengeld maken we ook keuzes voor beleggingen die bijdragen aan duurzame ontwikkeling. Dat doen we omdat onze deelnemers eerder hebben aangegeven dat zij dit belangrijk vinden, naast een goed rendement. Sinds 2021 zijn al verschillende beleggingsportefeuilles aangepast om meer aan te sluiten bij vier duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's). Dit jaar zijn de beleggingen in wereldwijde staatsobligaties van ontwikkelde markten in lijn gebracht met de SDG's. Wij hebben ervoor gekozen om daarom meer te beleggen in zogenoemde groene staatsobligaties. In dit artikel leest u hier meer over.

Wat zijn groene staatsobligaties?

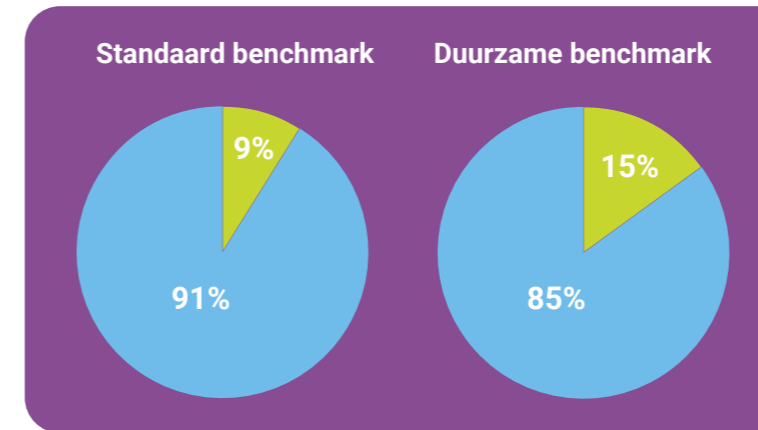
Groene staatsobligaties worden uitgegeven door nationale overheden en zijn specifiek bedoeld voor de financiering van projecten die bijdragen aan duurzame ontwikkeling. Denk hierbij aan initiatieven voor het aanpakken van klimaatverandering, het ondersteunen van het gebruik van hernieuwbare energie en het behoud van biodiversiteit. Maar ook sociale en maatschappelijke projecten kunnen worden gefinancierd met groene obligaties. De afgelopen 10 jaar zijn steeds meer landen groene staatsobligaties gaan uitgeven. Deze landen rapporteren regelmatig over hoe de opbrengsten worden besteed en wat de impact van de gekozen projecten is.

Bij welke doelen sluit Philips Pensioenfonds aan?

De Verenigde Naties hebben in totaal 17 duurzame ontwikkelingsdoelen geformuleerd, ook wel Sustainable Development Goals (SDG's) genoemd. Deze doelen zijn gericht op een eerlijke en duurzame wereld in 2030 en geven wereldwijd richting aan uitdagingen zoals armoede, gezondheidszorg en de klimaatverandering. Philips Pensioenfonds focust zich

op de afgebeelde doelen die worden ondersteund door onze deelnemers en die bovendien herkenbaar zijn en aansluiten bij het beleid van de aangesloten ondernemingen. Verder zijn deze doelen geselecteerd omdat wij ze passend vinden en er goede beleggingsmogelijkheden voor zijn.

Duurzame ontwikkelingsdoelen waar Philips Pensioenfonds bij aansluit



“We belegden al zo’n 9% van de portefeuille met wereldwijde staatsobligaties in groene staatsobligaties; dat hebben we nu verhoogd naar 15%”

Meer bijdragen aan duurzame ontwikkeling

Momenteel wordt 33% van het vermogen van het Fonds belegd in relatief veilige wereldwijde staatsobligaties met een lange looptijd, de grootste beleggingsportefeuille van het Fonds. Hiermee zorgen we dat de verwachte pensioenen in de toekomst zoveel mogelijk zeker zijn gesteld. Zonder rekening te houden met de SDG's belegden we al zo'n 9% van deze grote portefeuille in groene staatsobligaties. Dit hebben we nu verhoogd naar 15%. Leiden groene beleggingen niet tot minder opbrengsten, en dus een lager pensioen? Dat is uiteraard niet het uitgangspunt. Wij bekijken steeds wat er mogelijk is om een portefeuille meer te richten op duurzame ontwikkelingsdoelen, met behoud van goed rendement. We voeren de veranderingen dan ook op zo'n manier door dat we naar verwachting op hetzelfde rendement en hetzelfde risico-profiel uitkomen.

Waar worden de opbrengsten voor gebruikt?

Voorbeeld 1: Nederland gaf in 2019 voor het eerst een groene staatsobligatie uit en haalde met deze lening in eerste instantie € 5,8 miljard op. Het aandeel van Philips Pensioenfonds hierin is € 71 miljoen (per medio november 2024).

Waarvoor wordt het geld gebruikt? De overheid financiert hiermee voornamelijk projecten gericht op de vermindering van CO2-uitstoot en op bescherming tegen overstromingen

en waterbeheer. Zo werkt het Delta Programma aan risicomanagement op het gebied van overstromingen en zorg voor de waterbestendigheid van Nederland. Hiermee wordt met name bijgedragen aan SDG 13: klimaatactie.

Voorbeeld 2: Oostenrijk gaf in 2022 zijn eerste groene staatsobligatie uit en haalde met deze lening tot nu toe € 6,5 miljard op. Philips Pensioenfonds investeerde €52 miljoen (per medio november 2024).

Waarvoor wordt het geld gebruikt? Oostenrijk investeert hiermee in vergroening van woningen en verduurzaming en verbetering van het openbaar vervoer. Zo heeft Oostenrijk bijvoorbeeld als doel om in 2030 meer dan 85% van het treinverkeer elektrisch te laten rijden, in 2024 is dat 75%. Hiervoor moeten bestaande spoorwegen worden aangepast en nieuwe worden aangelegd. Oostenrijk draagt hiermee met name bij aan SDG 11: duurzame steden en gemeenschappen. 🌐



Hoe houden we rekening met SDG's?

U leest het in eerdere artikelen in *Generaties*, en op onze website:

www.philippensioenfonds.nl/mvb