

BETROKKENHEIDSBELEID

STICHTING PENSIOENFONDS ERNST & YOUNG

23 maart 2020

Betrokkenheidsbeleid Pensioenfonds Ernst & Young

SPEY acht het van belang dat toezicht wordt gehouden op de ESG-prestaties van de ondernemingen waarin zij (indirect) belegt.

Tevens is in de wetgeving verankerd dat een pensioenfonds een betrokkenheidsbeleid moet hebben en publiceren. Betrokkenheidsbeleid houdt in de monitoring van in dit verband relevante aangelegenheden bij een bedrijf (strategie, financiële en niet-financiële prestaties, risicobeheer, kapitaalstructuur, corporate governance, environmental impact, etc.) en het op basis daarvan uitvoeren van een stem- en engagementbeleid.

SPEY belegt in beleggingsfondsen die beheerd worden door gespecialiseerde vermogensbeheerders. Omdat SPEY participant is van deze beleggingsfondsen en geen juridisch eigenaar van de belangen die het beleggingsfonds aanhoudt, kan zij geen eigen stem- en engagementbeleid toepassen.

Voor haar beleggingen selecteert SPEY een of meerdere beleggingsfondsen waarbij zij wordt geadviseerd door NNIP. Daartoe onderhoudt NNIP contacten met en monitort zij een groot aantal beleggingsfondsen. SPEY selecteert fondsen die het beste passen bij het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van SPEY. Bij deze selectie wordt het stem- en engagementbeleid van de fondsen mede betrokken.

Uiteindelijk bepaalt het Bestuur van SPEY, op basis van een advies van de Beleggingscommissie, in welke fondsen wordt belegd.

Het stem- en engagementbeleid is met name relevant bij aandelenbeleggingen. Immers dan bestaat stemrecht bij de betreffende ondernemingen.

Voor haar aandelenbeleggingen heeft SPEY een beleggingsfonds van Northern Trust geselecteerd. Dat betekent dat SPEY zich bij de selectie van dit fonds heeft kunnen vinden in het stem- en engagementbeleid van deze partij.

In onderstaand overzicht is het stem- en engagementbeleid van de door ons aangestelde aandelenfondsbeheerder gepresenteerd. Dit fonds werkt hierbij samen met EOS Hermes. Het fonds voldoet aan de Nederlandse Stewardship Code.

Overzicht 1: Betrokkenheidsbeleid van aangestelde aandelenmanagers

Aandelen-beheerder	Betrokkenheidsbeleid	Stembeleid
Northern Trust	https://www.northerntrust.com/europe/what-we-do/investment-management/stewardship	https://www.northerntrust.com/europe/what-we-do/investment-management/stewardship/proxy-voting-policies

Periodiek (jaarlijks c.q. per kwartaal) rapporteert de aandelenfondsbeheerder inzake het door haar gevoerde beleid met betrekking tot het stem- en engagementbeleid.

Jaarlijks (of tussentijds als daar aanleiding voor is) evalueert SPEY alle geselecteerde fondsen, waaronder het aandelenfonds. Het gevoerde stem- en engagementbeleid maakt onderdeel uit van deze evaluatie.

In het Jaarverslag rapporteert SPEY over de uitvoering van het betrokkenheidsbeleid. Daarnaast wordt het betrokkenheidsbeleid opgenomen op de website van SPEY.