

## 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.

### Huidig beleid duurzaam beleggen

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.

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.

Het fonds heeft bovengenoemde uitgangspunten gehanteerd bij de herziening van de portefeuille aandelen in ontwikkelde markten. Bij de selectie van een vervangende beheerder heeft het bestuur verschillende opties overwogen waaronder een multi-manager fonds dat duurzaam beleggen als key-factor beschouwd voor lange termijn rendement. In 2019 is een begin gemaakt met de herbelegging van de aandelenportefeuille ontwikkelde markten. In 2020 is de transitie daartoe afgerond en wordt bij het beheer van de aandelenportefeuille in ontwikkelde markten volledig rekening gehouden met bovengenoemde duurzaamheidscriteria.

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).

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 SFDR. Zoals reeds

beschreven wordt bij de selectie 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.

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.