

Due Diligence Quick Start Guide

Het Pensioenfondsenconvenant vraagt pensioenfondsen om due diligence in lijn met de OESO-richtlijnen en de UNGPs toe te passen. Deze Quick Start Guide is gebaseerd op het Instrumentarium, waarin de praktische toepassing van de richtlijnen uitgebreider staat beschreven.

Due diligence, ook wel gepaste zorgvuldigheid, is het doen van onderzoek bij:

- 1) aankoop van beleggingen en;
- 2) periodiek naar de negatieve impact van beleggingen voor andere stakeholders.

Het doorlopen van de zes due diligence stappen is een continu proces.

- Voorbeelden:** zie het Instrumentarium voor praktische voorbeelden met betrekking tot passieve en actieve beleggingen en beleggingsfondsen.
- Geldt voor:** nagenoeg alle beleggingen (zie p.57). Due diligence kan zowel op beleggings- en op fondsniveau worden uitgevoerd.
- Wat is het niet:** het enkel uitsluiten van bedrijven, bijvoorbeeld die niet voldoen aan UN Global Compact. Financieel due diligence, of due diligence gericht op de belangen van de belegger, zoals onderzoek naar materiële ESG-factoren. Het is wel mogelijk om dit met due diligence te combineren.

1	Integreer MVB in beleid en management-systemen	<ul style="list-style-type: none"> ■ Neem alle zes stappen op in het beleid en verklaar due diligence van toepassing op alle beleggingen. Ook als het beleid nog niet helemaal uitgevoerd wordt. Belangrijk is om te starten en op basis van geleerde lessen processen te verbeteren. ■ Committeeer op senior niveau en als organisatie aan de OESO-richtlijnen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights (UNGPs).
2	Identificeer en analyseer de (mogelijke) negatieve impact op milieu en samenleving	<ul style="list-style-type: none"> ■ Screen de portefeuille op (potentiële) negatieve impact voor stakeholders en prioriteer op basis van de <i>ernst, schaal en onomkeerbaarheid</i> van de schending. ■ Let op: Veel ESG-data is gericht op financiële materialiteit. Vraag expliciet bij de leverancier welke data geschikt is voor screening op basis van impact op stakeholders en consulteer stakeholders.
3	V voorkom en verminder (potentiële) negatieve impact door aanwenden invloed	<ul style="list-style-type: none"> ■ Invloed kan aangewend worden richting bedrijven. Fondsbeleggers kunnen invloed aanwenden naar de fondsbeheerder bij fondsselectie én in continue dialoog met de fondsbeheerder, gericht op de meest ernstige risico's. ■ De ingezette middelen hangen af van de mogelijkheden van het pensioenfonds, onder meer index aanpassingen, engagement en stemmen. Samenwerking met andere partijen wordt aangemoedigd. Bij het uitblijven van succes kan een belegging(sfonds) verkocht worden.
4	Monitor de implementatie en de resultaten	<ul style="list-style-type: none"> ■ Monitor de voortgang door middel van screenings, impact assessments, data-analyses, gesprekken met experts (zie voor contactgegevens gratis vertrouwelijk advies de themakaders). ■ Vraag fondsmanagers te rapporteren, waarbij in ieder geval de geprioriteerde risico's voor stakeholders worden meegenomen.
5	Communiceer over de aanpak en de resultaten	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gebruik de antwoorden uit 4) om transparant te rapporteren. Welke risico's zijn geïdentificeerd en waarom zijn deze geprioriteerd? Welke acties zijn ondernomen en wat was het resultaat? ■ Hierbij is niet de verwachting dat alle acties succesvol zijn, maar wel dat een pensioenfonds passende actie onderneemt en bijstuurt als een actie niet succesvol is.
6	Draag bij aan herstel en verhaal	<ul style="list-style-type: none"> ■ Normaliter is een pensioenfonds <i>linked to</i> misstanden (kan in uitzonderlijke gevallen ook <i>contributed to</i> zijn, dan gelden andere eisen). Dit betekent dat fondsen niet zelf voor herstel en verhaal hoeven te zorgen, maar wel hun invloed moeten aanwenden zodat herstel en verhaal mogelijk wordt. Bijvoorbeeld door dit als <i>engagement ask</i> te nemen in gesprekken met het veroorzakende bedrijf. Consulteer stakeholders hierbij.