

Reactie Stuurgroep IMVB-Convenant Pensioenfondsen op eindevaluatie IMVB-convenant

Het Convenant

Met een vermogen van zo'n 1.400 miljard euro in wereldwijde beleggingen (eind 2022) is de Nederlandse pensioensector een belangrijke speler in de internationale financiële sector en in de economie. Een grote groep pensioenfondsen in deze sector sloot eind 2018 het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB) Convenant Pensioenfondsen (hierna: het Convenant), waarin zij samen met de overheid, vakbonden en zes maatschappelijke organisaties voor vier jaar een uniek samenwerkingsverband aangingen. Het Convenant vertegenwoordigde 75 pensioenfondsen en 95% van het Nederlandse pensioenvermogen bij afronding op 31 december 2022. Een onafhankelijke Monitoringscommissie verzorgde de jaarlijkse monitoring en eindevaluatie.

Doelen en eindevaluatie

De Stuurgroep van het Convenant reageert met dit bericht op de eindevaluatie van het Convenant. Deze rapportage heeft een peildatum van 31 december 2022 en betreft een evaluatie over de gehele convenantperiode. Allereerst spreekt de Stuurgroep haar dank uit aan de Monitoringcommissie voor het afronden van deze eindevaluatie en alle voortgangsmetingen hiervoor. Voor de vier jaar van het Convenant waren verplichtingen rondom beleid, uitbesteding, monitoring van uitbesteding en transparantie en rapportage vastgelegd.

Resultaten

De Stuurgroep onderschrijft de conclusies van de Monitoringscommissie, waarin zij stelt dat de pensioenfondsen vooruitgang hebben geboekt in de implementatie van de OESO-richtlijnen en UN Guiding Principles (UNGP's) in hun beleid en beleggingsketen. Tegelijkertijd moet ook geconstateerd worden, dat een volledige sectorbrede implementatie niet gerealiseerd is en dat het merendeel van de fondsen er nog niet is en nog de nodige stappen moet zetten. De resultaten in het rapport hebben betrekking op hoeveel fondsen voldoen aan de vier algehele KPI's over beleid, uitbesteding, monitoring van uitbesteding en rapportage en transparantie. Pas als een pensioenfonds voldoet aan alle onderliggende sub-indicatoren, voldoet het ook aan de algehele bovenliggende KPI. Een blik op de sub-indicatoren biedt inzicht in de mate waarin Convenantsafspraken geïmplementeerd zijn na vier jaar. Na vier jaar heeft een aantal fondsen (groot en klein) laten zien dat volledige implementatie van alle convenantafspraken mogelijk is. De Stuurgroep spreekt de verwachting uit, dat deze fondsen een voorbeeldfunctie kunnen vervullen voor de overige fondsen bij de verdere implementatie van de Convenantsafspraken en ESG due diligence-stappen.

Het was de oorspronkelijke doelstelling dat de resultaten na vier jaar behaald zouden zijn, maar de implementatie bleek op bepaalde onderdelen moeilijker dan verwacht. Vooral het benoemen en beschrijven van de zes individuele ESG due diligence-stappen, het benoemen van thematisch beleid op basis van ESG-risicobeoordeling en de implementatie in contracten met uitbestedingspartijen bleek weerbarstiger dan verwacht. Desondanks blijkt uit de cijfers, maar ook uit de inzet en energie van alle partijen, dat het Convenant veel gebracht heeft. Hoewel de doelen niet volledig zijn behaald door alle fondsen, valt uit het rapport van de Monitoringcommissie op te maken dat de grotere fondsen gemiddeld beter hebben voldaan aan de Convenantsverplichtingen. Hiermee is op basis van belegd vermogen en daarmee de maatschappelijke impact, het resultaat gunstiger.

In het Diepe Spoor is door 12 pensioenfondsen, de overheid, ngo's en vakbonden hard gewerkt aan zes collectieve engagementcasussen. Hoewel de Monitoringscommissie

concludeert dat door het relatief kleine aantal pensioenfondsen een bedoeld sectorbrede samenwerking uitbleef, zien wij dat er veel is geleerd. De [geleerde lessen](#) zijn inmiddels voor iedereen, binnen én buiten het Convenant, beschikbaar. De Monitoringscommissie moedigt het aan om met deze aanpak verder te gaan. Enkele activiteiten uit de casussen lopen momenteel nog steeds door op basis van vrijwilligheid.

De Stuurgroep dankt de Monitoringscommissie voor de individuele feedback die fondsen hebben gekregen. Hierdoor kan er ook na de convenantperiode nog gewerkt worden aan vooruitgang, want het implementeren van de OESO-richtlijnen blijft een continu proces.

Vervolg & stakeholderdialoog

In 2023 is de Pensioenfederatie, de koepel van Nederlandse pensioenfondsen, gestart met het organiseren van stakeholderdialogen als vervolgstap op het convenant. Op 6 juli 2023 vond de [eerste editie](#) plaats waarbij vele pensioenfondsen en stakeholders aanwezig waren. In een world café setting zijn [verschillende thema's](#) behandeld. Ook in 2024 zullen deze dialogen wederom worden georganiseerd en zullen diverse partijen samenwerken om de keten te verduurzamen op het gebied van samenleving en milieu.