



Betrokkenheidsbeleid

Invulling van de aandelenportefeuille

Versie 1
April 2020

1. Inleiding

In dit document wordt het betrokkenheidsbeleid van RWP beschreven. Vastlegging schept duidelijkheid over de doelstelling en invulling van dit onderdeel. Voor de wijze van beheer wordt verwezen naar de desbetreffende beleidsdocumenten en richtlijnen.

2. Definitie

RWP definieert het betrokkenheidsbeleid conform de Europese Aandeelhoudersrichtlijn 2019 die vanaf 1 december 2019 geldt. Deze richtlijn heeft betrekking op de Europese aandelenportefeuille die wordt beheerd door BlackRock als onderdeel van het mandaat aandelen ontwikkelde landen. Gezien de impact die institutionele beleggers kunnen hebben op individuele ondernemingen wordt er dieper ingegaan op de relevante aangelegenheden van de vennootschappen waarin belegd wordt en de wijze waarop het stemrecht, verbonden aan de Europese aandelenposities, wordt uitgeoefend.

3. Betrokkenheidsbeleid

RWP wil een inrichting van de beleggingsportefeuille die rekening houdt met normen en waarden met betrekking tot mens, milieu en maatschappij. De instrumenten die RWP hiervoor gebruikt zijn een uitsluitingsbeleid, stembeleid en een engagementbeleid. Gezien de omvang van RWP is gekozen voor een fondsbelegging en niet voor een maatwerk oplossing. Wij beleggen het vermogen via beleggingsfondsen die beheerd worden door gespecialiseerde vermogensbeheerders. Omdat wij participant zijn in deze beleggingsfondsen en geen juridisch eigenaar zijn van de aandelen die de beleggingsfondsen aanhouden, kunnen wij geen eigen stembeleid en uitsluitingsbeleid voeren. Ook voor het voeren van dialoog met ondernemingen (engagementbeleid) maken wij gebruik van het betrokkenheidsbeleid van deze vermogensbeheerders en voeren wij niet zelf de dialoog met ondernemingen waarin wij beleggen.

Leidend principe voor het betrokkenheidsbeleid van RWP zijn de wettelijke eisen alsmede de UN Global Compact Principles. Hierdoor worden ondernemingen uitgesloten, zoals wettelijk verplicht sinds 2013, die clustermunitie of cruciale onderdelen hiervan produceren, verkopen of distribueren. Daarnaast worden ondernemingen uitgesloten indien zij niet voldoen aan een van de onderstaande 10 principes van UN Global Compact:

1. Bedrijven dienen binnen de grenzen van hun invloedssfeer de internationaal uitgevaardigde mensenrechten te eerbiedigen;
2. Bedrijven dienen zich er steeds van te vergewissen dat zij niet medeplichtig worden aan schending van de mensenrechten;
3. Bedrijven dienen de vrijheid van vakverenigingen en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te handhaven;
4. Bedrijven dienen iedere vorm van verplichte en gedwongen arbeid uit te bannen;
5. Bedrijven dienen te voldoen aan de effectieve afschaffing van kinderarbeid;
6. Bedrijven dienen discriminatie in arbeid en beroep uit te bannen;

7. Bedrijven dienen voorzorg te betrachten bij hun benadering van milieu uitdagingen;
8. Bedrijven dienen initiatieven te ondernemen die een groter milieubesef bevorderen;
9. Bedrijven dienen de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën te stimuleren;
10. Bedrijven dienen elke vorm van corruptie tegen te gaan, inclusief afpersing en omkoping.

4. Evaluatie en selectie van vermogensbeheerders

De beleggingsfondsen die zijn geselecteerd passen bij de lange termijn uitgangspunten van ons beleggingsbeleid, zoals bepaald op basis van een ALM studie. Aangezien er sprake is van een participatie in een beleggingsfonds wordt het lange termijn uitgangspunt niet contractueel vastgelegd maar volgt dat uit het beleggingsproces leidend tot de keuze voor een fonds. Dit proces is in de ABTN vastgelegd.

RWP hanteert een formeel proces voor evaluatie en selectie van vermogensbeheerders. Alle aangestelde aandelenmanagers worden jaarlijks geëvalueerd op basis van een multi-criteria benadering waar aandacht wordt besteed aan stabiliteit organisatie, beleggingsproces, beleggingsteam, behaalde performance en kosten, risicomanagement alsmede ESG prestaties en invulling. Bij de selectie van (nieuwe) vermogensbeheerders wordt een due diligence selectieproces gevolgd waarbij de bovengenoemde onderwerpen tevens worden beoordeeld. Zo is zeker gesteld dat zowel financiële als niet-financiële (ESG) prestaties worden meegewogen bij evaluatie en selectie van vermogensbeheerders.

5. Beleid BlackRock

Onderstaand treft u een link aan naar de beschrijving van het betrokkenheidsbeleid en het stembeleid van de door ons aangestelde vermogensbeheerder.

Betrokkenheidsbeleid

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/fact-sheet/blk-responsible-investment-statementoncompliance-dutch-stewardshipcode.pdf>

Stembeleid

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/fact-sheet/blk-responsible-investment-guidelines-emea.pdf>

6. Verantwoording

In het jaarverslag wordt verantwoording afgelegd over het gehanteerde ESG-beleid. Wij zullen tevens jaarlijks (achteraf) over de uitvoering van het betrokkenheidsbeleid van de door ons aangestelde aandelenbeheerder rapporteren op onze website.