

Elk pensioenfonds z'n eigen **MVB-beleid**

Achmea IM ondersteunt bij de opzet en uitvoering van engagement en stembeleid

Maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) is steeds belangrijker én noodzakelijker voor pensioenfonds. Gedreven door factoren als risico- en reputatiemanagement, ethische overwegingen, wensen van deelnemers en deels onder druk van wet- en regelgeving, zetten pensioenfonds stappen om versneld hun beleggingsbeleid te matchen met wat meer en meer gangbaar wordt: maatschappelijk verantwoord beleggen.

Achmea IM behoort met een belegd vermogen van meer dan € 142 mrd. tot de top 5 van Nederlandse vermogensbeheerders. Ook op gebied van MVB profiteren pensioenfonds van onze uitgebreide ervaring: ruim 20 pensioenfonds bieden wij advies en ondersteuning in de uitvoering. Klanten waarderen de MVB-dienstverlening van ons ervaren team van MVB-specialisten met een 8,2.

De pijlers van onze MVB-dienstverlening:

1. Maatwerk: ieder pensioenfonds verdient een eigen MVB-beleid.
2. Oplossingsgericht: wij zorgen dat uw MVB-beleid in de praktijk wordt gebracht.
3. Transparant: de uitvoering wordt inzichtelijk gemaakt en vastgelegd.
4. Nederlands: rapportage met onderbouwing die volledig in het Nederlands is opgesteld. In veel gevallen zijn deze rapportages goed te gebruiken voor communicatie met deelnemers en andere geïnteresseerden.

De uitvoering van uw MVB-beleid:

engagement

stemmen

uitsluiten

Uw eigen MVB-beleid bepaalt de uitgangspunten voor de uitvoering. Instrumenten die daarvoor gebruikt worden zijn:

- Engagement: met dialoog bedrijven aansporen tot verbeteringen.
- Stemmen: invloed uitoefenen op aandeelhoudersvergaderingen.
- Uitsluiten: mocht het beleid niet aangepast worden van een bedrijf waarin belegd wordt, dan kan besloten worden om dit bedrijf uit te sluiten van verdere beleggingen.

Engagement

met dialoog aansporen tot verbeteringen

Engagement is doorgaans een intensief traject dat begint met het initiëren van een dialoog met een bedrijf waarin wordt belegd. We uiten daarbij, namens het pensioenfonds onze zorgen over een bepaalde kwestie. Dat is bijvoorbeeld het geval wanneer internationale normen zoals de Global Compact of de OESO-Richtlijnen geschonden worden (zogenaamd normatief engagement). Maar het kan ook zijn dat een bepaald thema/onderwerp een speerpunt is van het MVB-beleid van uw pensioenfonds, bijvoorbeeld ESG-speerpunten of één van de Sustainable Development Goals.

De kern van onze engagementdienstverlening aan pensioenfonds draait om maatwerk in plaats van standaard dienstverlening. Pensioenfonds hebben dan ook een hoge mate van inspraakmogelijkheid over hoe ze concrete invulling willen geven aan de dialoog die wij namens hen voeren met de bedrijven waarin belegd wordt. Hierover ontvangt u heldere rapportages, die ook de basis vormen voor uw communicatie met deelnemers en andere geïnteresseerden.

Werken vanuit thematische programma's

Het uiteindelijke doel is natuurlijk dat zo'n bedrijf z'n beleid of proces aanpast. Om dit te bereiken werken we regelmatig samen met andere institutionele vermogensbeheerders. Want samen staan we sterker. Daar zijn verschillende voorbeelden van zoals het platform Leefbaar Loon. Dit sluit aan bij SDG 1,2, 3 en 8, en is een samenwerkingsverband met ruim 11 financiële instellingen in Nederland en daarbuiten met als doel de leefomstandigheden van arbeiders in lage-lonen-landen te verbeteren. Andere thema's waar Achmea IM actief op inzet zijn: waterrisico's voor de elektriciteitssector, klimaat en transport, toegang tot gezonde voeding, betaalbaarheid van farmaceutische producten en energie-efficiency. Op welke thema's wilt u de nadruk leggen?

Stemmen namens uw pensioenfonds: invloed uitoefenen op aandeelhoudersvergaderingen

Een ander belangrijk MVB-instrument is het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Dit vraagt een op maat gemaakt stembeleid, het monitoren van aankomende vergaderingen en resoluties en het daadwerkelijk inleggen van de stem (geen blind voting!). En ook hier geldt dat er meerdere keren per jaar heldere rapportages worden opgesteld over het namens uw pensioenfonds uitgevoerde stembeleid.

Een voorbeeld: BP en meetbare klimaatdoelen

Op de aandeelhoudersvergadering van oliemaatschappij BP op 21 mei 2019 werd een resolutie, waarin het bedrijf gevraagd werd meetbare klimaatdoelen te stellen in lijn met het klimaatakkoord van Parijs, met grote meerderheid aangenomen. Hetzelfde voorstel vroeg ook klimaatdoelen te koppelen aan de beloning voor het topmanagement. Het voorstel was ingediend door Climate Action 100+, een samenwerkingsverband van institutionele beleggers (waaronder Achmea IM). Ook het management van BP ondersteunde het voorstel. Van de aandeelhouders stemde 97,7% voor de resolutie.

Uitsluiten als het echt niet anders kan

Mochten engagement en stemmen niet leiden tot het gewenste resultaat, dan ontstaat misschien de vraag of overgegaan moet worden tot uitsluiting. Dat is iets om samen goed te bespreken en af te wegen. De basis hiervoor is wederom uw eigen MVB-beleid en het engagementbeleid. In onze visie is uitsluiten een uitzonderlijke situatie. Behalve natuurlijk als het om structurele en pregnante schendingen gaat zoals kinderarbeid. Vaak is het beter te proberen om in dialoog te blijven en op passende momenten aandacht te blijven vragen voor de betreffende kwestie. En om de samenwerking met andere partijen te blijven zoeken. Soms lukt iets op een later moment wel, omdat bijvoorbeeld de tijd er dan wel naar is.

Start met het opstellen van uw MVB-beleid

Een goede uitvoering is gebaseerd op heldere uitgangspunten. Uw MVB-beleid is voor ons de basis om tot uitvoering over te gaan. Vaak is het zo dat een pensioenfonds al een duidelijk MVB-beleid heeft; dan kunnen we snel voor u aan de slag met de invulling en uitvoering hiervan. Soms is het echter wenselijk om het bestaande beleid te reviewen of om nieuw (engagement)beleid te maken. Ook daar kunnen wij u bij adviseren en ondersteunen. In de kern draait het daarbij om van vaststellen van MVB-beliefs, het kiezen van MVB-thema's passend bij de eigen beleggingsstrategie en achterban en het formuleren van MVB-ambities.

Meer weten? Voor meer informatie verwijzen wij graag naar de informatie op onze website: www.achmeainvestmentmanagement.nl. Of neem contact op met:

- Mark Bakker, Business Development Director
telefoon +31 (0)6 101 851 94
e-mail mark.bakker@achmea.nl
- Jeroen van Rumund, Business Development Director
telefoon +31 (0)6 224 559 26
e-mail jeroen.van.rumund@achmea.nl



Disclaimer

Het is van belang dat u kennis neemt van de in de disclaimer opgenomen informatie. U leest de disclaimer op www.achmeainvestmentmanagement.nl/disclaimer.