

Nedlloyd Pensioenfonds

“Private Equity
als duurzame alternatieve belegging”



3 oktober 2018

Frans Dooren
Directeur



Nedlloyd pensioenfonds (NPF)

- Vermogen: € 1,4 miljard
- Dekkingsgraad: 126,2% (marktrente 125,5%)
- Beleidsdekkingsgraad: 124,9%
- Deelnemers: 10.450
 - 450 actieven
 - 3.000 slapers
 - 7.000 pensioengerechtigden
- Premie en uitkeringen
 - Premie in DC regeling : € 3,5 mln.
 - Uitkeringen: € 66 mln.

Waarom Private Equity in portefeuille NPF

- Aantrekkelijk rendement (illiquiditeitspremie)
- Diversificatie (verschillend van beursgenoteerde markt)
- Genereert kasstromen voor de pensioenbetalingen
- Gerichte ESG beleggingen (impact beleggingen) mogelijk

MVB Beleggingsovertuigingen van NPF

1. Hoofddoelstelling beleid is een optimaal rendement voor de deelnemers.
2. ESG factoren kunnen een positieve invloed hebben.
3. Bij selectie externe vermogensbeheerders kijken wij naar implementatie ESG-beleid en ondertekening UNPRI.
4. Uitsluiten van beleggingen in clusterbommen en landmijnen.
5. Actief aandeelhouderschap – *Engagement* en stemrecht.
6. *Impact investing* kan waarde toevoegen.



Voorbeeld: “Impact investing” van NPF in 2008

Private Equity belegging in **Capricorn Clean Tech fonds**



Private Investering in een Nederlands duurzaam chemiebedrijf **Avantium**.



Voorloper in de ontwikkeling van nieuwe duurzame economie: omzetten van plantaardige suikers, houtpulp en biomassa in **bioplastics**.

Bv Frisdrankflessen van PEF, een ontwikkelde kunststof die afbreekbaar is, lichter en minder zuurstof doorlatend.



Impact Investing

1. Financieel gedreven.
2. Meetbare oplossingen voor milieu- en sociale impact/doelstellingen.
3. Sustainable Development goals (SDG's), framework om impact-criteria te meten.



“Impact Investing” van NPF in 2018



**Sustainability
drives value**

Italiaanse PE partij met focus op sustainability

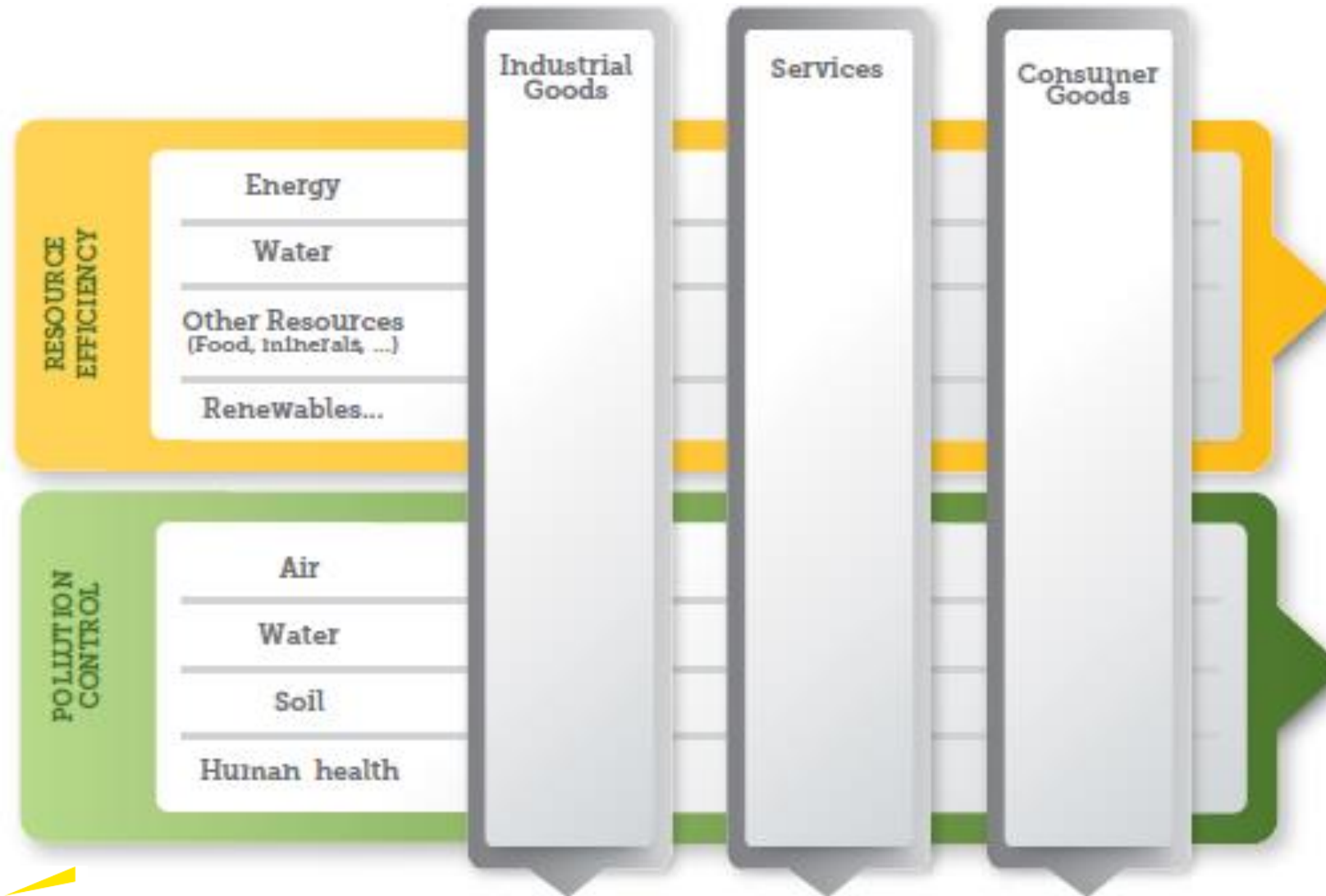
Twee ‘environmental’ thema’s:

- Resource efficiency
- Pollution control

Environmental themes and metrics

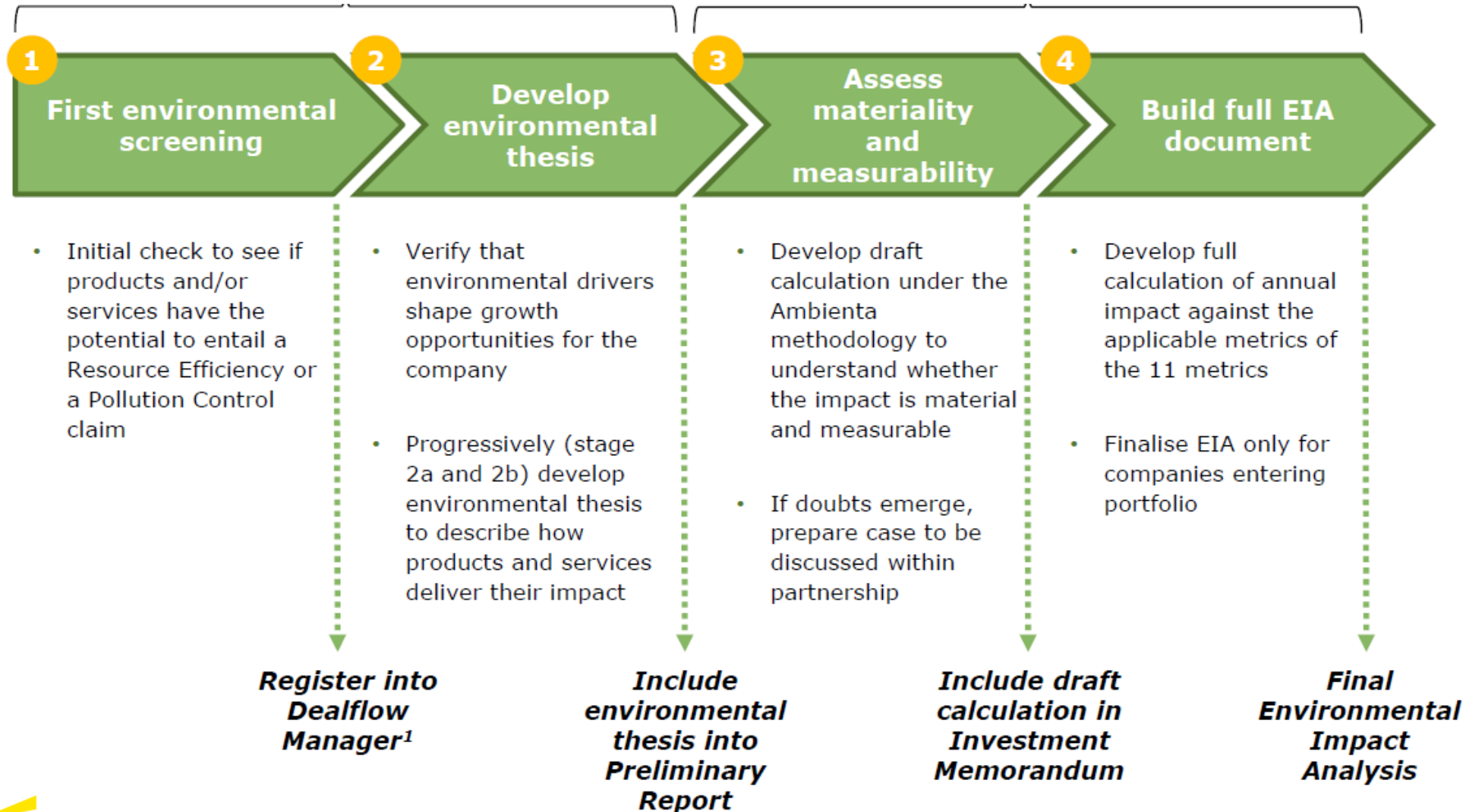


Investment scope



Sustainability
drives value

Selectie bedrijven gebaseerd op “Environmental Impact Analysis”



Meetbare doelstellingen

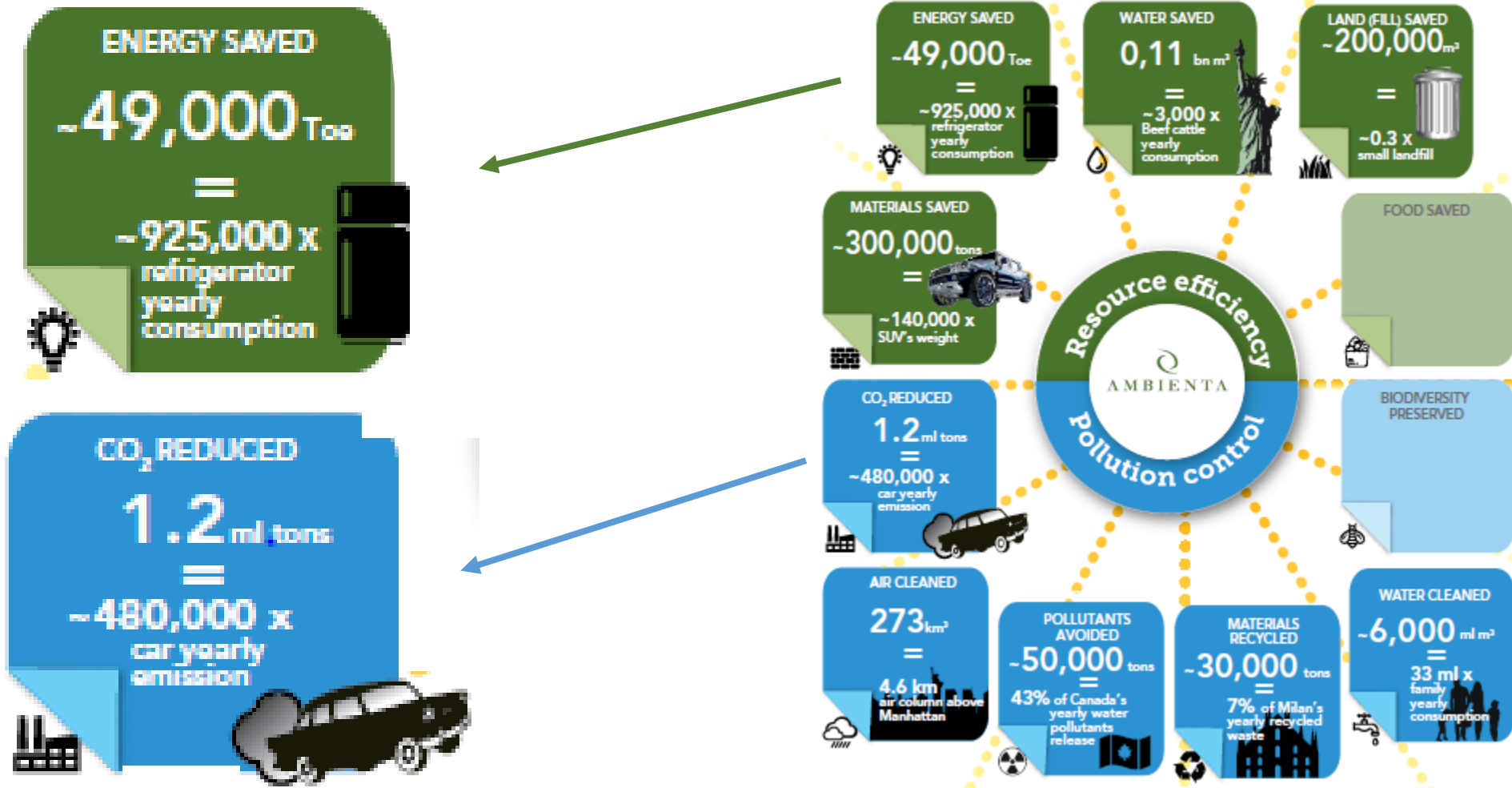
Resource Efficiency Metrics:

1. **Energy Saved:** amount of energy consumption avoided/reduced
2. **Water Saved:** amount of water consumption avoided/reduced
3. **Materials Saved:** amount of material consumption avoided/reduced
4. **Land(fill) Saved:** amount of space left untouched and not used for human purposes
5. **Food Saved:** amount of food no longer wasted or additionally produced

Pollution Control Metrics

6. **CO₂ Emissions Reduced:** amount of CO₂ emissions reduced
7. **Air Cleaned:** volume of air cleaned
8. **Pollutants Avoided:** amount of pollutants reduced or not discharged
9. **Water Cleaned:** amount of water cleaned
10. **Materials Recycled:** amount of materials reused at end of life
11. **Biodiversity Preserved:** amount of species or space protected

Rapportage "Impact" gehele portefeuille in 2017



DANK VOOR UW AANDACHT



Belangrijke Informatie

Deze informatie is met zorg opgesteld door Stichting Nedlloyd Pensioenfonds (NPF). Het is bedoeld om professionele partijen te voorzien van informatie over NPF's specifieke vaardigheden, maar is geen aanbeveling om financiële instrumenten te kopen of verkopen.

De informatie in deze presentatie is uitsluitend bedoeld voor professionele partijen als bedoeld in de Wet op het Financieel Toezicht of personen die bevoegd zijn deze informatie te ontvangen op basis van andere van toepassing zijnde wetgeving.

De informatie in deze publicatie is mede ontleend aan betrouwbaar geachte externe bronnen. Aan de informatie in deze publicatie kunnen geen rechten worden ontleend. Er wordt geen garantie of verklaring omtrent de juistheid of volledigheid gegeven, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend.

Dit document is niet bedoeld voor distributie aan of gebruik door enig persoon of entiteit in enige jurisdictie of land waar de plaatselijk geldende wet-of regelgeving een dergelijke distributie of een dergelijk gebruik niet toestaat.

Historische rendementen worden alleen ter illustratie gegeven en zijn als zodanig geen weergave van de verwachtingen van NPF voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Alle copyrights, octrooien en andere rechten op de informatie in dit document zijn het eigendom van NPF. Er worden geen rechten van welke aard dan ook in licentie gegeven of toegewezen of op andere wijze overgedragen aan personen die toegang hebben tot deze informatie.

Stichting Nedlloyd Pensioenfonds te Rotterdam (Handelsregister no. 41125500)