



PMA hanteert al meer dan 10 jaar bij de invulling van haar maatschappelijke verantwoordelijkheid een praktische invalshoek gecombineerd met een positieve houding.



De Engelse term ESG, dat staat voor Environment, Social & Governance, wordt veelal gehanteerd in het dagelijks taalgebruik wanneer het gaat over verantwoord beleggen.

De GIIN (Global Impact Investing Network) is een non-profitorganisatie die zich inzet voor het vergroten van de schaal en effectiviteit van impactinvesteringen over de hele wereld. PMA is één van de oprichters van de GIIN.

PRI Principles for Responsible Investment

100% van de door PMA geselecteerde vermogensbeheerders heeft zelf de PRI ondertekend of werkt met vermogensbeheerders die de PRI hebben ondertekend.

Voor 70% van de portefeuille kan het meewegen van milieu, sociale en governance vraagstukken relevant zijn.

3% - hiervan wordt belegd in beleggingen die een direct meetbare impact hebben, te weten: microfinanciering, leningen die het MKB ondersteunen in opkomende landen en duurzame energie. De managers meten hun impact aan de hand van de 'Sustainable Development Goals' (SDG's)

36% - hiervan betreft bij aandelen, die worden gescreend vanuit een positieve ESG-selectie, dat wil zeggen dat uitsluitend geïnvesteerd wordt in de best presterende ondernemingen. Tevens wordt er niet belegd in alcohol, tabak, gokken, porno, wapenering en vuurwapens.

26% - ESG factoren worden meegenomen vanuit een actief risicobeheer optiek, bijvoorbeeld bij het inschatten van risico's worden ESG factoren meegenomen bij niet beursgenoteerde bedrijfsleningen.

7% - bij de passief beheerde opkomende landen aandelenportefeuille wordt een extra negatieve screening door de manager toegepast op tabak, governance en aan de hand van de 'UN Global Compact Principles OECD' richtlijnen.

28% - bij het resterende gedeelte weegt de vermogensbeheerder ESG in de ogen van PMA niet wezenlijk expliciet mee, maar is het voor de manager wel een hygiëne factor in het kader van de PRI.

30% - hier spelen ESG-aspecten geen wezenlijke rol; dit betreft binnen de portefeuille de Europese staatsleningen en liquiditeiten.

STOP
CLUSTER
MUNITIE

PMA zorgt er voor dat haar beleggingen voldoen aan de wettelijke eis om niet in clustermunities te investeren.

Stemmen

Voor 61% van de portefeuille is stemmen relevant

47% - hier wordt door de manager gestemd.

38% - hier stemt de manager niet, maar selecteert de manager wel de best presterende bedrijven aan de hand van ESG-criteria en doet bewust aan engagement.

15% - voor het resterende gedeelte wordt niet gestemd en vindt er geen positieve selectie plaats.

39% - stemmen is niet relevant; dit betreft Europese staatsobligaties, beursgenoteerde bedrijfsobligaties en liquiditeiten.



Betrokken aandeelhouderschap (engagement)

Voor 59% van de portefeuille is engagement relevant

85% - de manager geeft invulling aan betrokken aandeelhouderschap, door overleg met beursgenoteerde ondernemingen of door direct contact met de ondernemingen bij de niet beursgenoteerde private beleggingen. Bijvoorbeeld bij niet-beursgenoteerd over de voorwaarden van leningen, en de investeringen in vastgoed

15% - hier vindt geen engagement plaats.

41% - engagement is niet relevant; dit betreft Europese staatsobligaties, beursgenoteerde bedrijfsobligaties en liquiditeiten.

