

Beleid Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Hagee Stichting heeft aandacht voor duurzaamheid bij haar beleggingen en is zich daarbij bewust van haar maatschappelijke rol en de verantwoordelijkheid die daarbij hoort.

Uitgangspunten duurzaam beleggen

Het fonds wil meer doen dan het wettelijk minimum, maar de implementatie moet wel praktisch haalbaar zijn. Daarom:

- heeft het fonds de maatschappelijke verantwoordelijkheid benoemd in haar beleggingsbeleid;
- integreert het fonds maatschappelijke verantwoordelijkheid als aanvullend criterium in haar beleggingsbesluitvorming (naast o.m. verwacht rendement, kosten en operationele overwegingen);
- legt het fonds jaarlijks verantwoording af over het gevoerde beleid;
- zijn marginaal hogere kosten voor de beleggingen toegestaan, op voorwaarde dat het verwachte meer rendement van duurzame of verantwoorde beleggingsoplossingen kan worden vastgesteld;
- realiseert het fonds zich dat de mogelijkheden en inzichten omtrent verantwoord beleggen evolueren. Het evalueert daarom ieder jaar het verantwoord beleggingsbeleid.

Vermogensbeheer is uitbesteed

Het pensioenfonds heeft haar vermogensbeheer uitbesteed en houdt impliciet rekening met duurzaamheidsfactoren door bij de selectie, bewaking en evaluatie van haar vermogensbeheerders op te vragen op welke wijze de vermogensbeheerders invulling geven aan de vereisten onder de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Bij de selectie van de vermogensbeheerders wordt o.a. de mate van ESG-integratie van de managers en het stem- en betrokkenheidsbeleid meegenomen in het besluitvormingsproces. Het pensioenfonds verwacht van haar huidige en toekomstige vermogensbeheerders dat zij voldoen aan deze vereisten en monitort periodiek op welke wijze hier invulling aan wordt gegeven.

Vanuit de SFDR wetgeving moeten pensioenfonds de pensioenregeling classificeren als ofwel:

- Een product dat duurzame belegging tot doel heeft (artikel 9);
- Een product dat ecologische of sociale kenmerken promoot (artikel 8); of
- Overig.

SFDR classificatie van de pensioenregeling: geen promotie van ecologische of sociale kenmerken

Hagee kiest ervoor om het pensioenproduct voorlopig te classificeren als “overig”. Hagee neemt duurzaamheid als aanvullend criterium mee in haar beleggingsbesluitvorming, maar richt zich niet op een specifiek duurzaamheidsdoel (artikel 9 SFDR) en promoot ook geen ecologische of sociale kenmerken (artikel 8 SFDR). De onderliggende beleggingen van de pensioenregeling houden daarom geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De redenen voor deze classificatie zijn onder meer gelegen in het feit dat het pensioenfonds de rapportagevereisten voor een artikel 8 SFDR classificatie nog te onduidelijk acht. Het bestuur volgt de ontwikkelingen op de voet. De keuze voor een duurzamere classificatie zal met name afhangen van de implicaties van de rapportagevereisten en de aanvullende kosten die een duurzamere classificatie met zich mee zullen brengen.

Ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren: niet in aanmerking (artikel 4 SFDR)

Hagee Stichting integreert maatschappelijke verantwoordelijkheid als aanvullend criterium in haar beleggingsbesluitvorming (naast o.m. verwacht rendement, kosten en operationele overwegingen). Hierover legt het pensioenfonds jaarlijks verantwoording af. Hierbij wordt echter niet expliciet rekening gehouden met ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd onder de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Transparantie beloningsbeleid (artikel 5 SFDR)

Hagee Stichting heeft geen personeel in dienst. Bestuursleden in dienst van de werkgevers ontvangen geen beloning voor hun werkzaamheden. Bestuursleden die niet in dienst zijn van de werkgever ontvangen een beloning in de vorm van vacatiegeld. Het fonds kent geen prestatie gerelateerde variabele beloningen.

Transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's (artikel 6 SFDR)

Het pensioenfonds maakt gebruik van beleggingsfondsen om te beleggen en is daardoor afhankelijk van het gevoerde duurzaam beleggingsbeleid van de fondsbeheerder. Het bestuur weegt bij de selectie van fondsen het duurzaam beleggingsbeleid mee en kijkt daarbij specifiek naar de volgende criteria:

- **De mate van integratie van Environment, Social en Governance (ESG) aspecten in het beleggingsbeleid**

Hierbij wordt gekeken of duurzaamheidscriteria worden meegenomen bij het maken beleggingskeuzes om het rendement van de beleggingen op lange termijn te verhogen door duurzaamheidsrisico's te mitigeren en duurzaamheidsmogelijkheden te benutten.

- **Het stem- en betrokkenheidsbeleid**

Hierbij wordt gekeken of de dialoog met bedrijven wordt aangegaan omtrent duurzaamheid en stemrecht wordt uitgeoefend om verandering te bewerkstelligen.

- **Het uitsluitingsbeleid**

Hierbij wordt gekeken of bedrijven of bedrijfstakken worden uitgesloten om, vanwege duurzaamheidsaspecten, worden uitgesloten om in te beleggen.

Hoewel het duurzaam beleggingsbeleid een belangrijk aspect is bij de selectie is het niet noodzakelijkerwijs doorslaggevend. Het is een aanvullend criterium naast onder meer verwacht rendement, kosten en operationele overwegingen.