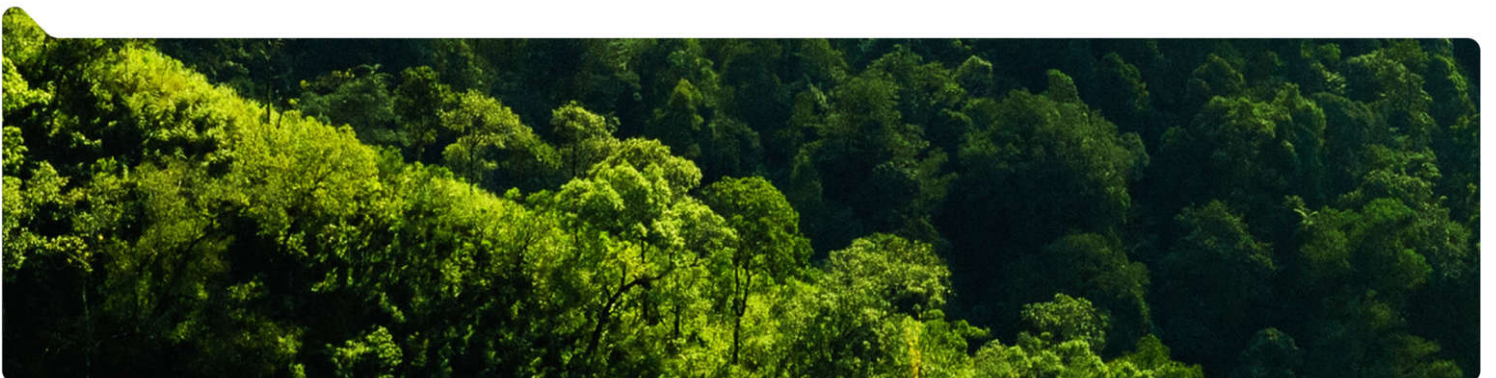


Voortgang Thematische Dialogen januari - juni 2024

Health Engagement Network



Opgesteld voor:
Health Engagement Network

Inhoudsopgave

	Managementsamenvatting	04
1.	Thematische dialoog	05
2.	Toelichting voortgang thema's	07
3.	Duurzaamheid in de Zorg	09
4.	Lijst van ondernemingen	14
5.	Afkortingenlijst	15

Managementsamenvatting

Overzicht engagementprogramma

Het Health Engagement Network (hierna: HEN) is een samenwerking tussen Nederlandse pensioenfondsen om gezamenlijk engagement te voeren en engagement te versterken. Op dit moment bestaat HEN uit Stichting Pensioenfonds Huisartsen en Pensioenfonds Medewerkers Apotheken.

Het engagementprogramma van HEN richt zich op duurzaamheidsthema's in de beleggingsportefeuille die gerelateerd zijn aan de zorgsector. In de eerste helft van 2023 is het eerste engagement thema door HEN geselecteerd en van start gegaan, namelijk Duurzaamheid in de Zorg. In dit thema sporen wij vijf ondernemingen in de zorgsector aan hun afvalstromen en CO₂-emmissies te verminderen.

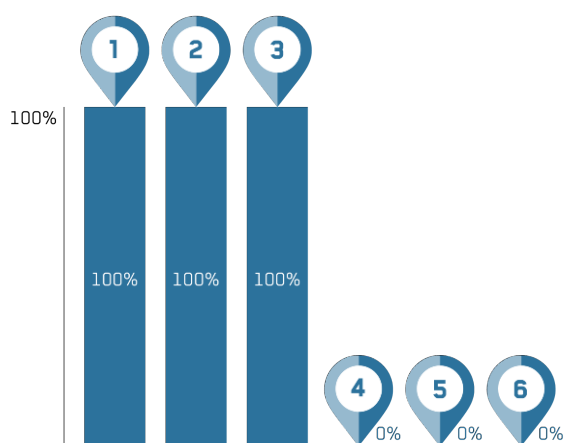
TABEL 1 ENGAGEMENTTHEMA'S

Thema	Gestart	Aantal dialogen
Duurzaamheid in de Zorg	Q1 2023	5

De ondernemingen zijn verspreid over verschillende regio's en landen. Twee ondernemingen zijn gevestigd in de Verenigde Staten, één onderneming in Duitsland, één in Denemarken en één in Israël.

Voortgang wordt gerapporteerd aan de hand van mijlpalen. Deze worden geïntroduceerd in hoofdstuk 2. De voortgang van het HEN engagementprogramma is als volgt:

FIGUUR 1 MIJLPAALVERDELING



1. Analyse van het bedrijf
2. Het initiëren van de dialoog
3. Het voeren van de dialoog
4. De toezegging van de onderneming
5. Het aanpassen van het beleid en proces
6. Het afronden van de dialoog

Vanwege de korte looptijd van dit engagementthema hebben veel ondernemingen nog niet mijlpaal 4 en de daaropvolgende mijlpalen behaald. Toezeggingen met betrekking tot beleidsaanpassingen en de implementatie daarvan verwachten we later in dit engagementtraject.

1. Thematische dialoog

Het aangaan van de dialoog met ondernemingen in de beleggingsportefeuille is een belangrijk instrument om financiële-, sociale en milieu risico's te beheersen, kansen te benutten en daarnaast positieve maatschappelijke impact te behalen. Daarom heeft de thematische dialoog een centrale plek binnen het MVB-beleid. De thematische dialoog wordt gericht op het beheersen van risico's en het benutten van kansen op specifieke thematiek die binnen een sector of een keten speelt. Beter beleid, transparantie en optimalisatie van bedrijfsprocessen worden rondom specifieke thema's centraal gesteld.

Wat maakt engagement effectief?

Uit onderzoek blijkt dat meerdere factoren bepalend zijn voor het effectief uitvoeren van engagement. De resultaten uit deze onderzoeken zijn geïntegreerd in de engagementstrategie:

Een gedegen voorbereiding is cruciaal voor een effectieve dialoog

Een gedegen vooronderzoek en voorbereiding per onderneming is het vertrekpunt van ons proces. Daarnaast wordt er voor een beperkt aantal thema's gekozen, deze focus verhoogt de effectiviteit van de inzet.

Een goede relatie met het bedrijf maakt de dialoog effectiever

Relatiebeheer vraagt geduld. Daarom nemen we de tijd en duurt een dialoog ongeveer drie jaar, vanaf het eerste onderzoek, tot de laatste gesprekken en evaluatie van het resultaat. Daarnaast houden we bij de selectie van de ondernemingen ook rekening met de openheid van een onderneming en eventuele cultuurverschillen.

Maak de verbinding met financiële materialiteit en actuele thema's binnen de onderneming

Bij de voorbereiding van de dialoog onderzoeken we niet alleen hoe onderneming presteert op het thema van de dialoog maar onderzoeken we ook hoe de onderneming er financieel voorstaat en hoe 'materieel' het onderwerp van de dialoog is voor de onderneming. Met die 'materialiteit' onderstrepen we het belang van het betreffende thema voor ons als belegger en laten we de onderneming zien dat verbeteringen ook kunnen bijdragen aan het succes van de onderneming.

Doelstellingen sluiten zoveel mogelijk aan

De hoofddoelstelling van dialogen sluiten aan bij de wensen van de leden van HEN. Ook sluiten we waar mogelijk aan bij de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties (VN).

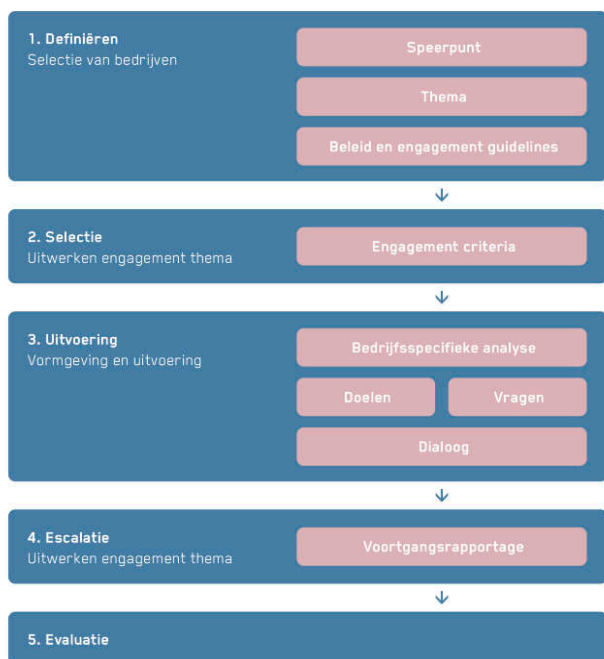
TABEL 1.1 LOPENDE ENGAGEMENT THEMA'S

Thema				
Duurzaamheid in de zorg				

Engagementproces

Ons thematisch engagementproces kent vijf fases, zoals weergegeven in figuur 1.1.

FIGUUR 1.1 PROCES THEMATISCH ENGAGEMENT



Definiëren

Binnen de doelstellingen van HEN identificeert het MVB team van Achmea IM potentiële engagementthema's. Dit leidt tot een engagement long-list die potentiële thema's bevat voor opname in het thematische engagementprogramma. Belangrijke input voor definiëring van thema's zijn ESG-analyses van onze beleggers en externe onderzoeksbureaus, actuele en relevante maatschappelijke thema's en wetenschappelijke onderzoeken.

Selectie

Op basis van een bespreking met de leden van HEN en vooronderzoek wordt een thema geselecteerd. Op basis hiervan wordt een analyse van de ondernemingen in de beleggingsportefeuilles van de leden van HEN gemaakt. Hierbij identificeren wij met name ondernemingen die nog stappen kunnen maken om te voldoen aan best-practices die in de sector of keten gelden en ondernemingen waarvan we verwachten dat ze open staan voor engagement.

Uitvoering

Het MVB team van Achmea IM start de dialogen en voert ze uit in samenwerking met de leden van HEN. De start van de dialoog verloopt veelal via brief of email. Hierin introduceert HEN zichzelf, alsmede het onderwerp dat wij zullen bespreken. Het vervolg van de dialoog bestaat doorgaans uit meerdere conference calls of bezoeken aan de onderneming.

Escalatie

Indien een onderneming niet (goed) reageert proberen we via andere wegen het contact tot stand te brengen en escaleren wij indien noodzakelijk. Bijvoorbeeld door samen te werken met andere investeerders, het stembeleid aan te passen of een aandeelhoudersresolutie te overwegen.

Evaluatie

HEN evalueert de dialogen, doelen en de samenstelling van het engagementprogramma elk halfjaar. Op basis daarvan scherpt HEN ondernemingsdoelstellingen aan wanneer wenselijk en kunnen de selecties wijzigen afhankelijk van de voortgang. Elk engagementprogramma wordt bij afronding nadrukkelijk geëvalueerd.

Communicatie

Over de omvang, doelstellingen en voortgang van de dialogen rapporteren wij op halfjaarbasis in dit verslag. Daarnaast lichten wij indien gewenst mondeling de voortgang van de dialogen toe.

Reikwijdte van engagementbeleid

Beleggers kunnen bedrijven financieren als aandeelhouder en als obligatiehouder. Wij vinden het dan ook relevant om de mogelijkheid te hebben ondernemingen vanuit beide perspectieven aan te kunnen spreken. Dat betekent dat we zowel beoordelen welke aandelenholdings als bedrijfsobligatieholdings er zijn in de onderneming. Mede op basis van deze analyse komen ondernemingen in aanmerking voor opname in het engagementprogramma.

2. Toelichting voortgang thema's

Om doelgericht en gestructureerd te werk te gaan worden alle thematische engagement mijlpalen gebruikt voor het meten en het rapporteren van de voortgang. Tabel 2.1 toont een gedetailleerd overzicht. Deze mijlpalen geven aan welke voortgang er per thema en per onderneming is geboekt.

TABEL 2.1 STAPPEN DIALOOG¹

	Mijlpaal	Uitleg	Indicator
1	Analyse van het bedrijf	Bij het opstarten van een nieuwe thematische dialoog wordt bepaald welke ondernemingen in het programma worden opgenomen. Per onderneming wordt een nulmeting uitgevoerd op basis van publieke informatie en ESG-analyses in relatie tot het thema. De nulmeting geeft aan in welke fase de onderneming zich bevindt ten aanzien van het thema.	Afgerond
2	Initiëren dialoog	Wij initiëren de dialoog veelal door een inleidende brief of e-mail te sturen, wanneer nodig gevolgd door een follow-up telefoongesprek. Dit vormt de start van een meerjarig dialoogtraject.	Brief verzonden
3	Voeren van dialoog	Wanneer de onderneming bevestigt dat zij in gesprek willen wordt er een bijeenkomst of een telefonische vergadering opgezet. Tijdens het eerste gesprek worden o.a. de bevindingen van het vooronderzoek voorgelegd en de stappen die de onderneming op dit thema zet besproken.	Gesprekken gevoerd
4	Toezegging onderneming	De wijze waarop de onderneming aangeeft zich in te willen spannen om zaken verder te onderzoeken, ontwikkelen en uitvoeren documenteren wij als toezeggingen. Deze kunnen kwalitatief hoogwaardig zijn (positief), of nog niet volledig voldoen aan de door ons gestelde ambities (neutraal), of kunnen uitblijven (geen toezegging).	Toezegging beleidswijziging
5	Aanpassen beleid & proces	De mate waarin de gedane toezeggingen daadwerkelijk worden vertaald in stappen door de onderneming. Bijvoorbeeld door het beleid te vernieuwen, zaken te onderzoeken of processen aan te passen.	Beleidswijziging doorgevoerd
6	Afronden dialoog	Wanneer de onderneming aantoonbaar de gewenste stappen heeft gezet ten aanzien van de doelstellingen kan de dialoog worden afgesloten. Indien dit niet het geval is binnen de gestelde termijn voor het engagementtraject wordt de dialoog niet succesvol afgerond.	Impact doelstelling behaald/ Impact doelstelling niet behaald / Dialoog onsuccesvol

¹ Bron: Achmea Investment Management



3. Duurzaamheid in de Zorg

De grote hoeveelheden afval en de uitstoot van broeikasgassen¹ horen tot de keerzijdes van het huidige zorgsysteem. Uitgebreide regelgeving, bijvoorbeeld op het gebied van infectiepreventie², maken de recycling van afval of andere verduurzaming op dit gebied extra uitdagend. Niet alleen heeft het afval van de gezondheidssector een grote impact op het milieu en klimaat, maar ook leidt het tot het verlies van waardevolle grondstoffen en hogere kosten. Ondernemingen die in staat zijn om efficiënter om te gaan met grondstoffen en energie, die producten een langere levensduur geven en die overstappen op een circulair businessmodel dragen daarom niet alleen bij aan het verminderen van negatieve maatschappelijke impact, maar grijpen ook economische kansen. Er zijn in deze engagement meerdere (combinaties van) invalshoeken van belang. Van een focus op afvalstromen en circulariteit tot een focus op verlaging van de CO₂-voetafdruk.

3.1. Introductie thema

Doel van het thema

TABEL 3.1.1

Doelstelling	Toelichting
Governance & Beleid	De onderneming benoemt afval en klimaat als materiële onderwerpen door: <ul style="list-style-type: none">• De onderneming heeft een gedegen strategie op klimaat en afval, inclusief uitdagende doelstellingen;• Het bestuur heeft voldoende kennis op dit onderwerp en/of organiseert dit door intern of externe expertise in te brengen;• De onderneming heeft afval en klimaat als materieel thema geïdentificeerd• De onderneming heeft dit onderwerp formeel belegd in de governance en in het beloningsbeleid.
Monitoring	De onderneming monitort en rapporteert over afvalstromen en CO ₂ -emissies. Hierbij is zowel aandacht voor: <ul style="list-style-type: none">• Het interne energiegebruik en de interne afvalstromen;• De afvalstromen en energiegebruik in de toeleveringsketen en bij klanten, gerelateerd aan de producten en diensten van de onderneming;• Het toepassen van LCAs ('Life Cycle Assessments').
Implementatie	De onderneming laat zien dat er in de praktijk stappen worden genomen om de milieu impact te verlagen, afvalstromen te verminderen en hergebruik te stimuleren door onder andere: <ul style="list-style-type: none">• Het vertalen van de uitkomsten van 'Life Cycle Analyses' naar productontwikkeling;• Haar acties wat betreft afval en CO₂-emissies af te stemmen op de regelgeving, obstakels en kansen per land/regio waar het actief is;• Het optimaliseren van het productieproces;• Het ontwikkelen van circulaire producten en businessmodellen;• Het informeren en faciliteren van klanten wat betreft het verminderen en beter verwerken van afvalstromen;• Het kunnen verwerken en/of vermarkten van reststromen.
Samenwerking in de keten	De onderneming werkt aantoonbaar samen met: <ul style="list-style-type: none">• Sectorgenoten;• Haar toeleveranciers;• Haar klanten, in het bijzonder zorgverleners;• De verwerkers van haar reststromen;• Stakeholders zoals ngo's en kenniscentra.

¹ [https://www.thelancet.com/journals/lanplh/article/PIIS2542-5196\(20\)30121-2/fulltext](https://www.thelancet.com/journals/lanplh/article/PIIS2542-5196(20)30121-2/fulltext)

² <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/health-care-waste>

Doelstelling	Toelichting
Transparantie	<p>De onderneming is transparant en rapporteert over haar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beleid en voortgang op de onderwerpen energie en/of afval; • Scope 1, 2 en 3 emissies; • Afvalstromen binnen de onderneming, binnen de keten en bij klanten. Ook rapporteert de onderneming over in hoeverre afvalstromen worden hergebruikt of in het milieu terecht komen; • Doelstellingen en in hoeverre deze worden bereikt. Dit wordt bij voorkeur gespecificeerd naar alle markten en/of sectoren waarin de onderneming actief is.

Dit thema en deze doelstellingen dragen bij aan diverse (sub)doelen binnen de 'Sustainable Development Goals' (SDGs):

SDG Betaalbare & Duurzame Energie

7.3 Tegen 2030 de globale snelheid van verbetering in energie-efficiëntie verdubbelen.

SDG Duurzame steden en gemeenschappen

11.6 Tegen 2030 de nadelige milieu-impact van steden per capita reduceren, ook door bijzondere aandacht te besteden aan de luchtkwaliteit en aan het gemeentelijk en ander afvalbeheer.

SDG Verantwoorde consumptie en productie

12.2 Tegen 2030 het duurzame beheer en het efficiënte gebruik van natuurlijke hulpbronnen realiseren.

12.4 Tegen 2020 komen tot een vanuit milieuvriendelijk beheer van chemicaliën en van alle afval gedurende hun hele levenscyclus, in overeenstemming met afgesproken nationale kaderovereenkomsten, en de uitstoot aanzienlijk beperken in lucht, water en bodem om hun negatieve invloeden op de menselijke gezondheid en het milieu zoveel mogelijk te beperken.

12.5 Tegen 2030 de afvalproductie aanzienlijk beperken via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik.

12.6 Bedrijven aanmoedigen, in het bijzonder grote en transnationale bedrijven, om duurzame praktijken aan te nemen en duurzaamheidsinformatie te integreren in hun rapporteringscyclus.

SDG Leven in het water

14.1 Tegen 2025 de vervuiling van de zee voorkomen en in aanzienlijke mate verminderen, in het bijzonder als gevolg van activiteiten op het land, met inbegrip van vervuiling door rondrijvend afval en voedingsstoffen.

Geselecteerde sectoren en ondernemingen

We richten ons op verschillende sectoren die een rol spelen in de gezondheidszorg, met name door het leveren van medicijnen, medische hulpmiddelen of andere producten. Bij de selectie van de ondernemingen hebben we gekeken naar de sectoren zoals hieronder genoemd.

OVERZICHT RELEVANTE SECTOREN (GICS) VOOR DUURZAAMHEID IN DE ZORG

- Pharmaceuticals
- Drug Retail
- Health Care Equipment
- Health Care Services
- Life Sciences Tools & Services
- Health Care Supplies
- Health Care Technologies
- Health care distributors
- Health Care REITs
- Managed Health Care

Om focus aan te brengen in ons engagementprogramma selecteren we binnen deze sectoren 5 ondernemingen op basis van de volgende uitgangspunten:

- De onderneming komt voor in de beleggingsportefeuilles van de leden van HEN via aandelen en/of corporate bonds;
- De onderneming heeft bij voorkeur een relatie met de Nederlandse zorg en de achterban van de HEN-leden;
- Op basis van analyse blijkt dat de onderneming stappen kan zetten op het thema;
- Op basis van onze analyse is het waarschijnlijk dat engagement met de desbetreffende onderneming effectief kan zijn;
- De combinatie van geselecteerde ondernemingen heeft geografische spreiding, maar is qua kernactiviteiten dusdanig gelijksoortig dat er voldoende synergie is, bijvoorbeeld omdat 'best practices' voor alle ondernemingen relevant zijn en vergelijkingen tussen ondernemingen mogelijk zijn.

Voortgang thema

Nadat dit engagementtraject in mei 2023 van start is gegaan, hebben we in de eerste helft van 2024 de tweede gesprekken gevoerd met Merck KGaA, Coloplast en Henry Schein.

Merck KGaA

Medio april zijn we bij Merck KGaA in Darmstadt op bezoek geweest. Na een rondleiding over de productielocaties en de nieuwe waterzuiveringsinstallatie hadden we een langer gesprek over de algemene duurzaamheidsstrategie. We zijn in dit gesprek dieper ingegaan op de afvalstromen en hoe de onderneming juist zorgverleners en klanten kan ondersteunen met het verminderen van afvalstromen. Zij meldden dat zij op verschillende vlakken stappen proberen te zetten. Zo werken zij met een terughaalprogramma voor niet gebruikte medicijnen. Volgens de onderneming is dat echter lastig om op te schalen, omdat elk land andere regelgeving heeft en een goede infrastructuur ontbreekt. Ook zien zij dat er niet altijd animo is bij klanten om meer te betalen voor duurzamere producten en intellectueel eigendom het vaak moeilijk maakt om effectief samen te werken binnen de toeleveringsketen. Zeer positief is wel dat Merck een nieuwe doelstelling op het gebied van afvalreductie heeft gesteld. De organisatie wil in 2030 70 procent van de organisatie circulair maken. Wij vinden het echter nog te vroeg om positieve voortgang op deze engagement te noteren, maar zullen volgen hoe Merck deze doelstellingen de komende tijd praktisch vorm gaat geven.

Coloplast

Met Coloplast hadden we in maart ons tweede gesprek. Aangezien Coloplast met name actief is in het produceren van incontinentiemateriaal, stoma's en verband, is het recyclen van materialen niet de meest voor de hand liggende stap die de onderneming kan zetten. Coloplast kan echter wel op andere vlakken stappen zetten. Zo hebben wij gesproken over hoe de onderneming stappen kan zetten wat betreft duurzamere grondstoffen en hoe producten effectiever en langer gebruikt kunnen worden door het gebruik van sensoren. De onderneming staat zeer open voor deze feedback. Daarnaast vertelde de onderneming dat het werkt aan een nieuwe materialiteitsanalyse en nieuwe duurzaamheidsdoelstellingen. We hebben erop aangedrongen om hier ook doelstellingen in op te nemen om klanten te ondersteunen bij de keuze voor duurzamere producten en afvalreductie.

Henry Schein

Ook met Henry Schein hadden we dit halfjaar ons tweede gesprek. De onderneming heeft een duurzaamheidsbeleid dat in vergelijking met Europese ondernemingen nog minder ver is. Toch zet de onderneming een aantal stappen. Zo heeft de onderneming zogenaamde "Science Based Targets" doelstellingen vastgesteld om haar uitstoot van broeikasgassen te verminderen. Wat betreft het ondersteunen van haar klanten heeft de onderneming het zogenaamde "Practice Green" opgericht. Een initiatief om zorgverleners te ondersteunen met duurzamere keuzes en producten. Het fundament van dit initiatief is interessant en heeft potentie. Wat we echter nog missen is dat de onderneming een duidelijke strategie, inclusief doelstellingen, heeft om "Practice Green" verder op te schalen binnen de verschillende landen waar de onderneming actief is. We hebben de onderneming opgeroepen om hier meer op te sturen, zeker wat betreft de producten waar de meeste duurzaamheidswinst te behalen is. De onderneming stond hier open voor, maar liet ook weten dat de vraag naar dit soort producten erg verschilt per land, en dat zij duidelijke verschillen ziet tussen Europa, de Verenigde Staten en Australië. Interessant is dat de onderneming meldde ook te gaan voldoen aan de Europese Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Dat zal er naar verwachting voor zorgen dat de onderneming meer en diepgaander gaat rapporteren over duurzaamheidsthema's.

Vervolg

In de tweede helft van 2024 zullen we ons allereerst richten op het houden van de 2e gesprekken met Teva en HCA Healthcare. Ook hebben we met Henry Schein afgesproken een nieuw gesprek in te plannen nadat hun nieuwe duurzaamheidsverslag gepubliceerd is. Daarnaast zullen we verdiepend onderzoek doen naar de goede voorbeelden bij sectorgenoten om afvalstromen bij klanten te verminderen. Aan de hand van deze voorbeelden zullen we dan bij de ondernemingen aandringen om doelstellingen op dit vlak op te nemen in hun strategie.

3.2. Voortgang thema

Per eind juni 2024 laat het thema onderstaande voortgang op mijlpalen zien.

Onderneming	Land	Sector	ESG datapunt ¹	1	2	3	4	5	6
1 Coloplast A/S Class B	Denemarken	Zorgproducten en -apparaten	AA						
2 HCA Healthcare Inc	Verenigde Staten	Zorgverleners en toeleveranciers	AA						
3 Henry Schein, Inc.	Verenigde Staten	Zorgverleners en toeleveranciers	A						
4 Merck KGaA	Duitsland	Geneesmiddelen	AAA						
5 Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Geneesmiddelen	BB						

¹ MSCI ESG score

Symbool status ongewijzigd	Symbool statuswijziging	1. Analyse van het bedrijf	2. Initiëren dialoog	3. Voeren dialoog	4. Toezegging bedrijf	5. Aanpassen beleid	6. Afronding dialoog
		Afgerond	Brief verzonden	Gesprekken gevoerd	Toezegging beleidswijziging	Beleidswijziging doorgevoerd	Impact doelstelling behaald ¹
							Impact doelstelling niet behaald ²
							Dialoog onsuccesvol

¹ De onderneming heeft één of meerdere stappen gezet op de geformuleerde engagementdoelstellingen (mijlpaal 4 of 5)

² De onderneming heeft één of meerdere stappen gezet op het thema, maar deze stappen voldoen niet aan de geformuleerde engagementdoelstellingen


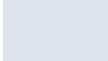

3.3. Tussentijdse evaluatie

De evaluatie van het thema wordt aan de hand van drie onderdelen uitgevoerd.

1. Er wordt inzicht gegeven in de procesvoortgang. Heeft Achmea IM voldaan aan haar inspanningsverplichting? Is er vooronderzoek uitgevoerd, is het engagement geïnitieerd en hoeveel contacten hebben er plaatsgevonden?
2. Er wordt inzicht gegeven in de effectiviteit van engagement. Hebben bedrijven ook daadwerkelijk gewenste wijzigingen zoals vooraf gedefinieerd in beleid en activiteiten doorgevoerd?
3. Bij het afsluiten van de engagement worden resultaten gedeeld aan de hand van een korte kwalitatieve beschrijving. Zo is bij engagement niet altijd een causaal verband te leggen tussen een engagementgesprek en beleidswijzigingen of kan er verschil zitten tussen hoeveel gewicht specifieke toezeggingen in de schaal leggen.

In de evaluatie gebruiken we vier kleurcodes die we hieronder kort toelichten:

TABEL 3.3.1 TOELICHTING KLEURCODES

Betekenis	Kleurcode
Doelstelling is behaald in de gestelde termijn	
Doelstelling is nog niet behaald, maar op schema om deze binnen de gestelde tijd te behalen	
Doelstelling is nog niet behaald en niet op schema om deze binnen de gestelde tijd te behalen	
Doelstelling niet behaald in de gestelde tijd	

TABEL 3.3.2 EVALUATIE

Toelichting		Doelstellingen			
KPI	Beschrijving	Doel	Wanneer?	Gerealiseerd?	Behaald?
Proces	Op basis van onze mijlpalen geven we een overzicht van de gezette stappen door Achmea IM. Deze KPI geeft daarmee inzicht of het proces voor de diverse engagements succesvol wordt doorlopen; van het voorbereidend onderzoek, het verzenden van de brieven tot de aantallen gesprekken die gevoerd zijn	Voor 100% van de bedrijven is het vooronderzoek afgerond.	Na 1 jaar	100%	ja
		Voor 100% van de bedrijven is de brief met doelstellingen verzonden.	Na 1 jaar	100%	ja
		Voor 90% van de bedrijven zijn minimaal 3 inhoudelijke contactmomenten geweest (niet alle bedrijven blijken ook na meerdere pogingen responsief).	Na 3 jaar	80% na 1,5 jaar	nee
Impact	In deze KPI geven we aan of engagement inderdaad tot stappen van de onderneming heeft geleid, op basis van de vooraf gestelde doelen	60% van de bedrijven één of meerdere stappen gezet op de geformuleerde doelstellingen	Na 3 jaar	0% na 1,5 jaar	nee

4. Lijst van ondernemingen

	Onderneming	Sector	Land van herkomst	Engagement omschrijving
1	Coloplast A/S Class B	Zorgproducten en -apparaten	Denemarken	Duurzaamheid in de Zorg
2	HCA Healthcare Inc	Zorgverleners en toeleveranciers	Verenigde Staten	Duurzaamheid in de Zorg
3	Henry Schein, Inc.	Zorgverleners en toeleveranciers	Verenigde Staten	Duurzaamheid in de Zorg
4	Merck KGaA	Geneesmiddelen	Duitsland	Duurzaamheid in de Zorg
5	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Geneesmiddelen	Israël	Duurzaamheid in de Zorg

5. Afkortingenlijst

Afkorting	Uitgeschreven afkorting	Toelichting
AVA	Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders	Stemmen op de AVA is voor actieve aandeelhouders een manier om de corporate governance of de activiteiten van een onderneming te beïnvloeden. De resultaten van stemmingen tijdens AVA's worden openbaar gemaakt. Als aandeelhouders tegen een voorstel stemmen, moet een onderneming maatregelen nemen.
CCS	Carbon capture and storage	CCS houdt in dat bij de verbranding van fossiele brandstoffen koolstofdioxide wordt afgevangen en vervolgens ondergronds geïnjecteerd en opgeslagen. Op die manier wordt voorkomen dat dit vervuilende broeikasgas de atmosfeer binnendringt.
CDP	Carbon Disclosure Project	De CDP is een organisatie die bedrijven en steden ondersteunt om de milieu-impact van grote bedrijven bekend te maken. Het doel is om van milieureportage en risicobeheer een bedrijfsnorm te maken en openbaarmaking, inzicht en actie naar een duurzame economie te stimuleren.
CHRB	Corporate Human Rights Benchmark	In 2017 opgerichte benchmark vergelijkt zo'n 100 bedrijven op hun mensenrechtenbeleid.
ESG	Environmental Social Governance	Criteria op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur die worden gebruikt binnen verantwoord beleggen om ondernemingen te analyseren en beoordelen.
GRI	Global Reporting Initiative	GRI is een internationale organisatie die richtlijnen voor duurzaamheidsverslaggeving opstelt. In een duurzaamheidsverslag communiceert een organisatie publiekelijk over haar economische, milieu- en sociale prestaties.
ICCR	Interfaith Center on Corporate Responsibility	ICCR is een coalitie van geloof- en waarden gedreven investeerders die betrokken aandeelhouderschap en 'engagement' met ondernemingen zien als een krachtige katalysator voor verandering.
KPI	Key Performance Indicators	Key Performance Indicators (KPI's) zijn meetbare indicatoren die aantonen hoe de onderneming presteert en of het organisatorische doelstellingen gaat halen. Organisaties gebruiken KPI's op alle niveaus van de organisatie om prestaties en resultaten te evalueren. KPI's helpen de aandacht te richten op zaken die belangrijk zijn.
OESO Richtlijnen	Richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling	De OECD Guidelines for Multinational Enterprises of en zijn één van de belangrijkste internationaal erkende richtlijnen voor Corporate Social Responsibility, alle 34 OECD lidstaten en 10 andere landen hebben deze richtlijnen geaccepteerd. De OESO-richtlijnen bieden handvatten voor bedrijven om met kwesties om te gaan zoals ketenverantwoordelijkheid, mensenrechten, kinderarbeid, milieu en corruptie.
PRI	Principles for Responsible Investing	Mondiale vereniging van pensioenfondsen, vermogensbeheerders en ondernemingen die verantwoord beleggen willen bevorderen.
SBT's	Science Based Targets	SBT's zijn de wetenschappelijke kaders of doelstellingen, die nodig zijn om een transitie naar een koolstofarme economie te maken, waarin binnen de 2 graden opwarming van de aarde wordt gebleven. De ambitie van de dat ondernemingen deze SBT's onderdeel maken van hun korte- of langetermijn klimaatstrategie.
SDG	Sustainable Development Goal	Een reeks duurzame ontwikkelingsdoelstellingen, in 2015 opgesteld door de Verenigde Naties ter vervanging van de Millenniumdoelstellingen. 193 landen hebben samen afgesproken de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen te realiseren vóór 2030. De doelen zijn gericht op het aanpakken van maatschappelijke en milieu-uitdagingen, zoals klimaatverandering, het stimuleren van schone energie, extreme armoede, gendergelijkheid en duurzame landbouw. De doelen doen een beroep op zowel de publieke als de private sector om nauw samen te werken met de overheden van de landen die hebben ondertekend.
TCFD	Task Force on Climate-related Financial Disclosures	TCFD is een vrijwillige en consistente rapportagemethode voor ondernemingen over klimaatgerelateerde financiële risico's. De taskforce structureert haar aanbevelingen rond vier thema's: bestuur, strategie, risicobeheer en doelstellingen. TCFD is ontwikkeld door de Raad voor Financiële Stabiliteit. Ondernemingen kunnen deze aanbevelingen gebruiken om investeerders, kredietverstrekkers, verzekeraars en andere belanghebbenden van relevante informatie te voorzien.
TPI	Transition Pathway Initiative	Een initiatief van investeerders die de transitie naar een koolstofarme economie monitoren.

Colofon

Deze Voortgangsrapportage Thematische dialogen is een uitgave van Achmea Investment Management.

Disclaimer

Achmea Investment Management B.V. ('Achmea IM') heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen, (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies, (iii) geen juridisch, fiscaal of ander advies. Achmea IM raadt u af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de informatie in dit document. Raadpleeg in voorkomende gevallen een juridisch, fiscaal of andere adviseur. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van zo'n (beleggings)beslissing. De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het verstrekken van dit document na de oorspronkelijke publicatiedatum is geen garantie dat de hierin opgenomen informatie op die latere datum nog juist en volledig is. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting. Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto's, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo's, woord en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie. Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Achmea Investment Management B.V. is ingeschreven in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten onder nummer 15001209.