

ESG en SDG's in beleggingsbeleid bij fiduciair beheer

**Ambities en verwachtingen;
Een pallet aan mogelijkheden**

Adrie Heinsbroek
Principal Responsible Investment

December 2018



Ambities en verwachtingen

Verduurzamingsagenda



Waarden en waarde



Perspectief wisseling

We came all this way to explore the Moon,
& the most important thing is that we discovered the Earth.
astronaut Bill Anders, Apollo 8



Veranderingen in klimaatrisico

Van reporting naar sturing



Global warning

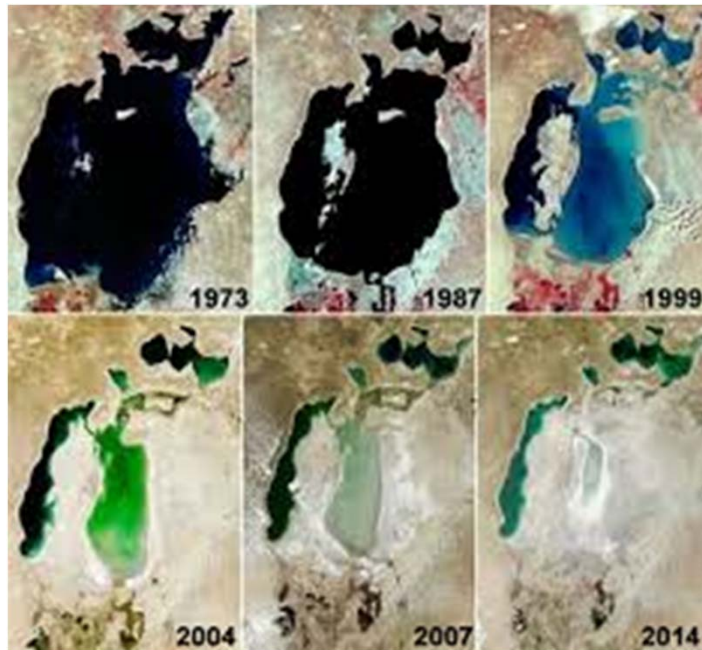


... sense of urgency of solving the puzzle ...

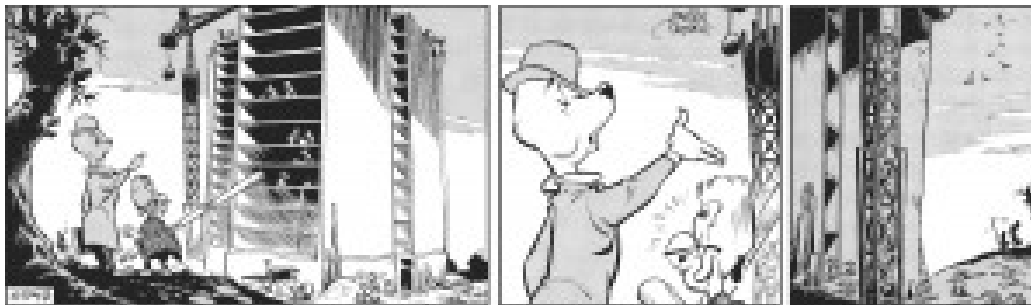
Veranderende context; samenwerking – op papier



Weten wat je te doen staat ?



... Verzin een list ...



De heer Stenbreek ging opreis om zich van zijn moeilijkheidsopdracht te bevrijden.

'Ik moet bij het begin beginnen', sprak hij tot zichzelf. 'Het levensdiner tot in de vestal te vinden, angsten, en daarom zal ik nu op de hoogte moeten stellen van de hele gang van zaken.'

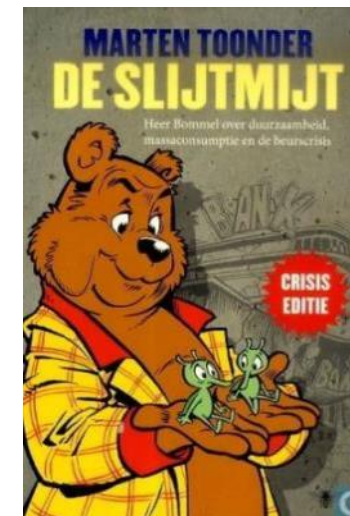
Bet dit dankwoord begaf hij zich naar Rembrandt, een bevoorrechte van de stad Rotterdam, waar de huizen als paddenstoelen uit de grond schoten. Enige tijd bewoog hij zich daar opletend tussen de bedrijvigheid en ten slotte veranderde hij zich tot de bevoorrechte, die hij op een heusechte manier.

'Kan het niet wat minder?' vroeg hij afkeurend. 'Dit niet staat alsof het juist moet blijven staan.'

'Minder?' herhaalde de architect verrast. Hij wierp een blik op zijn plannen en liet daarop zijn nog lange de bouwreus glijden. Toen schudde hij het hoofd.

'Het spijt me', zei hij bekrompen. 'Dit is het minste dat we voor een hoge prijs kunnen leveren. Ik garandeer lekkage en vernieling binnen twee maanden. Als ik verder zou gaan, kunnen we het nog goed betalen niet beginnen. En dan zijn we nog verder van huis.'

'Dat is geen spraking, meneer!' zei de secretaris hard. 'Er is wel ingesloten dus moet ergens wel vanden. Dat is onze sociale plicht! Maar er moet meer gesloten worden, zodat er een voortdurende vraag naar grondstoffen blijft bestaan. Anders raken we uit ons werk, dat kan een kind begrijpen! Meer sleep, meneer! Meer sleep.'



IMVO convenant; grote woorden ...

Hoofdpijnen en doorvertaling



Benchmark Responsible Investment by
Pension Funds in the Netherlands 2018

Are we doing enough?



Sector brief DNB – actie agenda MVB

Een opdracht, geen handvatten



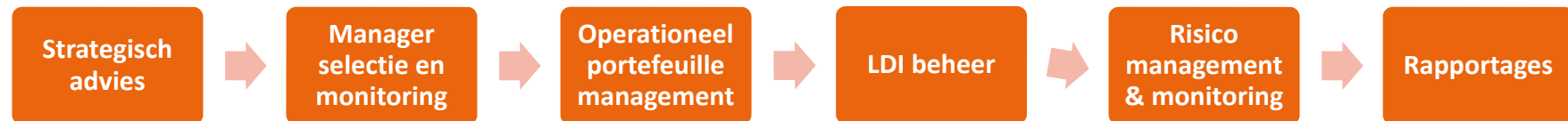
- Draagvlak en commitment
- Zoek de beheerder die bij je past
- Maak keuzes en werk samen
- Aan het werk !

Een pallet aan mogelijkheden

Verduurzaming kent vele vormen



ESG in fiduciair management



1. **Strategisch advies:** advies bij opstellen verantwoord beleggingsbeleid en doelstellingen
2. **Manager selectie & monitoring:** hantering ESG criteria
3. **Operationeel portefeuille management:** verschillende instrumenten (screening, stemmen, engagement) om het verantwoord beleggingsbeleid uit te voeren
4. **LDI beheer:** een toekomstbestendige matchingportefeuille
5. **Risico management & monitoring:** ESG risico's van beleggingen worden nauwlettend gevolgd en beleggingen worden zonodig beperkt of uitgesloten
6. **Rapportages:** inzicht in de ESG risico's en impact van beleggingen

Zes kapitalen in plaats van één!

	Financial capital ✓ Pool of funds available from diverse: debt and equity finance
	Manufactured capital ✓ human-created, production-oriented equipment and tools, inventory, plant and equipment
	Intellectual capital ✓ R&D, innovation, intellectual property
	Human capital ✓ Individual's capabilities, and the knowledge, skills and experience of the company's employees and managers (organisation learning)
	Social and relationship capital ✓ Relationships within an organisation and between an organisation and its external stakeholders
	Natural capital ✓ Natural resources which can be used by humans to provide a return; ecosystem services

?

Welke van de zes kapitalen zou u het zwaarst laten wegen in de asset allocatie, om een meer toekomstbestendige portefeuille te creëren?

Toegevoegde waarde van actief engagement

Een stimulans voor een meer duurzame bedrijfsvoering



Actief Aandeelhouderschap: Energie transitie - stemmen

Putting your money where your mouth is



Shareholder Resolution:

Shell will become a renewable energy company.

Change the world: buy Shell
www.follow-this.org

Follow this



responsible-investor.com
ESG and sustainable finance

Investor support builds for NGO's climate proposal at Royal Dutch Shell

Some leading investors are already backing Follow This resolution
by Carlos Tornero | March 17th, 2017

REUTERS
Activist investor ramps up pressure on Shell to act on climate change

GLOBAL ENERGY NEWS | Wed Dec 21, 2016 | 5:18pm EST

Activist investor ramps up pressure on Shell to act on climate change

Impact: indicatoren en keuzestress

Meetbaarheid als eerste stap

Working Group members

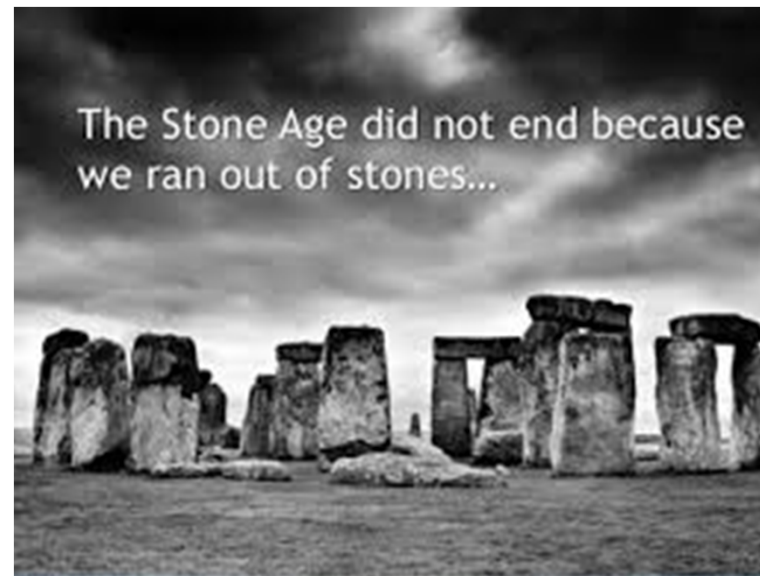


Initiative of the Sustainable Finance Platform, created for the Dutch Central Bank (DNB)



SDG impact indicators
A guide for investors and companies







**NN investment
partners**

Disclaimer

This communication is intended for MiFID professional investors only. This communication has been prepared solely for the purpose of information and does not constitute an offer, in particular a prospectus or any invitation to treat, buy or sell any security or to participate in any trading strategy or the provision of investment services or investment research. While particular attention has been paid to the contents of this communication, no guarantee, warranty or representation, express or implied, is given to the accuracy, correctness or completeness thereof. Any information given in this communication may be subject to change or update without notice. Neither NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. nor any other company or unit belonging to the NN Group, nor any of its directors or employees can be held directly or indirectly liable or responsible with respect to this communication. Use of the information contained in this communication is at your own risk. This communication and information contained herein must not be copied, reproduced, distributed or passed to any person other than the recipient without NN Investment Partners B.V.'s prior written consent. Investment sustains risk. Please note that the value of any investment may rise or fall and that past performance is not indicative of future results and should in no event be deemed as such. This communication is not directed at and must not be acted upon by US Persons as defined in Rule 902 of Regulation S of the United States Securities Act of 1933, and is not intended and may not be used to solicit sales of investments or subscription of securities in countries where this is prohibited by the relevant authorities or legislation. Any claims arising out of or in connection with the terms and conditions of this disclaimer are governed by Dutch law.