
PF

Webinar IMVB & toekomst van MVB bij pensioenfondsen

21 april 2022

- Fijn dat u er bent
- Vragen stellen via chat (anoniem)
- Evaluatie aan het einde
- Terugkijken

10:00 uur	Opening door host Mandy Ros
10:05 uur	Panel – IMVB: de eindsprint van 2022 met Nienke van der Veen (World Animal Protection), Pascale Langereis (SER), Will-Jan Jacobs (Pensioenfederatie)
10:40 uur	Europese ontwikkelingen door Matthies Verstegen (Pensioenfederatie)
11:00 uur	SPIL - de praktijk van langetermijnbeleggen door Marcel Andringa (PME, Stuurgroep IMVB, SPIL)
11:25 uur	Afsluiting

- **Hoe staat uw pensioenfonds ervoor met het implementeren van het IMVB-convenant?**
 1. Wij hebben het niet ondertekend
 2. In de startfase
 3. Ver
 4. Zo goed als klaar

- **(Europese) wetgeving helpt in het verduurzamen van de beleggingen bij pensioenfondsen**

1. Eens
2. Oneens

Corporate Sustainability Due Diligence Directive

- Wetsvoorstel voor verplichte due diligence voor grote bedrijven (500 fte), inclusief pensioenfondsen.
- Onduidelijk of beleggingsproces valt onder de due diligence verplichtingen.
- Aanpassingen volgen in Europese onderhandelingen en nationale implementatie (verwacht voor 2025 of 2026).

Corporate Sustainability Due Diligence Directive

- Due diligence stappen gebaseerd op OESO-richtlijnen.
- Nieuwe toezichthouder, klachtenprocedures en civiele aansprakelijkheid. Geen notie van mindere mate van betrokkenheid van minderheids(aandeelhouders).
- Mogelijkheid tot (beperkte) rol convenanten bij uitvoering due diligence.
- Vrijwaren van aansprakelijkheid via *contractual cascading* van gedragscodes in keten.

Sustainable Finance Disclosure Regulation

- Geldt per 10 maart 2021. Implementatie secundaire wetgeving 1 januari 2023: templates voor indicatoren voor ongunstige effecten en duurzame financiële producten (artikel 8/9).
- Link met IMVB-Convenant: ruimte opt-out rapportage ongunstige effecten steeds beperkter.
- AFM gaat onderzoek doen naar classificatie 'lichtgroen' (artikel 8) en rapportage ongunstige effecten (artikel 4) in pensioensector.

Taxonomieverordening

- ‘Checklist’ voor eenduidige Europese definities over wat duurzaam is.
- Rapportageverplichting geldt voor sommige pensioenfondsen sinds 1 januari 2022.
- Pensioenfederatie schreef aan AFM dat implementatie praktisch onmogelijk is, omdat gegevens ontbreken.
- Europese toezichthouders stellen nu dat percentuele rapportage verplicht is.
- Discussie loopt nog over inhoud (gas en nucleair).

Is het pensioenfonds geclassificeerd als artikel 8 SFDR?



Doet het daarnaast aan duurzame ecologische beleggingen?



Zo ja, dan verplichte rapportage van percentuele *Taxonomy-alignment*

LANGETERMIJN- BELEGGEN

Theorie en praktijk
Webinar Pensioenfederatie

Marcel Andringa, PME & SPIL
21 april 2022

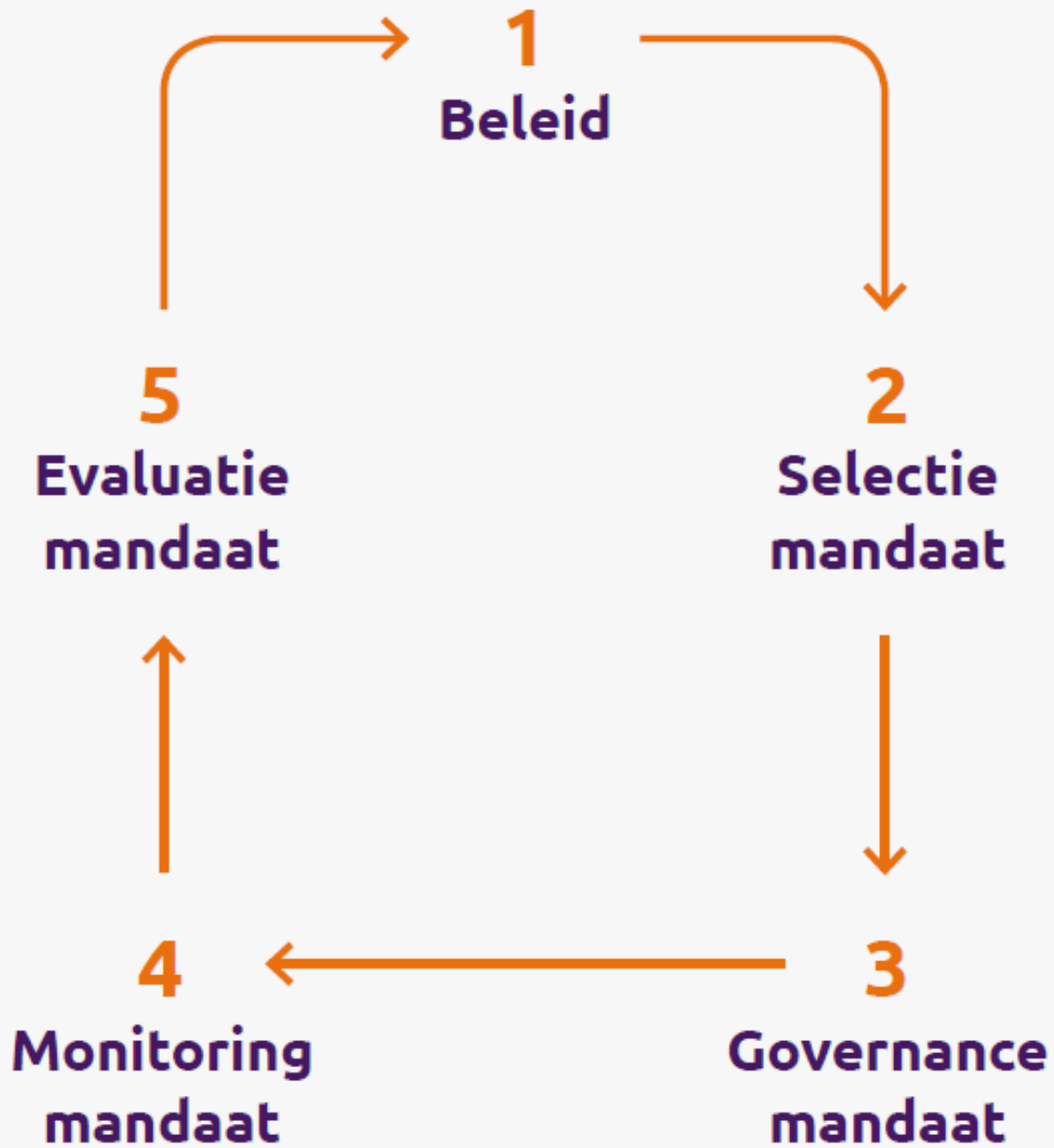


LANGETERMIJNBELEGGEN

WAAROM

- Pensioenfondsen bij uitstek langetermijnbeleggers
- Focus op korte termijn kost geld
- Bedrijven gericht op de lange termijn:
 - Realiseren hogere omzet en winst
 - Hebben betere ESG scores





**WELKE STAPPEN KAN
IK MET MIJN
PENSIOENFONDS
NU ZETTEN?**

TE ZETTEN STAPPEN

- » Kom tot een gedragen visie vastgelegd in beleggingsovertuigingen
- » Laat nieuwe bestuurders deze onderschrijven
- » Bespreek consequenties voor beleggingsbeleid
- » Pas rapportage aan: gericht op kwaliteit portefeuille en lange termijn horizon
- » Vraag manager naar uitvoering, incl. ESG
- » Duidelijkheid over de benchmark
- » En de risicomaatstaven
- » Scheid monitoring en evaluatie
- » Organiseer een pre-mortem

LESSEN UIT DE PRAKTIJK

BELEID EN SELECTIE



De praktijk van langetermijn beleggen: de aanpak van PME en PostNL

SPIL kennisupdate

November 2021

Beleid

- » Neem de tijd om draagvlak te bouwen
 - » Veranker LTB visie in beleggingsovertuigingen van het fonds
- » Sta open voor nieuwe manieren om met risico's, diversificatie en prestatieevaluatie om te gaan

Selectie

- » Wees duidelijk over doelstellingen
- » Kies een vermogensbeheerder die uw doelstellingen begrijpt en kan nastreven

LESSEN UIT DE PRAKTIJK

Governance

- » Investeer in relatie met de managers door middel van communicatie

Monitoring

- » Zorg voor een balans tussen kwantitatieve en kwalitatieve aspecten

Evaluatie

- » Richt je ook op het evaluatieproces op de langetermijn
- » Heroverweeg variabele beloning

BEDANKT!

Marcel Andringa

PME en SPIL

www.spilplatform.com

21 april 2022



**SUSTAINABLE PENSION
INVESTMENTS LAB**

- Terugkijken
- Enquête
- Dank voor het deelnemen!

Contactinformatie

Will-Jan Jacobs

 06-46603099

 will-jan.jacobs@pensioenfederatie.nl
