

# Stichting Pensioenfonds Hewlett-Packard Nederland (HPPF)

## Verklaring verantwoord beleggen

Duurzaam en verantwoord beleggen wordt ook wel ESG beleggen genoemd. ESG is een (Engelse) afkorting voor Milieu (Environmental), Sociaal (Social) en Bestuurlijk (Governance). Er zijn duurzaamheidsrisico's als bedrijven:

- Onvoldoende rekening houden met het milieu;
- Hun werknemers en de maatschappij niet goed behandelen en/ of;
- Geen goed bestuur (management) hebben.

Als pensioenfonds zijn wij ons bewust van onze rol binnen de maatschappij en vinden het daarom belangrijk om duurzame aspecten te betrekken bij de beleggingsportefeuille. Wij investeren daarom bijvoorbeeld niet in bedrijven die internationale normen en mensenrechten van de Verenigde Naties schenden. Zodoende kunnen wij een bijdrage leveren aan de integriteit van financiële markten.

### Beleggingsstrategie

Het pensioenfonds geeft aan externe, gespecialiseerde vermogensbeheerders een opdracht om namens het pensioenfonds de beleggingen te regelen. Zo'n opdracht wordt een mandaat genoemd. Het mandaat dat door het pensioenfonds aan deze vermogensbeheerders wordt verstrekt is volledig afgestemd op de rendements- en risico kenmerken van ons fonds.

Uit het oogpunt van duurzaam beleggen wordt bij aandelenbeleggingen ook rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's van bedrijven op de (middel)lange termijn. Bij de selectie van nieuwe beheerders is de ESG aanpak een belangrijk criteria die wordt meegenomen in de afweging. Daarnaast dient de vermogensbeheerder de principes voor verantwoord beleggen (principles for Responsible Investment of PRI) van de Verenigde Naties ondertekend te hebben en ontvangen vermogensbeheerders uitsluitend een vaste vergoeding voor de geleverde diensten. Indien een contact met een vermogensbeheerder opgezegd moet worden dan kan dat op dagelijkse basis zonder dat er sprake is van extra kosten en voorwaarden.

Het pensioenfonds beoordeelt jaarlijks haar vermogensbeheerders. Daarbij wordt gekeken naar:

- Het gerealiseerde rendement over een meerjarige periode, na aftrek van alle transactiekosten, in relatie tot de ontwikkelingen op de financiële markten;
- Het gerealiseerde rendement in relatie tot het gelopen risico en de omloopsnelheid van de beleggingsportefeuille in geval van actief beheer;
- De ontwikkelingen bij de vermogensbeheerder die betrekking hebben op de organisatie, de medewerkers, de beleggingsstrategie, de interne bedrijfsprocessen en de interne controles;
- De manier waarop de vermogensbeheerder invulling heeft gegeven aan de principes voor verantwoord beleggen.

Hoewel het pensioenfonds bewust duurzaamheidscriteria meeneemt bij haar beleggingsbeslissingen, wordt hierbij niet expliciet rekening gehouden met negatieve duurzaamheidsfactoren. Het pensioenfonds heeft haar vermogensbeheer uitbesteed en houdt bij de selectie, bewaking en evaluatie van haar vermogensbeheerders expliciet rekening met de wijze waarop zij invulling geven aan de vereisten onder het Europese besluit Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

## **Betrokkenheid**

Voor het beleggen in aandelen maken wij gebruik van aandelenbeleggingsfondsen die beheerd worden door externe gespecialiseerde vermogensbeheerders. Deze partijen kunnen als aandeelhouder tijdens een aandeelhoudersvergadering door middel van stemgedrag en / of een dialoog bedrijven aanmoedigen om duurzamer te worden.

Het kan voorkomen dat bedrijven niet open staan voor een dialoog en / of voor het veranderen van hun beleid. In dat geval kan worden besloten om niet meer te beleggen in bedrijven, die of niet goed omgaan met duurzaamheidsrisico's of onvoldoende stappen ondernemen om meer duurzaam te worden. Dit noemen we 'uitsluiten'. Het dialoogbeleid, stembeleid en uitsluitingenbeleid van de vermogensbeheerder is dan ook van toepassing op de aandelenbeleggingen van het pensioenfonds. Periodiek leggen de aangestelde vermogensbeheerders verantwoording af aan het pensioenfonds over het gevoerde dialoogbeleid, stembeleid en uitsluitingenbeleid.