

PF Staples Stem- en engagement beleid en uitvoering

Inleiding

Pensioenfonds Staples is van mening dat maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) bijdraagt aan de lange termijn doelstelling van het verschaffen van een goed en betaalbaar pensioen. Maatschappelijk verantwoord beleggen staat bij Pensioenfonds Staples in functie van de primaire doelstellingen van het pensioenfonds en daartoe wil het pensioenfonds voldoen aan de eisen die worden gesteld vanuit wet- en regelgeving met betrekking tot de wijze waarop het fonds invulling dient te geven aan haar MVB-beleid.

Zo vraagt de Europese Shareholder Right Directive II (SRDII) van pensioenfondsen vast te leggen en te publiceren hoe zij zich als betrokken aandeelhouder opstellen (engagementbeleid). Pensioenfonds Staples voert actief en betrokken aandeelhouderschap uit door middel van stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en het aangaan van dialoog met ondernemingen waarin we beleggen, zogenaamde engagement. Door middel van dit document lichten wij toe hoe het pensioenfonds invulling geeft aan haar stem- en engagementbeleid. Hiermee geeft het pensioenfonds invulling aan de eisen die worden gesteld vanuit de SRDII zoals vastgelegd in de Wet Financieel Toezicht 5:87c en 5:87d.

Stem- en engagementbeleid

Het pensioenfonds is van mening dat stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en het voeren van dialoog (engagement) bijdraagt aan het risico-rendementsprofiel van de bedrijven en daarmee ook bijdraagt aan de langetermijnwaardcreatie waar het pensioenfonds naar streeft via haar beleggingen. Daarnaast ziet het pensioenfonds het uitoefenen van haar stemrecht als haar maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het fonds belegt niet zelf direct in aandelen, maar doet dit door middel van het beleggen in beleggingsfondsen en discretionaire mandaten die worden beheerd door gespecialiseerde vermogensbeheerders. Uit praktische overwegingen volgt het pensioenfonds het stem- en engagement beleid van de vermogensbeheerders van de aandelenbeleggingen. Pensioenfonds Staples gelooft daarnaast dat de impact groter is als de krachten worden gebundeld.

Tabel 1: Stem- en engagementbeleid van aandelenbeheerders

Vermogensbeheerder	Naam mandaat	Stembeleid vermogensbeheerder	Engagement beleidvermogensbeheerder
Alliance Bernstein	Global Equity	Link	Link
Wellington	Emerging Markets Equity	Link	Link
Macquarie Asset Management	Listed real estate	Link	Link

Tabel 2: Uitvoering stembeleid van aandelenbeheerders

Vermogensbeheerder	Naam mandaat	Uitvoering stembeleid (Staples specifieke rapportage)
Alliance Bernstein	Global Equity	Zie documenten
Wellington	Emerging Markets Equity	Zie documenten
Macquarie Asset Management	Listed Real Estate	Zie documenten

Aanstelling en evaluatie van vermogensbeheerders

Pensioenfonds Staples selecteert vermogensbeheerders die passen bij onze lange termijn doelstellingen. Bij het aantellen van (nieuwe) vermogensbeheerders voor de aandelenportefeuilles, wegen wij het stem- en engagementbeleid van de betreffende beheerder mee.

De door het pensioenfonds aangestelde aandelenmanagers worden ten minste één maal per jaar geëvalueerd. Hierbij worden de behaalde rendementen (absoluut en ten opzichte van de benchmark), de kosten (inclusief transactiekosten), de beleggingsstijl en omloopsnelheid van de portefeuille geëvalueerd en wordt ook de MVB-component meegenomen. Daarnaast monitort de fiduciair manager (die voor het pensioenfonds de taak van selectie en monitoring van de vermogensbeheerders op zich neemt) de manager voortdurend. Periodiek wordt in de reguliere Beleggings- en Controlecommissie vergadering een rapportage per manager besproken.

Rapportage en verantwoording

In het jaarverslag wordt verantwoording afgelegd over het gehanteerde beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen. Jaarlijks rapporteert het pensioenfonds op de website (achteraf) over de uitvoering van het stem- en engagementbeleid van de aangestelde aandelenmanagers.

De informatie in dit artikel wordt geactualiseerd op basis van de beschikbaarheid van nieuwe rapportages van onze vermogensbeheerders en ten minste jaarlijks bijgewerkt.