

Samen werken aan  
een mooiere wereld,  
nu en later.

**5X** Zwitserleven  
VBDO  
5 jaar op rij de meest  
verantwoorde belegger







## Puur voor later.

Voor ons is het Zwitserleven Gevoel onlosmakelijk verbonden met een mooie wereld. Daar dragen wij graag aan bij met ons verantwoorde beleggingsbeleid. Want we willen allemaal genoeg inkomen hebben om later van te leven. Maar wel in een wereld die op de pensioendatum nog mooi en de moeite waard is.

## Hoe werkt het?

Onze klanten vertrouwen ons iedere maand pensioenpremie toe. Die premies beleggen wij. Dat doen wij natuurlijk om een mooi rendement te behalen voor 'later'. Maar dat is niet het enige, met die beleggingen willen wij ook bijdragen aan een mooiere wereld. Daarvoor hebben wij ons eigen verantwoorde beleggingsbeleid ontwikkeld.

Onze impact met verantwoord beleggen is betekenisvol. Alle ingelegde premies bij elkaar opgeteld zorgen voor een indrukwekkende geldstroom waarmee wij impact hebben op de wereld. Zo houden en maken we samen de wereld mooier: onze deelnemers doordat zij hun premie aan Zwitserleven toevertrouwen. En Zwitserleven, doordat wij ons verantwoorde beleggingsbeleid hanteren.



A high-angle photograph of a person's legs sticking out of the water from a boat deck. The water is a vibrant blue-green color, and the deck is made of light-colored wooden planks. The person's legs are positioned in the lower center of the frame, with water splashing around them. The background shows the vast expanse of the water, extending to the horizon.

## Wat levert het op?

Het doel van ons beleggingsbeleid is om financieel en maatschappelijk rendement te behalen. Want wij zijn ervan overtuigd en laten ook zien dat financieel rendement en maatschappelijk rendement heel goed samengaan.

### **Financieel rendement.**

Met het opgebouwde kapitaal koopt een werknemer op de pensioendatum zijn pensioenuitkeringen aan. Het is dus van belang dat de beleggingen een aantrekkelijk rendement opleveren. Wij zijn ervan overtuigd dat maatschappelijk verantwoord beleggen op de lange duur zelfs meer rendement oplevert. Binnen onze verantwoorde kaders zorgen we er op die manier voor dat onze klanten voldoende inkomen hebben om later van te leven. Zodat zij hun Zwitserleven Gevoel kunnen vormgeven.

### **Maatschappelijk rendement.**

Wij vinden dat we verschil kunnen en moeten maken met het vermogen dat we beheren voor onze klanten. Vanuit deze overtuiging willen we, naast financieel rendement, oplossingen bieden voor maatschappelijke uitdagingen. Dit doen we door zoveel mogelijk te beleggen in de meest verantwoorde bedrijven. We hanteren hierbij een strenge selectie. Maar ook op andere manieren proberen wij bedrijven ertoe te bewegen zich (nog) verantwoord te gedragen. Bijvoorbeeld door middel van uitsluitingen, positieve selectie, engagement (in gesprek gaan) en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Alles voor een mooie wereld nu en later.



# Hoe vullen we ons beleggingsbeleid in?

Ons beleid maakt het mogelijk om in een breder scala van bedrijven te investeren, waardoor we nog meer positieve invloed kunnen hebben met onze beleggingen. Hierdoor vergroten we onze impact op bijvoorbeeld de thema's vitaliteit, wonen en gezondheid. Tegelijkertijd sluiten we meer bedrijven uit, denk bijvoorbeeld aan bedrijven die kolen winnen of verbruiken en de tabaksindustrie. Ons beleid draagt bij aan de ambitie die is gesteld tijdens de klimaattop in 2015: het beperken van de wereldwijde temperatuurstijging tot maximaal 2 graden Celsius. Wij hebben daarom de Paris Pledge for Action onderschreven.

Hieronder in vogelvlucht de concrete dingen die we doen in het kader van ons beleggingsbeleid:

## We selecteren op duurzaamheidscriteria.

Mensenrechten en milieu zijn belangrijk voor ons. We beoordelen de bedrijven waar we in beleggen op ESG-criteria. ESG staat voor Environmental, Social en Governance. Hier kijken we of het bedrijf zich houdt aan de afspraken over:

- Rechten van de mens
- Arbeidsrechten
- Corruptie
- Het milieu
- Wapens
- Klant- en productintegriteit.  
Dit betekent geen informatie achterhouden, vervalsen of verdraaien. En zorgen voor veilige producten.

## Uitsluitingen.

Wij beleggen niet in bedrijven die internationale verdragen schenden. Deze lopen ook meer risico op ongelukken, rechtszaken en reputatieschade. Dit heeft dus naast het maatschappelijke gevolg ook een negatief gevolg op het rendement. Doordat Zwitserleven niet in deze bedrijven belegt, lopen de beleggingen minder risico.

## Positieve selectie.

Verantwoorde bedrijven waarin we voor de toekomst veel potentie zien, maar die nog niet aan alle criteria voldoen, komen in aanmerking voor positieve selectie. We gaan dan het gesprek aan om verbetering te bevorderen en het bedrijf krijgt een prominente plaats in onze beleggingsportefeuille. Dit doet onze vermogensbeheerder ACTIAM namens ons. Op deze manier investeren we in activiteiten die we willen stimuleren. Daarnaast zijn wij ervan overtuigd dat deze bedrijven over het algemeen ook succesvoller worden en dus ook zorgen voor een beter rendement.

## Engagement.

Bij bedrijven waarvan we vinden dat er verbetering mogelijk is, gaan we het gesprek aan met deze partijen. We proberen zo te achterhalen waarom ze de verdragen schenden en hoe dit in de toekomst kan worden voorkomen. Samen kijken we kritisch naar hun beleid en wat er beter kan. Met als doel gedragsverandering van de bedrijven. Zo richten we ons samen op structurele verbeteringen.

## Stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.

Door onze stem uit te brengen op de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van bedrijven waarin we investeren, kunnen we invloed uitoefenen op de gang van zaken bij en het beleid van een bedrijf.





## Erkenning.

Zwitserleven is koploper in de markt als het gaat om verantwoord beleggen. Erkenning daarvoor krijgen wij op nationaal en internationaal niveau. Zo zijn we door de VBDO (Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling) al vijf jaar op rij uitgeroepen tot de verzekeraar met het meest verantwoorde beleggingsbeleid. En voor het onderdeel 'Actief Aandeelhouderschap' dat onze vermogensbeheerder ACTIAM voor ons uitvoert, ontving zij een A+. Daar zijn wij heel trots op.

### **Klanten kiezen voor verantwoord.**

Maar het belangrijkste is dat steeds meer klanten dit aspect ook belangrijk vinden. Daarom kiezen steeds meer werkgevers ook om die reden bewust voor een pensioenregeling van Zwitserleven. Hierdoor kunnen we weer meer pensioenpremies verantwoord beleggen, waardoor onze impact op de wereld weer groter wordt. Want zoals de titel al aangeeft: we doen dit samen met onze klanten.

### **ACTIAM.**

Onze beleggingen worden uitgevoerd door vermogensbeheerder ACTIAM. Zij belegt op basis van ons mandaat zoveel mogelijk in duurzame fondsen met oog voor mens en milieu. Daarnaast oefent zij ook invloed uit door bedrijven te stimuleren om duurzamer te worden. Dit doet zij door actief in gesprek te gaan met bedrijven en door bijvoorbeeld te stemmen tijdens aandeelhoudersvergaderingen. Deze betrokkenheid is tekenend voor de manier waarop Zwitserleven en vermogensbeheerder ACTIAM invloed willen uitoefenen. Invloed die het verschil maakt.

### **Open en transparante communicatie.**

Zwitserleven communiceert open en transparant over haar kosten, fondsresultaten en verantwoorde beleggingsbeleid. Al deze informatie is terug te vinden op onze website. Door deze transparante wijze van communiceren is Zwitserleven de eerste Nederlandse pensioenverzekeraar die voor haar gehele fondsenlijn het transparantiekeurmerk heeft verkregen van Eurosif. Eurosif heeft als doel het bevorderen van de duurzaamheid van Europese financiële markten.







