

Welke vorm van **active ownership** past bij uw pensioenfondsen?

Achmea Investment Management

Engagement, het aangaan van de dialoog met ondernemingen waarin belegd wordt, is een steeds belangrijker instrument voor pensioenfondsen. Dit is niet alleen het gevolg van nieuwe regelgeving, maar ook van de groeiende aandacht voor Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB). Met engagement kan een pensioenfonds kleur geven aan de eigen duurzaamheidsthema's en deze op de agenda zetten bij bedrijven.

Welke vorm van active ownership past bij uw pensioenfondsen?

Achmea Investment Management (Achmea IM) verzorgt al jaren het engagement voor haar eigen fondsen en bestaande fiduciaire klanten, maar biedt het sinds kort ook aan als aparte dienst voor institutionele beleggers zoals pensioenfondsen. Zo kunnen ook deze partijen

profiteren van een ervaren team dat als geen ander op de hoogte is van de Nederlandse context en de belangrijkste thema's op dit gebied.

Active ownership

Engagement wordt geschaard onder active ownership, een gangbaar begrip in de pensioensector dat de laatste jaren in de brede belangstelling staat. Active ownership is de combinatie van het aangaan van het gesprek met bedrijven (engagement) en het uitoefenen van aandeelhoudersrechten zoals het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Het is een beproefd middel om invloed uit te oefenen op bedrijven.

Alle onderstaande initiatieven hebben ertoe geleid dat active ownership, en daarmee engagement en het stembeleid, hoog op de agenda is komen te staan bij pensioenfondsen. Maar niet alleen regelgeving speelt

Voor pensioenfondsen is active ownership steeds belangrijker geworden om uitvoering te geven aan een aantal nieuwe initiatieven op het gebied van MVB

IMVB-convenant

Pensioenfondsen hebben samen met maatschappelijke organisaties (ngo's), vakbonden en overheid het Convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Pensioenfondsen (IMVB) ondertekend. Doel van het convenant is om negatieve gevolgen van beleggingen door pensioenfondsen op samenleving en milieu te voorkomen en aan te pakken. Juist engagement speelt een belangrijke rol in de uitvoering van dit convenant.

Shareholders Rights Directive

Deze Europese richtlijn heeft tot doel de betrokkenheid, via active ownership, van aandeelhouders bij beursgenoteerde vennootschappen in de Europese Unie te vergroten.

Stewardship Code

Pensioenfondsen, verzekeraars en vermogensbeheerders hebben in 2018 de eerste Nederlandse Stewardship Code vastgesteld. Daarin wordt het toenemende belang van betrokken en verantwoord aandeelhouderschap benadrukt.

IORP II

De IORP-richtlijn (Institutions for Occupational Retirement Provision Directive) is de Europese richtlijn voor pensioenen. Daarin wordt onder andere aandacht gevraagd van pensioenfondsen voor ESG vraagstukken.

Sustainable Development Goals

De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals) zijn door de Verenigde Naties vastgesteld als de nieuwe wereldwijde doelstellingen voor 2030. Ze moeten een einde maken aan onder andere armoede, ongelijkheid en klimaatverandering.

een rol. Pensioenfondsen kijken bij hun beleggingsbeleid ook steeds vaker naar de invulling van duurzaamheidsthema's die belangrijk zijn voor de eigen achterban. Denk aan thema's als klimaat, gezonde voeding of leefbaar loon.

Welke vorm van engagement past bij uw pensioenfonds?

Achmea IM gaat voor pensioenfondsen de dialoog aan met ondernemingen over wat van hen verwacht wordt op het gebied van maatschappelijk relevante onderwerpen. Met als doel gedrag te verbeteren en aandeelhouderswaarde te vergroten.

Engagement kan op verschillende manieren vorm krijgen:

1. Door ondernemingen aan te spreken op schending van internationaal breed gedragen normen en principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieunormen of anticorruptie. Dit noemen we **Normatief engagement**.
2. Door ondernemingen in specifieke sectoren of ketens aan te spreken op maatschappelijk en financieel relevante thema's. Bijvoorbeeld op het thema klimaatverandering of gezonde voeding. Dit noemen we **Thematisch engagement**.

Normatief engagement kan gezien worden als een basisuitrusting voor een pensioenfonds, gebaseerd op de uitgangspunten van o.a. de UN Global Compact, de OESO-Richtlijnen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights. Thematisch engagement biedt de mogelijkheid dieper in te gaan op de thema's die belangrijk zijn voor de eigen achterban van een pensioenfonds en zo meer kleur te geven aan het MVB-beleid.

Pensioenfondsen kunnen ervoor kiezen een van deze twee vormen van engagement door Achmea IM te laten uitvoeren. Een combinatie van deze twee is ook mogelijk. Ook het stembeleid en de uitvoering daarvan kan door Achmea IM worden uitgevoerd, eventueel in combinatie en samenhang met normatief en thematisch engagement. Om de engagement-strategie zo effectief mogelijk te maken werkt Achmea IM actief samen met andere institutionele beleggers, en sluiten we ons aan bij internationale initiatieven om onze effectiviteit zo groot mogelijk te maken.

Achmea IM biedt maatwerk in MVB

Achmea IM kan met deze specifieke propositie voor elk pensioenfonds de dialoog met bedrijven invullen. We werken met een groot en ervaren team dat, mede door de expertise in fiduciair management, uitstekend op de hoogte is van de actuele thema's in engagement. De gesprekken met bedrijven worden gevoerd op basis van gedegen eigen onderzoek, diverse diepgaande informatiebronnen en een in eigen huis ontwikkelde engagement strategie.

We adviseren, implementeren en passen een Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) beleid toe namens onze institutionele klanten en in onze beleggingsfondsen. Met onze uitgebreide kennis en jarenlange ervaring helpen we u met een breed scala aan diensten om op elk gebied invulling te geven aan uw MVB-beleid. Dit stelt ons in staat om fondsen op de best mogelijke manier te adviseren over thema's en bedrijven die aansluiten op het eigen MVB-beleid. Naast de eigen engagement strategie onderscheidt Achmea IM zich door het maken van klantspecifieke Nederlandstalige rapportages.

Achmea IM biedt een breed productenpallet op het gebied van fiduciair advies en vermogensbeheer. We stemmen ons advies altijd af op uw specifieke vraag en zorgen voor de beleggingsoplossingen die daarbij horen. Achmea IM werkt met krachtige kernproposities die wij aanbieden voor zowel grote als kleinere pensioenfondsen. De eigen identiteit van het fonds staat bij ons voorop. Met betrokken medewerkers en passende oplossingen helpen wij onze klanten bij vraagstukken over onder andere fiduciair beheer. Daarnaast helpen wij u ook met innovatieve en effectieve strategieën bij het realiseren van uw doelstellingen. Met ons engagement-aanbod, maar ook met zaken als green bonds en ESG-criteria, bieden wij pensioenfondsen alle bouwstenen voor een gedegen MVB-beleid.

Wilt u meer weten over engagement?

Voor meer informatie over engagement kunt u contact opnemen met Jeroen van Rumund, Business Development Director, via 06 - 224 559 26 of Jeroen.van.Rumund@achmea.nl. Bekijk ook onze website www.achmeainvestmentmanagement.nl voor meer informatie. ←



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.