



Beleidsdocument Verantwoord beleggen

Stichting Pensioenfonds Aon Groep Nederland

Definitief

Inleiding

In juni 2016 heeft het bestuur van pensioenfonds Aon een vergadering gehad om het huidige verantwoord beleggingsbeleid van pensioenfonds Aon te evalueren. Elk bestuurslid is gevraagd om vragen te beantwoorden over maatschappelijk verantwoord beleggen. Op basis hiervan heeft het bestuur een discussie gehad en hieronder wordt beschreven wat het beleid op basis van de discussie is.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

In de beleggingsovertuigingen van het pensioenfonds is weergegeven hoe het beleid is betreffende verantwoord beleggen. Het bestuur heeft op basis daarvan gekeken of het beleid nog steeds voldoet. Het bestuur neemt ook in de bepaling van het beleid mee wat de mening van de deelnemers is en het beleid van de onderneming (Aon corporate). Bij de bepaling van het beleid is gekeken naar verschillende mogelijkheden die een bestuur heeft om (in-)direct invloed uit te oefenen op hun keuze voor maatschappelijk verantwoord beleggen. De volgende opties zijn daarbij besproken:

- **Stemmen:** Door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen kan invloed uitgeoefend worden op de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Het stemmen moet gebeuren volgens een aantal internationale uitgangspunten. Deze richtlijnen gelden wereldwijd, maar houden ook rekening met lokale gebruiken. Het doel is altijd hetzelfde: zorgen dat de investering van de belegger zijn waarde behoudt en verbetert. Het bestuur van de onderneming moet aan de beleggers verantwoording afleggen over het gevoerde beleid.
- **Engagement:** Het voeren van een dialoog met ondernemingen waarin wordt belegd over verantwoord ondernemen. In de gesprekken gaat het om de risico's die het bedrijf loopt maar ook de kansen die zich voordoen als gevolg van veranderende (economische) omstandigheden. Door hier samen over te spreken, wordt de waarde van de investering op termijn gewaarborgd.
- **Screening:** Screening kan betekenen dat de beleggingsportefeuille wordt gescreend op negatieve criteria bijvoorbeeld of het bedrijf in strijd handelt met (inter)nationale afspraken of verdragen. Is dat het geval, dan is dat vaak een reden om niet in het bedrijf te investeren. Screening kan ook aan de hand van positieve criteria bijvoorbeeld of een bedrijf zichtbaar en stelselmatig aandacht besteedt aan duurzaamheid. Dit kan ertoe leiden dat een belegger juist in dit bedrijf gaat investeren.
- **Impact beleggen:** Dit is een beleggingsaanpak waarbij wordt belegd in ondernemingen die nadrukkelijk zijn opgericht om in positieve zin bij te dragen aan een betere wereld.
- **Wettelijke uitsluitingen:** Op 1 januari 2013 is het wettelijk verbod op investeren in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie van kracht geworden. Het verbod vraagt van investeerders om investeringen te vermijden in bedrijven die te maken hebben met de productie van clustermunitie. Dit geldt ook voor beleggingsinstellingen en indexen waar clustermunitie-ondernemingen meer dan 5 procent van uitmaken. De nieuwe regelgeving is opgenomen in het Wijzigingsbesluit financiële markten 2013.

Op basis van de discussie in het bestuur heeft het bestuur besloten om de beleggingsovertuigingen mbt verantwoord beleggen op de volgende manier te omschrijven:

Het bestuur vindt verantwoord beleggen belangrijk. Het bestuur geeft het beleid op de volgende manier vorm:

- Er wordt een actief stembeleid uitgeoefend door de vermogensbeheerder.
- Periodieke screening van de ondernemingen waarin wordt belegd op duurzaamheidscriteria. Een uitgangspunt hierbij zal de Global Compact Principles die opgesteld zijn door de Verenigde Naties. Dit zijn de principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.
- Het voeren van een dialoog met de ondernemingen waarin wordt belegd. Het bestuur gelooft in het aangaan van een positieve dialoog met ondernemingen waarbij geprobeerd wordt om verbeteringen aan te brengen op basis van de duurzaamheidscriteria.
- Het uitsluiten van bepaalde bedrijven en landen die niet voldoen aan wettelijke eisen en aan de UN Global Compact Principles.

(Uitgevoerde) Acties

Op basis van het geformuleerde beleid zijn de volgende acties uitgevoerd:

- De mening van de deelnemer is gepeild op basis van de geleding in het bestuur. Het bestuur is een weergave van het deelnemersbestand. Het bestuur heeft het verantwoordingsorgaan, tijdens de vergadering van 15 december 2016, haar mening gevraagd het beleid. Het VO ondersteunt het principe van verantwoord beleggen mits het rendement er gemiddeld genomen niet onder leidt.
- TKPI (fiduciair beheerder) heeft bevestigd dat zij voldoet aan het beleid zoals hierboven vormgegeven;
- Het bestuur wil jaarlijks het beleid van het pensioenfonds naast het beleid van de onderneming leggen. Het bestuur wil geen grote verschillen met het beleid van de eigen onderneming. Deze actie is opgenomen in de jaarkalender van het pensioenfonds.
- Bij de discussie over het beleggingsplan zal ook gesproken worden over duurzame fondsen. TKPI komt op het gebied van duurzame fondsen in de loop van 2017 met een aanbod. Deze (actie is opgenomen in de jaarkalender van het pensioenfonds.