

Stewardship



EOS - Federated Hermes

EOS, onderdeel van Federated Hermes, is een toonaangevende aanbieder van stewardship. Onze engagementactiviteiten stellen institutionele beleggers met een langetermijnvisie in staat om actiever als eigenaar van de bedrijven in hun portefeuille op te treden door de dialoog aan te gaan over milieu, maatschappelijke kwesties en ondernemingsbestuur. Dit is naar onze mening essentieel om tot een wereldwijd financieel systeem te komen dat zowel zorgt voor een verbeterd rendement voor beleggers op lange termijn als voor een duurzamere samenleving.

1.043

engagements in 2019



109.959

stemadviezen in 2019



Onze diensten



Stemmen

We verzorgen een intelligente stemadviesdienst die beursgenoteerde aandelen op alle markten en indices omvat. Onze stemaanbevelingen zijn, waar mogelijk, gelieerd aan engagement en afgestemd op de individuele omstandigheden van het bedrijf, waarbij klanten de mogelijkheid behouden naar eigen inzicht hun stem uit te brengen. Onze aanbevelingen zijn gestoeld op een dynamisch, drieledig kader: landspecifiek beleid, de regionale corporate-governancebeginselen van EOS en overkoepelende internationale stemrichtlijnen. Dit kader waarborgt dat we regionale verschillen, culturele normen en de betreffende fase van het stewardshiptraject meenemen, zodanig dat het bedrijf onze motivatie begrijpt en eventuele verandering in gang wordt gezet.



Beleidmakers

We werken samen met wetgevers, toezichthouders, brancheorganisaties en overige normeringsinstanties om zowel kapitaalmarkten als de omgeving waarin bedrijven en beleggers opereren duurzamer in te richten. Daarnaast ondernemen wij regelmatig collective engagements via sectorbrede samenwerkingsverbanden, zoals de PRI en Climate Action 100+. Door op deze wijze de krachten met gelijkgestemde beleggers te bundelen, kunnen wij onze invloed verder vergroten en verandering teweegbrengen.



Screenen

Onze driemaandelijkse screeningtool monitort de portefeuilles van onze klanten en wijst bedrijven aan die algemeen geaccepteerde internationale normen en standaarden schenden of dreigen te schenden, waaronder: De Global Compact-beginselen van de VN, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN, evenals relevante betrokkenheid bij controversiële wapens. Screening biedt klanten zicht op de mogelijke risico's in hun portefeuille en de impact van onze engagementactiviteiten hierop. Deze informatie kunnen klanten gebruiken om engagement te focussen op incidenten of als inbreng voor een uitsluitingsbeleid.



Advies

We helpen onze klanten om aan regelgeving op het gebied van stewardship te voldoen en werken met hen samen om verantwoord betrokkenheidsbeleid op te stellen. Daarbij maken we gebruik van onze uitgebreide expertise en intern ontwikkelde tools om hun stewardshipstrategieën kracht bij te zetten.



Engagement

Alles wat wij doen, staat in het teken van proactief en reactief contact met bedrijven in de portefeuilles van onze klanten middels een constructieve, doelgerichte en continue dialoog over ESG-kwesties. Onze strategieën zijn gestoeld op onze gedegen kennis van thema's, sectoren en regio's, en op maat gesneden engagement gericht op financieel materiële factoren die de duurzaamheid van bedrijven op lange termijn het meest wezenlijk beïnvloeden.

De toegevoegde waarde van EOS

Relaties en toegang
 Bedrijven weten dat EOS namens pensioenfondsen en andere grote institutionele beleggers optreedt, met een gezamenlijk vermogen onder advies van USD 1 biljoen¹, en dus aanzienlijke invloed heeft. Het team beschikt over de nodige vaardigheden, ervaring, talenkennis, connecties en cultureel inzicht om bestuurders en commissarissen als serieuze en geloofwaardige partij tegemoet te treden en langdurige, vruchtbare relaties op te bouwen.

Klantgerichtheid
 EOS bundelt de prioriteiten van gelijkgestemde beleggers en stelt op basis van overleg en feedback de prioriteiten van haar Engagement Plan bij.

Engagement op maat
 EOS ontwikkelt een specifieke engagementstrategie voor elk bedrijf op basis van haar gedegen kennis van sectoren, thema's en markten. Het doel is om de meest wezenlijke ESG-risico's en -kansen bespreekbaar te maken door een duurzame, constructieve, doelgerichte en continue dialoog aan te gaan met bestuurders en senior management. Dit is een aanpak die in de loop der tijd effectief is gebleken.

USD 1 biljoen¹

Vermogen onder advies

Hoe streven we verandering na? – Doelstellingen en kwesties

Een doelstelling is een specifieke, meetbare verandering die we bij een bedrijf willen zien, en die wordt gemonitord aan de hand van mijlpalen. Een doelstelling wordt regelmatig geëvalueerd totdat het bedrijf de verzochte wijziging heeft doorgevoerd of de doelstelling wordt geschrapt. Het schrappen van een doelstelling gebeurt bijvoorbeeld als deze niet langer haalbaar of van wezenlijk belang is. Het is mogelijk over meerdere doelstellingen met een bedrijf in gesprek te zijn.

Een kwestie is een onderwerp dat we bij een betrokken bedrijf hebben aangekaart, maar dat van minder wezenlijk belang is of bijvoorbeeld te maken heeft met de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Voortgang meten – Mijlpalen

Met ons eigen mijlpaalsysteem in 4 fasen kunnen we de voortgang van onze engagement monitoren en vergelijken met de doelstellingen die we voor elk bedrijf hebben vastgesteld. Wanneer we een doelstelling vaststellen, benoemen we ook de te behalen mijlpalen. De voortgang wordt regelmatig beoordeeld aan de hand van het oorspronkelijke engagementvoorstel.

Engagementmethodiek

Een systematische en transparante benadering



Ons Engagement Plan is een met onze klanten ontwikkelde engagementbenadering, waarin 12 hoofdthema's en 36 gerelateerde subthema's voor de komende drie jaar worden vastgesteld. Deze brede aanpak is noodzakelijk om over de belangrijkste kwesties voor bedrijven de dialoog aan te gaan.



Onze klanten voorzien van communicatiemiddelen

EOS is zich ervan bewust dat voor onze klanten tijdige informatieverstrekking cruciaal is voor het beheer van hun eigen verantwoord beleggingsbeleid en om dit met hun begunstigden en belanghebbenden te communiceren. Daarom werken wij voortdurend aan het verbeteren van ons diverse aanbod van klantrapportage en waardedoelsetten. Een greep hieruit:

- Ons vertrouwelijke klantenportaal met 24/7 toegang tot onze database van engagementactiviteiten, plus de mogelijkheid om meldingen te ontvangen over specifieke bedrijven.
- Kwantitatieve en kwalitatieve verslagen per maand, kwartaal of jaar, met bedrijfsupdates en statistieken over onze werkzaamheden.
- Uitnodigingen voor exclusieve klantevenementen, calls en engagementbijeenkomsten, met als doel feedback te ontvangen, updates/voorlichting te geven en mogelijkheid tot netwerken te bieden.
- Periodieke openbare casestudies over de impact van onze engagement bij bedrijven en blogs over belangrijke sectorontwikkelingen.

¹ Per 31 maart 2020. Per 1 mei 2020 beheren onze klanten gezamenlijk een vermogen van ongeveer USD 242 biljoen.

Federated Hermes

Federated Hermes is een van de wereldwijde voorlopers op het gebied van actief, verantwoord beleggen.

Vanuit onze stellige overtuiging dat verantwoord beleggen de beste manier is om op lange termijn vermogen te genereren, bieden wij gespecialiseerde aandelen-, vastrentende en private markten, multi-asset- en liquiditeitenbeheerstrategieën en wereldwijd toonaangevend stewardship.

Ons doel is om mensen te helpen beter te beleggen en goed met pensioen te gaan, om klanten te helpen een hoger voor risico gecorrigeerd rendement te behalen en om bij te dragen aan positieve uitkomsten voor de samenleving als geheel.

Alle voormalige inspanningen van Hermes vormen nu de internationale activiteiten van Federated Hermes. Ons merk is geëvolueerd, maar we bieden nog altijd – naast belangrijke nieuwe strategieën vanuit de hele groep – dezelfde onmiskenbare beleggingsproposities en baanbrekende diensten op het gebied van verantwoord beleggen en stewardship waar we toonaangevend zijn.

Onze diensten op het gebied van beleggen en stewardship:

- **Actieve aandelen:** mondiaal en regionaal
- **Vastrentende waarden:** verspreid over regio's, sectoren en de rendementscurve
- **Liquiditeit:** oplossingen op basis van 4 decennia ervaring
- **Private markten:** onroerend goed, infrastructuur, private equity en schuldpapier
- **Stewardship:** Engagement, stemadviezen en beleidsbehartiging

Waarom EOS?

EOS stelt institutionele aandeelhouders overal ter wereld in staat om tegemoet te komen aan hun fiduciaire verantwoordelijkheden en om betrokken aandeelhouderschap uit te oefenen over beursgenoteerde bedrijven. Het uitgangspunt van EOS is dat bedrijven met goed geïnformeerde en betrokken aandeelhouders op lange termijn beter presteren dan bedrijven zonder dergelijke aandeelhouders.

Ga voor meer informatie naar www.hermes-investment.com of benader ons via sociale media:



Uitsluitend voor professionele beleggers. Dit materiaal is marketingcommunicatie. Hermes Equity Ownership Services ('EOS') voert geen gereguleerde activiteiten uit. Dit document is uitsluitend bedoeld ter informatie. Er wordt geen aandacht besteed aan specifieke beleggingsdoelstellingen, noch aan de specifieke behoeften of financiële situatie van een individuele ontvanger. EOS en Hermes Stewardship North America Inc. ('HSNA') geven geen beleggingsadvies. Het is niet de bedoeling om op basis van de informatie vervat in dit document actie te ondernemen of juist na te laten. Alle opinies in dit document zijn aan verandering onderhevig. Dit document kan een lijst met klanten bevatten. Een vermelding op deze lijst dient niet te worden opgevat als onderschrijving van de diensten van EOS of HSNA. De statutaire zetel van EOS is gevestigd te Sixth Floor, 150 Cheapside, London EC2V 6ET, Verenigd Koninkrijk. Het hoofdkantoor van HSNA is gevestigd te 1001 Liberty Avenue, Pittsburgh, PA 15222-3779, Verenigde Staten. Telefoongesprekken worden opgenomen voor trainings- en bewakingsdoeleinden. EOS000620. 0008868 06/20.