

Beleid Verantwoord Beleggen



Inhoudsopgave

1.	Inleiding	3
2.	Wat is verantwoord beleggen?	3
3.	Waarop richten wij ons in het kader van verantwoord beleggen?	4
4.	Volgens welke uitgangspunten geven wij invulling aan verantwoord beleggen?	4

1. Inleiding

Dit document beschrijft het beleid van Volo pensioen ten aanzien van verantwoord beleggen. Volo pensioen streeft naar een goede pensioenvoorziening voor deelnemers, in samenwerking met vertegenwoordigers van werkgevers, werknemers en pensioenge-rechtigden. Dit doet Volo pensioen door het bieden van een sterk pensioen- en kwaliteits-profiel, het werken zonder winstoogmerk en top of the line vermogensbeheer. Het bestuur zorgt ervoor dat er onder belanghebbenden draagvlak bestaat voor de keuzes over verantwoord beleggen. Bij de uitvoering focussen we op de lange termijn en voeren we een verantwoord beleggingsbeleid.

De overtuigingen en uitgangspunten die in dit beleid zijn vastgelegd, zijn tot stand gekomen door een zorgvuldige afweging van het bestuur na gesprekken met prospects, de beoogde vermogensbeheerder PGGM. Het beleid sluit niet alleen aan bij de beleggingsbeginselen van Volo pensioen, maar ook bij de uitgangspunten die door de vermogensbeheerder ten behoeve van de gezamenlijkheid van de participanten in de fondsen worden gehanteerd. Het bestuur van Volo pensioen zal zich inspannen om in dialoog met haar stakeholders verenigd in het Belanghebbendenorgaan draagvlak te creëren voor het beleid verantwoord beleggen zoals geformuleerd door Volo pensioen.

Het beleggingsbeleid en de uitvoering daarvan zullen aan dit beleid worden getoetst. De uitvoering van verantwoord beleggen wordt uitbesteed aan de vermogensbeheerder. De vermogensbeheerder wordt gevraagd hierover op kwartaalbasis verantwoording af te leggen, zodat implementatie van het beleid kan worden getoetst. Het beleid zal in overleg met klanten periodiek worden herzien en is van toepassing op alle beleggings-activiteiten die namens Volo pensioen worden uitgevoerd.

2. Wat is verantwoord beleggen?

Voor ons betekent verantwoord beleggen niet alleen dat we bewust rekening houden met duurzaamheidsfactoren in beleggingsbeslissingen en dat we de invloed die we via de beleggingen hebben ten positieve inzetten, maar ook dat we kritisch kijken naar ons eigen gedrag en dat van de entiteiten waarin we beleggen of waarmee we samenwerken.

Waarom is verantwoord beleggen voor ons belangrijk?

Onze primaire opdracht is te zorgen voor een goed en bestendig pensioen voor de deelnemers van onze klanten. Wij voelen daarnaast de bredere verantwoordelijkheid om, eveneens in het belang van de deelnemers, bij te dragen aan een duurzame samenleving. Verantwoord beleggen is een manier om hier invulling aan te geven. Ook geloven wij dat de activiteiten op het gebied van verantwoord beleggen bijdragen aan verantwoorde, stabiele en goede beleggingsresultaten. Dit is gestoeld op de volgende overtuigingen:

- **Verantwoord duurzaam beleggen – indien zorgvuldig ingericht – is mogelijk zonder in te boeten aan rendement of bloot te staan aan hogere beleggingsrisico's:**
wij zijn ervan overtuigd dat aandacht voor duurzaamheidsfactoren van positieve invloed is op het risico-rendementsprofiel van onze beleggingen.
- **Geen goed en stabiel rendement zonder duurzame ontwikkeling:**
wij zijn ervan overtuigd dat duurzame ontwikkeling noodzakelijk is om op de lange termijn goede en stabiele beleggingsresultaten te kunnen behalen.
- **De sturende kracht van het geld:**
wij zijn er van overtuigd dat we via de sturende kracht die uitgaat van onze beleggingen een positieve bijdrage aan duurzame ontwikkeling kunnen leveren.

3. Waarop richten wij ons in het kader van verantwoord beleggen?

Wij willen via de activiteiten op het gebied van verantwoord beleggen een positieve bijdrage leveren aan onderwerpen die een positieve bijdrage leveren aan relevante maatschappelijke vraagstukken die de beleggingen mogelijk materieel kunnen raken:

- Klimaat en milieu
- Water
- Gezondheid
- Voedsel
- Duurzaam financieel stelsel
- Goed ondernemingsbestuur
- Mensenrechten

4. Volgens welke uitgangspunten geven wij invulling aan verantwoord beleggen?

1. Integratie van duurzaamheidsfactoren in alle beleggingsactiviteiten

We vragen onze vermogensbeheerder zowel de risico's als de kansen die duurzaamheidsfactoren met zich meebrengen, bewust mee te wegen in alle beleggingsactiviteiten en –beslissingen om op deze manier het risico-rendementsprofiel van onze beleggingen te verbeteren.

2. Actief eigenaarschap

We vragen onze vermogensbeheerder gebruik te maken van het stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen en via dialoog met ondernemingen en marktpartijen in te zetten op verbetering van de kwaliteit, duurzaamheid en continuïteit van ondernemingen en markten waarin we beleggen.

3. Uitsluiting van bepaalde beleggingen

Wanneer de producten of kernactiviteiten van een entiteit niet passen bij onze waarden wordt de betreffende entiteit direct uitgesloten. Zo wordt niet belegd in ondernemingen die direct betrokken zijn bij de productie van en/of handel in controversiële wapens. Dit zijn wapens die op grote schaal leed (kunnen) toebrengen en gericht zijn op burgers, dan wel vooral slachtoffers aan burgerzijde maken. Voorbeelden zijn nucleaire, biologische en chemische wapens, clusterbommen, anti-personeelslandmijnen en munitie met verarmd uranium. Daarnaast wordt niet belegd in staatsobligaties van staten die onderworpen zijn aan relevante sancties door de VN Veiligheidsraad en/of de Europese Unie. Wanneer er sprake is van ernstige misstanden, bijvoorbeeld op het gebied van mensenrechten, milieuvervuiling of corruptie bij entiteiten waarin we beleggen, zullen wij onze vermogensbeheerder vragen hen via dialoog aan te sporen tot verandering. Wanneer hierdoor geen verandering teweeg wordt gebracht, bestaat de mogelijkheid dat wij afscheid nemen van de betreffende beleggingen.

4. Beleggen in oplossingen

We willen de sturende kracht die uitgaat van het pensioenvermogen inzetten ten behoeve van een duurzame wereld. We vragen onze vermogensbeheerder actief te zoeken naar mogelijkheden om – binnen randvoorwaarden ten aanzien van risico, rendement en kosten – te beleggen in oplossingen voor (toekomstige) maatschappelijke vraagstukken.

5. Transparantie en verantwoording

We vinden transparantie belangrijk en leggen jaarlijks verantwoording af over hoe we invulling hebben gegeven aan verantwoord beleggen via onze website. Daarnaast is via de website inzichtelijk hoe de vermogensbeheerder namens ons gestemd heeft op aandeelhoudersvergaderingen.

Volo pensioen onderschrijft de principes van het initiatief "United Nations Principles for Responsible Investment" (www.unpri.org) en legt in haar jaarverslag verantwoording af over hoe deze worden geïmplementeerd. Daarnaast heeft Volo pensioen het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Convenant Pensioenfondsen ondertekend.