



BedrijfstakPensioenfonds
voor de Zuivel
Postbus 20005, 7302 HA Apeldoorn

Shareholder Right Directive II (SRD II)

Inleiding

Op 1 december 2019 is de Shareholder Rights Directive II (SRD II) in de Nederlandse wet geïmplementeerd en in werking getreden. SRD II heeft als doel de lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders te bevorderen. Voor pensioenfondsen geldt een aantal transparantieregels ter bevordering van lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders:

Rapportages

BPZ bewaakt voortdurend dat de beleggingen en de wijze waarop ze worden uitgevoerd passend zijn binnen het lange termijnbeleid van het fonds. BNP monitort namens het fonds de beheerders, het beheer en de prestaties van deze beleggingsfondsen en integreert dit in de rapportages op maand- en kwartaalbasis.

Daarnaast vindt er ook monitoring plaats doordat het fonds beschikt over een externe partij (CACEIS), die onafhankelijke performance rapportages maakt voor BPZ.

Evaluatie vermogensbeheer

De betrokken partijen bij het vermogensbeheer worden jaarlijks geëvalueerd op basis van een aantal vaststaande criteria. Daarnaast ontvangt het bestuur op kwartaalbasis SLA-rapportages en Niet Financiële risicorapportages.

Betrokkenheidsbeleid

Op dit moment belegt BPZ via een mandaat in wereldwijde aandelen tegen de MSCI World SRI benchmark. BPZ zal komend jaar overwegen aan te sluiten bij het door BNP uitgevoerde betrokkenheidsbeleid, zoals is vastgelegd in het onderstaande document.

Voor de overige asset categorieën wordt belegd in fondsen van BlackRock, SSgA en UBS. Voor deze beleggingen voeren de vermogensbeheerders het betrokkenheidsbeleid uit, zoals is vastgelegd in de onderstaande documenten.

Meer informatie

De vermogensbeheerder en de beheerders van de beleggingsfondsen hebben informatie ter beschikking gesteld om meer inzicht te geven over enkele onderdelen van hun beleid die in dit verband relevant zijn.

- BNP Paribas AM: Stewardship Report 2019 [2019 SUSTAINABILITY REPORT \(zone-secure.net\)](#)
- State Street Global Advisors: Stewardship Report 2020 [asset-stewardship-report-2020.pdf \(ssga.com\)](#)
- BlackRock: Investment Stewardship Annual Report 2020 [BlackRock Investment Stewardship Annual Report 2020](#)
- UBS: Stewardship Annual Report 2020 [Insights on Sustainable & Impact investing | UBS Global](#)
- AEGON AM: Responsible Investment Report 2020 [Responsible Investment Report 2020 \(aegon.com\)](#)