

Reactie Stuurgroep IMVB-Convenant Pensioenfondsen op rapportage Monitoringcommissie Eerste voortgangsmeting (2019)

De Nederlandse pensioensector is een sector met zeer veel diverse spelers die samen voor pensioendeelnemers een vermogen van ruim 1,400 miljard euro beheren via beleggingsactiviteiten over de hele wereld. Het Convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB) Pensioenfondsen voorziet in een bijzonder samenwerkingsverband tussen de Deelnemende Pensioenfondsen, overheid, drie vakbonden en zes maatschappelijke organisaties. De Stuurgroep van het Convenant reageert middels dit bericht op de eerste voortgangsmeting (over het jaar 2019) die in de vorm van een Monitoringrapport is opgesteld door de onafhankelijke Monitoringcommissie.

De Stuurgroep spreekt haar dank uit aan de Monitoringcommissie voor het afronden van deze eerste meting, dit is het tweede Monitoringrapport voor dit Convenant.¹ Aan de KPI's omtrent 'Beleid' moet voldaan worden op 31 december 2020 en deze zullen zichtbaar zijn in de Monitoringrapportage van volgend jaar. Op dit moment valt uit de meting af te lezen dat de voortgang die gemaakt is in 2019 niet op schema ligt om in 2020 alle relevante doelstellingen te kunnen behalen.

Circa de helft van de Deelnemende Pensioenfondsen heeft inmiddels beleid geformuleerd dat in overeenstemming is met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (OESO-richtlijnen) en UN Guiding Principles for Business and Human Rights (UNGP's). ESG due diligence, zoals beschreven in de OESO-richtlijnen, is nog onvoldoende verwerkt in het beleid van de meeste Deelnemende Pensioenfondsen. Het beschreven proces uit de OESO-richtlijnen bestaat uit zes verschillende stappen, die allen beschreven dienen te worden om hier positief op te scoren. Deze zes stappen zijn erop gericht om systematische risico's die verbonden zijn aan beleggingen voor samenleving en milieu te identificeren en te managen met als doel om de negatieve impact van beleggingen aanzienlijk te verkleinen. De Monitoringcommissie roept pensioenfondsen op dit proces geheel in het beleid te integreren. Het door de Partijen opgeleverde Instrumentarium is daarbij een belangrijk hulpmiddel. De Monitoringcommissie doet daarbij nog enkele aanbevelingen om dit Instrumentarium te optimaliseren zodat het beter toepasbaar is voor - met name - kleinere Deelnemende Pensioenfondsen. De Stuurgroep neemt deze aanbeveling over en geeft dit mee aan de relevante werkgroep om hier verder gevolg aan te geven, onder anderen door zich in te spannen om kleinere Deelnemende Pensioenfondsen goed vertegenwoordigd worden in de werkzaamheden van de Werkgroep.

Met betrekking tot de onderdelen 'Uitbesteding', 'Monitoring van uitbesteding', 'Rapportage en transparantie' observeert de Monitoringcommissie dat er vooruitgang is geboekt. Voor een aantal subindicatoren is minder voortgang behaald dan beoogd, maar hier is meer tijd voor beschikbaar in de looptijd van het Convenant. Deze onderdelen dienen eind jaar 3 en 4 (2021 en 2022) gerealiseerd te zijn.

De Stuurgroep hecht sterk aan een effectieve samenwerking tussen Partijen. Dit Monitoringrapport laat zien dat er nog stappen gezet kunnen worden om middels samenwerking meer voor elkaar te krijgen. Door op een resultaatgerichte manier samen te werken worden kennis, inzichten en

¹ Het eerste rapport was de nulmeting, deze vindt u hier: <https://www.imvoconvenanten.nl/nl/pensioenfondsen/nieuws/nulmeting-pensioenfondsen>

netwerken gedeeld. Dit is belangrijk in de verschillende werkgroepen met vertegenwoordigers van alle Partijen, maar ook tussen de Deelnemende Pensioenfondsen onderling. Het is niet de bedoeling dat Deelnemende Pensioenfondsen elk individueel het wiel uitvinden. Dit zorgt immers niet voor een efficiënte en effectieve implementatie. Deelnemende Pensioenfondsen kunnen bijvoorbeeld samen optrekken met gelijkgezinde partners om zo eigen ESG-beleid te vormen, en eventueel hun vermogensbeheerders hierbij betrekken. De Stuurgroep zal erop toezien dat de samenwerking tussen Partijen in het Convenant en, waar mogelijk, tussen Deelnemende Pensioenfondsen onderling wordt geïntensiveerd.

Samenwerking is ook het sleutelwoord van het Diepe Spoor², waar Deelnemende Pensioenfondsen, maatschappelijke organisaties, vakbonden en de overheid samenwerken op enkele concrete engagementprojecten. In 2019 zijn de eerste twee *Cases* van start gegaan. Deze *Cases* waren gericht op de mijnbouw en palmolie. Omdat de looptijd van een engagementtraject zeker 2 tot 3 jaar kan duren kan de voortgang nog niet gemeten worden conform de afgesproken KPI's. Het vaststellen van een gezamenlijk doel en strategie verloopt langzamer dan verwacht. De Stuurgroep onderstreept dat dit niet te wijten is aan een gebrek aan goede wil. Het ontwikkelen van een duidelijke gemene deler, die voor alle betrokkenen relevant is, kost tijd. Ook observeert de Monitoringcommissie dat vraagtekens rondom financiering van vooral de Ngo-bijdrage in het Diepe Spoor de rol van de Ngo-partijen en daarmee de beoogde resultaten kunnen beperken. In 2020 is de financiering van de Ngo-bijdrage uitgebreid onder de aandacht van de Stuurgroep geweest en zijn de nodige stappen gezet om deze financiering voor de rest van het Convenant te verkrijgen.

De Stuurgroep concludeert op basis van het Monitoringrapport dat terwijl de eerste stappen zijn gezet, de implementatie van het Convenant voor alle hoofdindicatoren achterblijft bij de doelstellingen. Het is daarom voor de Stuurgroep duidelijk dat er nog veel werk nodig is om de gemaakte afspraken waar te maken. De implementatie vergt in de toekomst bij Deelnemende Pensioenfondsen (nog) meer bestuurlijke aandacht, en waar mogelijk meer tijd en middelen. Met deze extra inspanning acht de Stuurgroep de volledige implementatie van het Convenant nog steeds haalbaar. Het Monitoringrapport bevat tal van aanbevelingen waar de Stuurgroep opvolging aan zal geven door acties te formuleren en die in de verschillende werkgroepen onder het Convenant te beleggen. De Partijen zijn onverminderd geïnteresseerd om een succes te maken van het Convenant en zien de te maken inhaalslag met vertrouwen tegemoet.

² Het Diepe Spoor is een opt-in binnen het Convenant, omschreven in art. 9-12 van het Convenant